

# RAPORT OKRESOWY

Z DZIAŁALNOŚCI ZA I KWARTAŁ 2017 r.  
OD 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.

## GREMPCO

GREMPCO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ŁOZIENICY, ZAREJESTROWANA W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW POD NUMEREM KRS 0000355599



Podstawa prawna przekazania raportu: § 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Systemu Obrotu - Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu.

# 1

## SPRAWOZDANIA FINANSOWE

| <b>GREMPCO SA – Rachunek zysków i strat</b>                                            | <b>1Q2017</b> | <b>1Q2016</b>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>46 816</b> | <b>4 963</b>   |
| od jednostek powiązanych                                                               | -             | -              |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 36 000        | -              |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 10 816        | 4 963          |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | -             | -              |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | -             | -              |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>45 367</b> | <b>27 370</b>  |
| Amortyzacja                                                                            | 287           | -              |
| Zużycie materiałów i energii                                                           | -             | -              |
| Usługi obce                                                                            | 41 525        | 22 052         |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                               | -             | -              |
| podatek akcyzowy                                                                       | -             | -              |
| Wynagrodzenia                                                                          | -             | -              |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | -             | -              |
| emerytalne                                                                             | -             | -              |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 3 555         | 5 318          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | -             | -              |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                | <b>1 449</b>  | <b>-22 407</b> |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>4 425</b>  | <b>-</b>       |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | -             | -              |
| Dotacje                                                                                | -             | -              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -             | -              |
| Inne przychody operacyjne                                                              | 4 425         | -              |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>4 425</b>  | <b>0</b>       |
| Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | -             | -              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -             | -              |
| Inne koszty operacyjne                                                                 | 4 425         | 0              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>1 449</b>  | <b>-22 408</b> |

|                                                                      |              |                |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Przychody finansowe</b>                                           | -            | -              |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | -            | -              |
| od jednostek powiązanych, w tym:                                     | -            | -              |
| w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                 | -            | -              |
| od jednostek pozostałych, w tym:                                     | -            | -              |
| w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                 | -            | -              |
| Odsetki, w tym:                                                      | -            | -              |
| od jednostek powiązanych                                             | -            | -              |
| Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                   | -            | -              |
| w jednostkach powiązanych                                            | -            | -              |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | -            | -              |
| Inne                                                                 | -            | -              |
| <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>207</b>   | <b>283</b>     |
| Odsetki, w tym:                                                      | 207          | 283            |
| dla jednostek powiązanych                                            | -            | -              |
| Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | -            | -              |
| w jednostkach powiązanych                                            | -            | -              |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | -            | -              |
| Inne                                                                 | -            | -              |
| <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>1 242</b> | <b>-22 691</b> |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                             | -            | -              |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | -            | -              |
| <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>1 242</b> | <b>-22 691</b> |

|                                             |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>GREMPCO SA – BILANS / AKTYWA</b>         | <b>1Q2017</b>     | <b>1Q2016</b>     |
| <b>Aktywa trwałe</b>                        | <b>36 553 382</b> | <b>36 247 102</b> |
| <b>Wartości niematerialne i prawne</b>      | -                 | -                 |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych        | -                 | -                 |
| Wartość firmy                               | -                 | -                 |
| Inne wartości niematerialne i prawne        | -                 | -                 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | -                 | -                 |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>               | <b>2 006</b>      | <b>3 438</b>      |
| <b>Środki trwałe</b>                        | <b>2 006</b>      | <b>3 438</b>      |

|                                                                                 |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | -                 | -                 |
| budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej          | -                 | -                 |
| urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 2 006             | 3 438             |
| środki transportu                                                               | -                 | -                 |
| inne środki trwałe                                                              | -                 | -                 |
| Środki trwałe w budowie                                                         | -                 | -                 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | -                 | -                 |
| <b>Należności długoterminowe</b>                                                | -                 | -                 |
| Od jednostek powiązanych                                                        | -                 | -                 |
| Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | -                 | -                 |
| Od pozostałych jednostek                                                        | -                 | -                 |
| <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                | <b>36 261 436</b> | <b>35 948 436</b> |
| Nieruchomości                                                                   | -                 | -                 |
| Wartości niematerialne i prawne                                                 | 809 142           | 809 142           |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 35 452 294        | 35 139 294        |
| w jednostkach powiązanych                                                       | 35 452 294        | 35 139 294        |
| udziały lub akcje                                                               | 34 935 335        | 34 935 335        |
| inne papiery wartościowe                                                        | -                 | -                 |
| udzielone pożyczki                                                              | 516 959           | 203 959           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                                            | -                 | -                 |
| W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                 | -                 |
| udziały lub akcje                                                               | -                 | -                 |
| inne papiery wartościowe                                                        | -                 | -                 |
| udzielone pożyczki                                                              | -                 | -                 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                                            | -                 | -                 |
| w pozostałych jednostkach                                                       | -                 | -                 |
| udziały lub akcje                                                               | -                 | -                 |
| inne papiery wartościowe                                                        | -                 | -                 |
| udzielone pożyczki                                                              | -                 | -                 |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                                            | -                 | -                 |
| Inne inwestycje długoterminowe                                                  | -                 | -                 |
| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>289 940</b>    | <b>295 227</b>    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | -                 | 3 065             |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 289 940           | 292 162           |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                          | <b>997 498</b>    | <b>771 357</b>    |

