



---

Herbal Poland

# **RAPORT KWARTALNY**

**III KWARTAŁ 2016 ROKU**

**(za okres 01-07-2016 r. do 30-09-2016 r.)**

Wieliczka, 14 listopada 2016 r.



**Autoryzowany Doradca**

---

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy.

Przekazujemy w Państwa ręce kolejny raport okresowy podsumowujący okres sprawozdawczy za trzeci kwartał 2016 roku.

Miniony okres był czasem realizacji nowych projektów, a w szczególności wprowadzenia do obrotu produktu EnteroZoo oraz wprowadzeniu do ofert grupy produktów Franciskanum Herbs<sup>TM</sup>. Realizacja tych projektów pozytywnie wpłynęła na poziom obrotów spółki w trzecim kwartale 2016 roku, jednakże intensywne akcje promocyjne, jak również koszty związane z wprowadzeniem nowych produktów oraz zatrudnienie nowych pracowników wpłynęło negatywnie na wynik finansowy spółki i wygenerowany poziom marży.

Zainwestowane środki w nowe produkty powinny pozytywnie wpłynąć na wynik obrotów i zysków w przyszłych kwartałach.

Pragniemy Państwu serdecznie podziękować za zaufanie, którym nas obdarzacie. Podziękowania kierujemy również do Rady Nadzorczej za harmonijną współpracę. Dziękujemy kontrahentom współpracującym z nami na co dzień. Dziękujemy również naszym Pracownikom za zaangażowanie i ciągłe dążenie do celów, które sobie wspólnie stawiamy.

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski

---

## Spis treści

|     |                                                                                                                                                                                                                        |    |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....                                                                                                                                                                                | 4  |
| 2.  | WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN). ....                                                                                                                                            | 5  |
| 3.  | ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W IV KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. .... | 6  |
| 4.  | INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI. ....                                                                               | 7  |
| 5.  | SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....                                                                                                                                                                                   | 10 |
| 5.1 | BILANS .....                                                                                                                                                                                                           | 10 |
| 5.2 | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                                                                                                                          | 13 |
| 5.3 | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                                                                                                                                                                              | 13 |
| 5.4 | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                                                                                                                                                                   | 17 |
| 6.  | INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB. ....                                                                                                                                                                 | 17 |
| 7.  | INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. ....                                            | 19 |

---

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

|                          |                                                                                                                                                                                |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa (firma):</b>    | <b>K&amp;K Herbal Poland Spółka Akcyjna</b>                                                                                                                                    |
| <b>Kraj:</b>             | Polska                                                                                                                                                                         |
| <b>Siedziba:</b>         | Wieliczka                                                                                                                                                                      |
| <b>Adres siedziby:</b>   | Ul. Limanowskiego 1A/8, 32-020 Wieliczka                                                                                                                                       |
| <b>Numer KRS:</b>        | 0000399586                                                                                                                                                                     |
| <b>Oznaczenie Sądu:</b>  | Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS                                                                                                   |
| <b>Kapitał zakładowy</b> | 425 571,80 zł                                                                                                                                                                  |
| <b>REGON:</b>            | 120921780                                                                                                                                                                      |
| <b>NIP:</b>              | 675-141-46-04                                                                                                                                                                  |
| <b>Telefon:</b>          | +48 12 251 48 14                                                                                                                                                               |
| <b>Fax:</b>              | +48 12 289 05 29                                                                                                                                                               |
| <b>Poczta e-mail:</b>    | <a href="mailto:biuro@kkpoland.pl">biuro@kkpoland.pl</a>                                                                                                                       |
| <b>Strona www:</b>       | <a href="http://www.kkpoland.pl">www.kkpoland.pl</a>                                                                                                                           |
| <b>Zarząd:</b>           | Krzysztof Miłaszewski – Prezes Zarządu                                                                                                                                         |
| <b>Rada Nadzorcza</b>    | Jacek Grzyb - Przewodniczący RN<br>Irena Miłaszewska - Z-ca Przewodniczącego RN<br>Krzysztof Sienicki - Członek RN<br>Bogdan Lizak - Członek RN<br>Sylwia Błasiak - Członek RN |

Działalność Spółki K&K Herbal Poland S.A. jest w głównej mierze skoncentrowana na dystrybucji i sprzedaży suplementów diety oraz kosmetyków, wyrobów medycznych i weterynaryjnych najwyższej jakości. Nasza firma prowadzi współpracę z kontrahentami z krajów Unii Europejskiej, wśród których główną rolę odgrywają firmy: Bioline Products oraz Brainway Inc., z którymi mamy podpisaną umowę na wyłączność.

Dystrybuowane w ramach „ekskluzywnego” przedstawicielstwa na teren Polski preparaty są kierowane do hurtowni farmaceutycznych, aptek, sklepów zielarsko-medycznych i innych partnerów z branży w całej Polsce, skąd następnie trafiają do finalnego nabywcy.

## 2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat (w PLN).

| <b>Bilans</b>                               | <b>Wg stanu na dzień<br/>30.09.2016 r.</b> | <b>Wg stanu na dzień<br/>30.09.2015 r.</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Kapitał własny                              | 1 089 854,38                               | 1 109 800,61                               |
| Należności długoterminowe                   | -                                          | -                                          |
| Należności krótkoterminowe                  | 582 518,80                                 | 427 325,90                                 |
| Środki pieniężne i inne aktywa<br>pieniężne | 341 254,13                                 | 443 005,10                                 |
| Zobowiązania długoterminowe                 | -                                          | 15 166,56                                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                | 140 563,77                                 | 91 917,50                                  |

| <b>Rachunek Zysków i Strat</b>               | <b>III Q 2016 r.<br/>01.07-30.09</b> | <b>Narastająco<br/>01.01-30.09<br/>2016 r.</b> | <b>III Q 2015 r.<br/>01.07-30.09</b> | <b>Narastająco<br/>01.01-30.09<br/>2015 r.</b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|
| Amortyzacja                                  | 2 081,78                             | 8 294,50                                       | 3 924,99                             | 11 774,97                                      |
| Przychody netto ze sprzedaży                 | 418 887,86                           | 1 138 362,84                                   | 363 353,91                           | 1 014 811,08                                   |
| Zysk (strata) na sprzedaży                   | -93 416,85                           | -42 348,51                                     | 19 727,74                            | 75 039,33                                      |
| Zysk (strata) na działalności<br>operacyjnej | -93 080,37                           | -40 931,74                                     | 19 727,74                            | 75 039,33                                      |
| Zysk (strata) brutto                         | -94 825,82                           | -43 052,09                                     | 13 107,61                            | 64 635,58                                      |
| Zysk (strata) netto                          | -83 200,82                           | -43 052,09                                     | 5 707,61                             | 50 616,58                                      |

---

### **3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń spółki w III kwartale, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W minionym kwartale Spółka odnotowała 15,28%-wy wzrost przychodów wobec trzeciego kwartału ubiegłego roku, uzyskując poziom **418 887,86** zł. Za trzy kwartały bieżącego roku Spółka zamknęła się przychodami w kwocie 1 138 362,84 zł co oznacza wzrost o 12,17% r/r. Wzrost przychodów został osiągnięty m.in. dzięki większej liczbie zamówień od klientów oraz wprowadzeniu nowych produktów tj. EnteroZoo.

Spółka w trzecim kwartale 2016 roku osiągnęła stratę netto w wysokości -83 200,82zł. W okresie od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. wynik netto spółki wyniósł -43 052,09 zł.

Wygenerowany wynik netto spółki za trzeci kwartał na poziomie -83 052,09 zł wynika z trzech czynników: zatrudnienia dwóch pracowników do realizacji nowych projektów (EnteroZoo oraz Fraciskanum Herbs), wygenerowania niższej marży na sprzedaży produktów co było spowodowane bardzo intensywnymi działaniami promocyjnymi wśród kontrahentów, zaksięgowania kosztów związanych z wprowadzeniem produktów.

Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki, mimo wygenerowanej straty w trzecim kwartale 2016 roku jest oceniana przez Zarząd jako pozytywna. Spółka w dalszym ciągu koncentruje się na zawieraniu nowych umów i pozyskiwaniu nowych kontrahentów, co daje gwarancję utrzymania stabilnego źródła przychodów, tym samym utrzymania płynności finansowej.

#### **3.1 Rejestracja przez sąd zmian wysokości kapitału docelowego Spółki oraz zmiana Statutu.**

W dniu 13 lipca 2016 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego przyjął zarejestrowanie kapitału docelowego Spółki do kwoty 315.000,00 złotych oraz zamianie 600.000 sztuk imiennych akcji serii A na akcje nieuprzywilejowane oraz odpowiednich zmian w Statucie Spółki.

Szczegóły operacji zostały podane do publicznej wiadomości poprzez komunikat EBI z dnia 22 lipca 2016 roku, nr 17/2016.

#### **3.2 Przekazanie tekstu jednolitego Statutu Spółki.**

Zarząd K&K Herbal Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Wieliczce (dalej: „Emitent”), w związku z podjęciem w dniu 18 sierpnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Emitenta na podstawie upoważnienia zawartego w § 1 ust. 2 uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016

---

roku w sprawie zmiany Statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej oraz § 2 ust. 1 uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki, przekazał uaktualniony tekst jednolity Statutu Spółki.