|                                                                                                              |                |                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Zapasy</b>                                                                                                | <b>3 483</b>   | <b>-</b>       |
| Materiały                                                                                                    | 3 483          | -              |
| Półprodukty i produkty w toku                                                                                | -              | -              |
| Produkty gotowe                                                                                              | -              | -              |
| Towary                                                                                                       | -              | -              |
| Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | -              | -              |
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                                            | <b>328 788</b> | <b>229 514</b> |
| Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 127 590        | 64 915         |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | -              | 64 915         |
| do 12 miesięcy                                                                                               | -              | 64 915         |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | -              | -              |
| inne                                                                                                         | 127 590        | -              |
| Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | -              | -              |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty                                                                    | -              | -              |
| do 12 miesięcy                                                                                               | -              | -              |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | -              | -              |
| inne                                                                                                         | -              | -              |
| Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 201 198        | 204 629        |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 60 413         | 24 885         |
| do 12 miesięcy                                                                                               | 60 413         | 24 885         |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | -              | -              |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 140 785        | 139 714        |
| inne                                                                                                         | -              | -              |
| dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | -              | -              |
| <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                            | <b>653 467</b> | <b>536 080</b> |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 653 467        | 536 080        |
| w jednostkach powiązanych                                                                                    | -              | -              |
| udziały lub akcje                                                                                            | -              | -              |
| inne papiery wartościowe                                                                                     | -              | -              |
| udzielone pożyczki                                                                                           | -              | -              |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                        | -              | -              |
| w pozostałych jednostkach                                                                                    | -              | -              |
| udziały lub akcje                                                                                            | -              | -              |
| inne papiery wartościowe                                                                                     | -              | -              |

|                                                       |                   |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| udzielone pożyczki                                    | -                 | -                 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                 | -                 | -                 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne              | 653 467           | 536 080           |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach              | 123 757           | 19 475            |
| inne środki pieniężne                                 | 3 735             | 1 578             |
| inne aktywa pieniężne                                 | 525 974           | 515 028           |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                       | -                 | -                 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 11 760            | 5 762             |
| <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | <b>34 375</b>     | <b>34 375</b>     |
| <b>Udziały (akcje) własne</b>                         | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>37 585 256</b> | <b>37 052 834</b> |

| <b>GREMPCO SA – BILANS / PASYWA</b>                                                       | <b>1Q2017</b>     | <b>1Q2016</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                           | <b>37 310 151</b> | <b>36 888 760</b> |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                                              | 2 461 230         | 2 461 230         |
| Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                        | 5 527 296         | 5 320 982         |
| nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | -                 | -                 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                           | 28 922 926        | 28 922 926        |
| z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | -                 | 28 922 926        |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                           | -                 | -                 |
| tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | -                 | -                 |
| na udziały (akcje) własne                                                                 | -                 | -                 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                             | 397 458           | 206 314           |
| Zysk (strata) netto                                                                       | 1 242             | -22 691           |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                            | -                 | -                 |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                             | <b>275 105</b>    | <b>164 073</b>    |
| <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                            | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                          | -                 | -                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                               | -                 | -                 |
| długoterminowa                                                                            | -                 | -                 |
| krótkoterminowa                                                                           | -                 | -                 |
| Pozostałe rezerwy                                                                         | -                 | -                 |
| długoterminowe                                                                            | -                 | -                 |

|                                                                                                       |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| krótkoterminowe                                                                                       | -              | -              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                    | -              | -              |
| Wobec jednostek powiązanych                                                                           | -              | -              |
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                     | -              | -              |
| Wobec pozostałych jednostek                                                                           | -              | -              |
| kredyty i pożyczki                                                                                    | -              | -              |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                       | -              | -              |
| inne zobowiązania finansowe                                                                           | -              | -              |
| zobowiązania wekslowe                                                                                 | -              | -              |
| inne                                                                                                  | -              | -              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                   | <b>275 105</b> | <b>164 073</b> |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                              | 73 800         | 128 316        |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      | -              | 128 316        |
| do 12 miesięcy                                                                                        | -              | 128 316        |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                   | -              | -              |
| inne                                                                                                  | 73 800         | -              |
| <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | -              | -              |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                                                       | -              | -              |
| do 12 miesięcy                                                                                        | -              | -              |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                   | -              | -              |
| inne                                                                                                  | -              | -              |
| <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>                                                       | <b>201 305</b> | <b>35 757</b>  |
| kredyty i pożyczki                                                                                    | 764            | -              |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                       | -              | -              |
| inne zobowiązania finansowe                                                                           | 2 373          | 3 362          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      | 182 734        | 32 395         |
| do 12 miesięcy                                                                                        | 182 734        | 32 395         |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                   | -              | -              |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                                | -              | -              |
| zobowiązania wekslowe                                                                                 | -              | -              |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych   | 15 434         | -              |
| z tytułu wynagrodzeń                                                                                  | -              | -              |
| inne                                                                                                  | -              | -              |