### **3.3 Zawarcie umowy na wprowadzenie akcji serii A do obrotu w ASO.**

Spółka w dniu 12 października 2016 roku otrzymała podpisaną umowę z allStreet Sp. z o.o. („Autoryzowany Doradca”) na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia 600.000 akcji serii A Spółki do obrotu w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

### **3.4 Pozostała działalność**

Spółka w okresie sprawozdawczym zajmowała się głównie swoją działalnością statutową, tj. dystrybucją wysokiej klasy wyrobów medycznych, kosmetyków i suplementów diety oraz propagowaniem ich na rynku polskim zarówno w kanale hurtowym jak i detalicznym. Drugi dział Spółki zajmował się eksportem wyrobu medycznego NoSnorePLUS. W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła innej działalności.

## **4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego. Zostało ono przygotowane zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, w zgodzie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za III kwartał 2016 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Zarządowi nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

---

## Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i amortyzowane jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

Środki trwałe o wartości 3.500,00 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych i amortyzowane w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

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

Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową **materiałów i towarów** wycenia się:

- materiały
  - przychód – w cenach zakupu,
  - rozchód - metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”,

Zakupione materiały dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej księgowane są bezpośrednio w koszty. Dotyczy to zakupu materiałów do ogólnego użytku i materiałów biurowych oraz części zamiennych zużywanych bezpośrednio po zakupie.

- towary
  - przychód - w cenach zakupu,
  - rozchód – metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

**Należności krótkoterminowe i roszczenia** wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności. Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Na należności sporne dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości.

Podobne zasady wyceny bilansowej dotyczą również należności wyrażonych w walutach obcych, z tym że dokonuje się przeliczenia na walutę polską według średniego kursu NBP. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe przenosi się na koszty bądź przychody finansowe.

**Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe** wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

---

**Kapitały ( fundusze ) własne, z wyjątkiem udziałów ( akcji ) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa** wyceniane są w wartości nominalnej,

**Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych** wyceniono na ostatni dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

### **Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

W III kwartale 2016 nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

## 5. Skrócone sprawozdanie finansowe

### 5.1 Bilans

| Bilans – Aktywa |                                                          |                  |                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                 | Treść                                                    | Stan na          | Stan na          |
|                 |                                                          | 30.09.2016       | 30.09.2015       |
| <b>A.</b>       | <b>Aktywa trwałe</b>                                     | <b>53 742,73</b> | <b>11 509,52</b> |
| <b>I.</b>       | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
|                 | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |                  |                  |
|                 | 2. Wartość firmy                                         |                  |                  |
|                 | 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  |                  |                  |
|                 | 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |                  |                  |
| <b>II.</b>      | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                            | <b>47 409,73</b> | <b>5 233,52</b>  |
|                 | 1. Środki trwałe                                         | 47 409,73        | 5 233,52         |
|                 | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   |                  |                  |
|                 | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 17 151,74        |                  |
|                 | c) urządzenia techniczne i maszyny                       |                  |                  |
|                 | d) środki transportu                                     |                  | 5 233,52         |
|                 | e) inne środki trwałe                                    | 30 257,99        |                  |
|                 | 2. Środki trwałe w budowie                               |                  |                  |
|                 | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   |                  |                  |
| <b>III.</b>     | <b>Należności długoterminowe</b>                         | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
|                 | 1. Od jednostek powiązanych                              |                  |                  |
|                 | 2. Od pozostałych jednostek                              |                  |                  |
| <b>IV.</b>      | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                         | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
|                 | 1. Nieruchomości                                         |                  |                  |
|                 | 2. Wartości niematerialne i prawne                       |                  |                  |
|                 | 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | 0,00             | 0,00             |
|                 | a) w jednostkach powiązanych                             | 0,00             | 0,00             |
|                 | - udziały lub akcje                                      |                  |                  |
|                 | - inne papiery wartościowe                               |                  |                  |
|                 | - udzielone pożyczki                                     |                  |                  |
|                 | - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |                  |                  |
|                 | b) w pozostałych jednostkach                             | 0,00             | 0,00             |
|                 | - udziały lub akcje                                      |                  |                  |
|                 | - inne papiery wartościowe                               |                  |                  |
|                 | - udzielone pożyczki                                     |                  |                  |

|             |                                                                                                 |                     |                     |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                          |                     |                     |
|             | 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                               |                     |                     |
| <b>V</b>    | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                | <b>6 333,00</b>     | <b>6 276,00</b>     |
|             | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                              | 6 333,00            | 6 276,00            |
|             | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                              |                     |                     |
| <b>B.</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                          | <b>1 176 924,42</b> | <b>1 208 607,15</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>                                                                                   | <b>222 433,12</b>   | <b>311 987,12</b>   |
|             | 1. Materiały                                                                                    |                     |                     |
|             | 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                |                     |                     |
|             | 3. Produkty gotowe                                                                              |                     |                     |
|             | 4. Towary                                                                                       | 196 183,12          | 227 011,41          |
|             | 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 26 250,00           | 84 975,71           |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                               | <b>582 518,80</b>   | <b>427 325,90</b>   |
|             | 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 0,00                | 0,00                |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 0,00                | 0,00                |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                |                     |                     |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                           |                     |                     |
|             | b) inne                                                                                         |                     |                     |
|             | 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 582 518,80          | 427 325,90          |
|             | a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                                                    | 507 086,00          | 385 325,90          |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                | 507 086,00          | 385 325,90          |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                           |                     |                     |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 9 017,00            | 0,00                |
|             | c) inne                                                                                         | 66 415,80           | 42 000,00           |
|             | d) dochodzenie na drodze sądowej                                                                |                     |                     |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                               | <b>341 254,13</b>   | <b>443 005,10</b>   |
|             | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 341 254,13          | 443 005,10          |
|             | a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 0,00                | 0,00                |
|             | - udziały lub akcje                                                                             |                     |                     |
|             | - inne papiery wartościowe                                                                      |                     |                     |
|             | - udzielone pożyczki                                                                            |                     |                     |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         |                     |                     |
|             | b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 0,00                | 0,00                |
|             | - udziały lub akcje                                                                             |                     |                     |
|             | - inne papiery wartościowe                                                                      |                     |                     |
|             | - udzielone pożyczki                                                                            |                     |                     |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         |                     |                     |
|             | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 341 254,13          | 443 005,10          |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 341 254,13          | 342 803,59          |

|            |                                                   |                     |                     |
|------------|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|            | - inne środki pieniężne                           | 0,00                | 100 201,51          |
|            | - inne aktywa pieniężne                           |                     |                     |
|            | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                |                     |                     |
| <b>IV.</b> | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>30 718,37</b>    | <b>26 289,03</b>    |
|            | <b>Aktywa razem</b>                               | <b>1 230 667,15</b> | <b>1 220 116,67</b> |

| Bilans – Pasywa |                                                                       |                     |                     |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                 | Treść                                                                 | Stan na             | Stan na             |
|                 |                                                                       | 30.09.2016          | 30.09.2015          |
| <b>A.</b>       | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                       | <b>1 089 854,38</b> | <b>1 109 800,61</b> |
| <b>I.</b>       | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                   | <b>425 571,80</b>   | <b>425 571,80</b>   |
| <b>II.</b>      | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         |                     |                     |
| <b>III.</b>     | <b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                       |                     |                     |
| <b>IV.</b>      | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>707 334,67</b>   | <b>633 612,23</b>   |
| <b>V.</b>       | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                        |                     |                     |
| <b>VI.</b>      | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        |                     |                     |
| <b>VII.</b>     | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                  |                     |                     |
| <b>VIII.</b>    | <b>Zysk (strata) netto</b>                                            | <b>-43 052,09</b>   | <b>50 616,58</b>    |
| <b>IX.</b>      | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> |                     |                     |
| <b>B.</b>       | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>140 812,77</b>   | <b>110 316,06</b>   |
| <b>I.</b>       | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                        | <b>249,00</b>       | <b>3 232,00</b>     |
|                 | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                   | 249,00              | 3 232,00            |
|                 | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                        | 0,00                | 0,00                |
|                 | - długoterminowa                                                      |                     |                     |
|                 | - krótkoterminowa                                                     |                     |                     |
|                 | 3. Pozostałe rezerwy                                                  | 0,00                | 0,00                |
|                 | - długoterminowe                                                      |                     |                     |
|                 | - krótkoterminowe                                                     |                     |                     |
| <b>II.</b>      | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | <b>0,00</b>         | <b>15 166,56</b>    |
|                 | 1. Wobec jednostek powiązanych                                        |                     |                     |
|                 | 2. Wobec pozostałych jednostek                                        | 0,00                | 15 166,56           |
|                 | a) kredyt i pożyczki                                                  |                     |                     |
|                 | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                    |                     |                     |
|                 | c) inne zobowiązania finansowe                                        | 0,00                | 15 166,56           |
|                 | d) inne                                                               |                     |                     |
| <b>III.</b>     | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   | <b>140 563,77</b>   | <b>91 917,50</b>    |
|                 | 1. Wobec jednostek powiązanych                                        | 0,00                | 0,00                |

|            |                                                           |                     |                     |
|------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|            | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0,00                | 0,00                |
|            | - do 12 miesięcy                                          |                     |                     |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                     |                     |                     |
|            | b) inne                                                   |                     |                     |
|            | 2. Wobec jednostek pozostałych                            | 140 563,77          | 91 917,50           |
|            | a) kredyty i pożyczki                                     | 1 425,53            | 2 400,98            |
|            | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |                     |                     |
|            | c) inne zobowiązania finansowe                            | 16 761,00           | 6 213,39            |
|            | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 15 487,76           | 15 420,01           |
|            | - do 12 miesięcy                                          | 15 487,76           | 15 420,01           |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                     |                     |                     |
|            | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |                     |                     |
|            | f) zobowiązania wekslowe                                  |                     |                     |
|            | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 67 911,01           | 53 812,13           |
|            | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 29 948,62           | 14 070,99           |
|            | i) inne                                                   | 9 029,85            | 0,00                |
|            | 3. Fundusze specjalne                                     |                     |                     |
| <b>IV.</b> | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
|            | 1. Ujemna wartość firmy                                   |                     |                     |
|            | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 0,00                | 0,00                |
|            | - długoterminowe                                          |                     |                     |
|            | - krótkoterminowe                                         |                     |                     |
|            | <b>Pasywa razem</b>                                       | <b>1 230 667,15</b> | <b>1 220 116,67</b> |

## 5.2 Rachunek zysków i strat

| Rachunek zysków i strat |                                                                                               |                         |                         |                         |                         |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                         | wyszczególnienie                                                                              | za okres                | za okres                | za okres                | za okres                |
|                         |                                                                                               | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.09.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
| <b>A.</b>               | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                                 | <b>418 887,86</b>       | <b>1 138 362,84</b>     | <b>363 353,91</b>       | <b>1 014 811,08</b>     |
| r                       | - od jednostek powiązanych                                                                    |                         |                         |                         |                         |
| <b>I.</b>               | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>                                                 | <b>1 048,34</b>         | <b>7 219,66</b>         | <b>1 105,69</b>         | <b>4 216,51</b>         |
| <b>II.</b>              | <b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b> |                         |                         |                         |                         |
| <b>III.</b>             | <b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>                               |                         |                         |                         |                         |
| <b>IV.</b>              | <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>                                      | <b>417 839,52</b>       | <b>1 131 143,18</b>     | <b>362 248,22</b>       | <b>1 010 594,57</b>     |

|           |                                                          |                   |                     |                   |                   |
|-----------|----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                   | <b>512 304,71</b> | <b>1 180 711,35</b> | <b>343 626,17</b> | <b>939 771,75</b> |
| I.        | Amortyzacja                                              | 2 081,78          | 8 294,50            | 3 924,99          | 11 774,97         |
| II.       | Zużycie materiałów i energii                             | 12 178,55         | 20 017,02           | 7 546,74          | 15 220,24         |
| III.      | Usługi obce                                              | 61 867,88         | 129 195,94          | 41 546,47         | 124 789,25        |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:                                 | 2 305,78          | 3 239,37            | 883,95            | 2 493,35          |
|           | - podatek akcyzowy                                       |                   |                     |                   |                   |
| V.        | Wynagrodzenia                                            | 82 997,72         | 229 835,04          | 58 550,00         | 184 885,40        |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia               | 17 646,18         | 48 372,22           | 11 807,50         | 31 944,68         |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                               | 7 878,79          | 19 456,60           | 4 416,59          | 22 184,11         |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 325 348,03        | 722 300,66          | 214 949,93        | 546 479,75        |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                  | <b>-93 416,85</b> | <b>-42 348,51</b>   | <b>19 727,74</b>  | <b>75 039,33</b>  |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                    | <b>732,87</b>     | <b>1 813,55</b>     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych           |                   | 1 079,88            |                   |                   |
| II.       | Dotacje                                                  |                   |                     |                   |                   |
| III.      | Inne przychody operacyjne                                | 732,87            | 733,67              | 0,00              | 0,00              |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                       | <b>396,39</b>     | <b>396,78</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych         |                   |                     |                   |                   |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             |                   |                     |                   |                   |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                   | 396,39            | 396,78              | 0,00              | 0,00              |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>  | <b>-93 080,37</b> | <b>-40 931,74</b>   | <b>19 727,74</b>  | <b>75 039,33</b>  |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                               | <b>-927,99</b>    | <b>226,41</b>       | <b>127,17</b>     | <b>376,21</b>     |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    |                   |                     |                   |                   |
|           | - od jednostek powiązanych                               |                   |                     |                   |                   |
| II.       | Odsetki, w tym:                                          | 0,03              | 226,41              | 127,17            | 376,21            |
|           | - od jednostek powiązanych                               |                   |                     |                   |                   |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                                |                   |                     |                   |                   |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                         |                   |                     |                   |                   |
| V.        | Inne                                                     | -928,02           | 0,00                | 0,00              | 0,00              |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                  | <b>817,46</b>     | <b>2 346,76</b>     | <b>6 747,30</b>   | <b>10 779,96</b>  |
| I.        | Odsetki, w tym:                                          | 361,92            | 1 891,22            | 1 890,37          | 6 242,77          |
|           | - od jednostek powiązanych                               |                   |                     |                   |                   |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji                              |                   |                     |                   |                   |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                         |                   |                     |                   |                   |
| IV.       | Inne                                                     | 455,54            | 455,54              | 4 856,93          | 4 537,19          |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b> | <b>-94 825,82</b> | <b>-43 052,09</b>   | <b>13 107,61</b>  | <b>64 635,58</b>  |
| <b>J.</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| I.        | Zyski nadzwyczajne                                       |                   |                     |                   |                   |
| II.       | Straty nadzwyczajne                                      |                   |                     |                   |                   |
| <b>K.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+-J)</b>                       | <b>-94 825,82</b> | <b>-43 052,09</b>   | <b>13 107,61</b>  | <b>64 635,58</b>  |
| <b>L.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                 | <b>-11 625,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>7 400,00</b>   | <b>14 019,00</b>  |

|    |                                                               |            |            |          |           |
|----|---------------------------------------------------------------|------------|------------|----------|-----------|
| M. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) |            |            |          |           |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M)                                   | -83 200,82 | -43 052,09 | 5 707,61 | 50 616,58 |

### 5.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

#### Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|      | wyszczególnienie                                                     | za okres                | za okres                | za okres                | za okres                |
|------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      |                                                                      | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
| I.   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)</b>              | <b>1 173 055,20</b>     | <b>1 132 906,47</b>     | <b>1 059 184,03</b>     | <b>1 008 615,27</b>     |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                   | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|      | - korekty błędów                                                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| I.a. | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo) po korektach</b> | <b>1 173 055,20</b>     | <b>1 132 906,47</b>     | <b>1 059 184,03</b>     | <b>1 008 615,27</b>     |
| 1.   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>               | <b>425 571,80</b>       | <b>425 571,80</b>       | <b>425 571,80</b>       | <b>425 571,80</b>       |
| 1.1. | <b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>                       | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|      | - wydania udziałów (emisji akcji)                                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|      | - przeznaczenia części kapitału zapasowego                           |                         |                         |                         |                         |
|      | - przeznaczenie zysku z lat ubiegłych                                |                         |                         |                         |                         |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                             | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|      | - umorzenia udziałów (akcji)                                         |                         |                         |                         |                         |
| 1.2. | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                 | <b>425 571,80</b>       | <b>425 571,80</b>       | <b>425 571,80</b>       | <b>425 571,80</b>       |
| 2.   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>       |                         |                         |                         |                         |
| 2.1. | <b>Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>                  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                             | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|      |                                                                      |                         |                         |                         |                         |
|      |                                                                      |                         |                         |                         |                         |
| 2.2. | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>         | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
| 3.   | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                     |                         |                         |                         |                         |
|      | a) zwiększenie                                                       |                         |                         |                         |                         |
|      | b) zmniejszenie                                                      |                         |                         |                         |                         |
| 3.1. | <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>                       | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
| 4.   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                 | <b>707 334,67</b>       | <b>633 612,23</b>       | <b>633 612,23</b>       | <b>583 043,47</b>       |

|      |                                                                   |            |            |            |            |
|------|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 4.1. | <b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>                      | 0,00       | 73 722,44  | 0,00       | 50 568,76  |
|      | a) zwiększenie z tytułu                                           | 0,00       | 73 722,44  | 0,00       | 50 568,76  |
|      | - emisji akcji                                                    | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | - z podziału zysku (ustawowo)                                     |            |            |            | 50 568,76  |
|      | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)    |            | 73 722,44  |            |            |
|      | - przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny                    |            |            |            |            |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                          | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | - pokrycia straty                                                 |            |            |            |            |
|      | - przeznaczenia na wypłatę dywidendy                              |            |            |            |            |
|      | - z innych tytułów                                                | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 4.2. | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>       | 707 334,67 | 707 334,67 | 633 612,23 | 633 612,23 |
| 5.   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b> |            |            |            |            |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                |            |            |            |            |
| 5.1. | <b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>           | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                         | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                          | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | - zbycia środków trwałych                                         |            |            |            |            |
| 5.2. | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>   | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 6.   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b> |            |            |            |            |
| 6.1. | <b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>        | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                         | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | - przeznaczenie zysku                                             |            |            |            |            |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                          | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 6.2. | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>   | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 7.   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>           | 40 148,73  | 73 722,44  | 0,00       | 0,00       |
| 7.1. | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                    | 40 148,73  | 73 722,44  | 0,00       |            |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                |            |            |            |            |
|      | zysk za okres                                                     | 0,00       | 0,00       | 0,00       |            |
| 7.2. | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>      | 40 148,73  | 73 722,44  | 0,00       | 0,00       |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                         | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
|      | - odpis z zysku                                                   |            |            |            |            |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                          | 0,00       | 73 722,44  | 0,00       | 0,00       |
|      | - podziału zysku z lat ubiegłych                                  |            |            |            |            |
|      | - przeniesienie na kapitał rezerwowy                              |            | 73 722,44  |            |            |
| 7.3. | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                      | 40 148,73  | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 7.4. | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                  |            |            |            |            |
|      | - zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                |            |            |            |            |
|      | - korekty błędów                                                  |            |            |            |            |

|      |                                                                                           |              |              |              |              |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                 | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        |              |              |              |              |
|      | b) zmniejszenie z tytułu                                                                  | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
|      | - pokrycie z zysku lat ubiegłych                                                          |              |              |              |              |
|      | - pokrycie z kapitału zapasowego                                                          |              |              |              |              |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 7.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 40 148,73    | 0,00         | 0,00         | 0,00         |
| 8.   | Wynik netto                                                                               | -83 200,82   | -43 052,09   | 10 416,28    | 50 616,58    |
|      | a) zysk netto                                                                             | 0,00         | 0,00         | 10 416,28    | 50 616,58    |
|      | b) strata netto                                                                           | -83 200,82   | -43 052,09   |              |              |
|      | c) odpisy z zysku                                                                         |              |              |              |              |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 1 089 854,38 | 1 089 854,38 | 1 069 600,31 | 1 109 800,61 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) |              |              |              |              |

## 5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych |                                                                            |                         |                         |                         |                         |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| L.P.                            | wyszczególnienie                                                           | za okres                | za okres                | za okres                | za okres                |
|                                 |                                                                            | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
| A.                              | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                   |                         |                         |                         |                         |
| I.                              | Zysk (strata) netto                                                        | -83 200,82              | -43 052,09              | 23 479,78               | 50 616,58               |
| II.                             | Korekty razem                                                              | 184 581,82              | -4 656,12               | -370 479,61             | -24 432,51              |
| 1                               | Amortyzacja                                                                | 2 081,78                | 8 294,50                | 3 924,99                | 11 774,97               |
| 2                               | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   |                         |                         | 0,00                    | 0,00                    |
| 3                               | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 351,07                  | 1 880,37                | 2 235,23                | 6 242,77                |
| 4                               | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | 0                       | -1 079,88               |                         |                         |
| 5                               | Zmiana stanu rezerw                                                        | 0,00                    | 0,00                    | -102,00                 | 3 130,00                |
| 6                               | Zmiana stanu zapasów                                                       | 67 399,39               | 155 317,30              | -4 062,45               | -78 524,36              |
| 7                               | Zmiana stanu należności                                                    | 140 058,04              | 100 274,35              | -75 330,07              | -25 927,18              |
| 8                               | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -7 362,13               | -228 581,38             | -279 578,44             | 51 663,25               |
| 9                               | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | -17945,68               | -32 875,01              | -17 566,87              | 7 208,04                |
| 10                              | Inne korekty                                                               | -0,65                   | -7 886,37               | 0,00                    | 0,00                    |
| III.                            | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)              | 101 381,00              | -47 708,21              | -346 999,83             | 26 184,07               |

|             |                                                                                                           |                 |                   |                   |                   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                 |                   |                   |                   |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,03</b>     | <b>8 966,25</b>   | <b>0,15</b>       | <b>376,21</b>     |
| 1           | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0               | 8 739,84          |                   |                   |
| 2           | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                 |                   |                   |                   |
| 3           | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,03            | 226,41            | 0,15              | 376,21            |
|             | a) w jednostkach powiązanych                                                                              |                 |                   |                   |                   |
|             | b) w pozostałych jednostkach                                                                              | 0,03            | 226,41            | 0,15              | 376,21            |
|             | - zbycie aktywów finansowych                                                                              |                 |                   |                   |                   |
|             | - dywidendy i udziały w zyskach                                                                           |                 |                   |                   |                   |
|             | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            |                 |                   |                   |                   |
|             | - odsetki                                                                                                 | 0,03            | 226,41            | 0,15              | 376,21            |
|             | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       |                 |                   |                   |                   |
| 4           | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                 |                   |                   |                   |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>0,00</b>     | <b>50 575,37</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| 1           | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |                 | 50 575,37         |                   |                   |
| 2           | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                 |                   |                   |                   |
| 3           | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00            | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|             | a) w jednostkach powiązanych                                                                              |                 |                   |                   |                   |
|             | b) w pozostałych jednostkach                                                                              | 0,00            | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
|             | - nabycie aktywów finansowych                                                                             |                 |                   |                   |                   |
|             | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       |                 |                   |                   |                   |
| 4           | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                 |                   |                   |                   |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>0,03</b>     | <b>-41 609,12</b> | <b>0,15</b>       | <b>376,21</b>     |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                 |                   |                   |                   |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       | <b>312 245,24</b> | <b>224 688,24</b> |
| 1           | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00            | 0,00              | 218 684,00        | 218 684,00        |
| 2           | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                 |                   | 93 561,24         | 6 004,24          |
| 3           | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                 |                   |                   |                   |
| 4           | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                 |                   |                   |                   |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>2 339,54</b> | <b>3 057,23</b>   | <b>-26 564,49</b> | <b>11 785,51</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                                                                                | 1 988,47        | 253,07            | -38 474,78        | 0,00              |
| 5           | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                 |                   |                   |                   |
| 6           | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                 |                   |                   |                   |
| 7           | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00            | 923,79            | 9 675,06          | 5 542,74          |
| 8           | Odsetki                                                                                                   | 351,07          | 1 880,37          | 2 235,23          | 6 242,77          |

|      |                                                                   |                   |                   |                   |                   |
|------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 9    | Inne wydatki finansowe                                            | 0,00              | 0,00              |                   |                   |
| III. | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>-2 339,54</b>  | <b>-3 057,23</b>  | <b>338 809,73</b> | <b>212 902,73</b> |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>    | <b>99 041,49</b>  | <b>-92 374,56</b> | <b>-8 189,95</b>  | <b>239 463,01</b> |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         |                   |                   |                   |                   |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych      |                   |                   |                   |                   |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                        | <b>242 212,64</b> | <b>433 628,69</b> | <b>306 498,70</b> | <b>203 542,09</b> |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>          | <b>341 254,13</b> | <b>341 254,13</b> | <b>298 308,75</b> | <b>443 005,10</b> |
|      | - o ograniczonej możliwości dysponowania                          |                   |                   |                   |                   |

## 6. Informacja o liczbie zatrudnionych w Spółce osób.

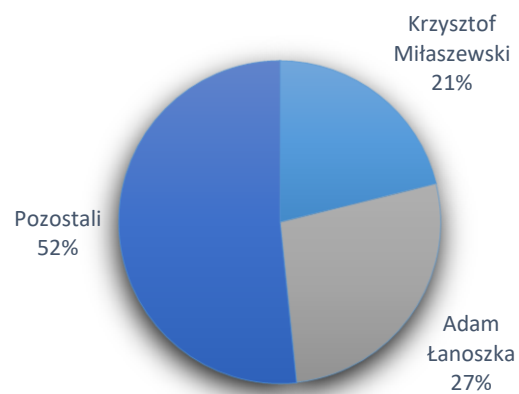
Na dzień opublikowania raportu zatrudnienie w spółce, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosi 6 osób.

## 7. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia raportu, struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

|    | Imię i nazwisko (firma) | Seria akcji | Ilość akcji | Udział % w kapitale | Ilość posiadanych głosów na WZA | Udział % w głosach na WZA |
|----|-------------------------|-------------|-------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------|
| 1. | Krzysztof Miłaszewski   | A, E        | 900 000     | 21,15%              | 900 000                         | 21,15%                    |
| 2. | Adam Łanoszka           | B,C,D,E     | 1 158 500   | 27,22%              | 1 158 500                       | 27,22%                    |
| 3. | Pozostali < 5% na WZ    | B, C,D,E    | 2 197 218   | 51,63%              | 2 197 218                       | 51,63%                    |
|    | Razem                   |             | 4 255 718   | 100%                | 4 255 718                       | 100,00%                   |

*Dane przygotowane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień na podstawie ustawy o ofercie.*



**Prezes Zarządu**  
**Krzysztof Miłaszewski**