|                                   |                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fundusze specjalne                | -                 | -                 |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b> | -                 | -                 |
| Ujemna wartość firmy              | -                 | -                 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe   | -                 | -                 |
| długoterminowe                    | -                 | -                 |
| krótkoterminowe                   | -                 | -                 |
| <b>PASYWA RAZEM</b>               | <b>37 585 256</b> | <b>37 052 834</b> |

| <b>GREMPCO SA – Rachunek przepływów pieniężnych</b>                            | <b>1Q2017</b>  | <b>1Q2016</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                  | <b>1 242</b>   | <b>-22 691</b> |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                       | <b>99 778</b>  | <b>2 438</b>   |
| 1. Amortyzacja                                                                 | 287            | -              |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | -              | -              |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | -              | -10 000        |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -              | -              |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                         | -              | -              |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                        | -              | -              |
| 7. Zmiana stanu należności                                                     | 4 491          | 17 643         |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 105 817        | -242           |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -10 816        | -4 963         |
| 10. Inne korekty                                                               | -              | -              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>        | <b>101 020</b> | <b>-20 253</b> |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               | <b>-</b>       | <b>10 000</b>  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -              | -              |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | -              | -              |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                               | -              | 10 000         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                   | -              | 10 000         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                | -              | 10 000         |
| - spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych                                | -              | -              |
| 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>                                                                                          | - | -             |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | - | -             |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                          | - | -             |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                              | - | -             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                | - | -             |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                                                        | - | -             |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                               | - | -             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                | - | -             |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                               | - | -             |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         | - | -             |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                | - | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                   | - | <b>10 000</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                           | - | -             |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                            | - | -             |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | -             |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                       | - | -             |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                   | - | -             |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                    | - | -             |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                          | - | -             |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                        | - | -             |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                            | - | -             |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku                                         | - | -             |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                               | - | -             |
| 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                                              | -              | -              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | -              | -              |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>        | <b>101 020</b> | <b>-10 253</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           | <b>101 020</b> | <b>-10 253</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | -              | -              |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>552 447</b> | <b>546 334</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                      | <b>653 467</b> | <b>536 080</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               | -              | -              |

| <b>GREMPCO SA – Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>                  | <b>1Q2017</b>     | <b>1Q2016</b>     |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                | <b>37 308 909</b> | <b>36 911 451</b> |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                        | -                 | -                 |
| - korekty błędów                                                          | -                 | -                 |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b> | <b>37 308 909</b> | <b>36 911 451</b> |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                 | <b>2 461 230</b>  | <b>2 461 230</b>  |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                              | -                 | -                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                 | -                 | -                 |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                         | -                 | -                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                | -                 | -                 |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                              | -                 | -                 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                        | 2 461 230         | 2 461 230         |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                   | <b>5 527 296</b>  | <b>5 320 982</b>  |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                | -                 | -                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                 | -                 | -                 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                | -                 | -                 |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                             | -                 | -                 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)            | -                 | -                 |
| - z innych tytułów                                                        | -                 | -                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                | -                 | -                 |
| - pokrycia straty                                                         | -                 | -                 |
| - emisji akcji                                                            | -                 | -                 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                    | 5 527 296         | 5 320 982         |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>      | <b>28 922 926</b> | <b>28 922 926</b> |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                        | -                 | -                 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                     | -                 | -                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                 | -                 | -                 |

|                                                                                                |            |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| - korekty aktualizującej wartość                                                               | -          | -          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | -          | -          |
| - zbycia środków trwałych                                                                      | -          | -          |
| - korekty aktualizującej wartość                                                               | -          | -          |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                  | 28 922 926 | 28 922 926 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                  | -          | -          |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                       | -          | -          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | -          | -          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | -          | -          |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                  | -          | -          |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                            | -          | -          |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                   | -          | -          |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                             | -          | -          |
| - korekty błędów                                                                               | -          | -          |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     | -          | -          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 397 458    | 206 314    |
| - podział zysku z lat ubiegłych                                                                | 397 458    | 206 314    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | -          | -          |
| - podział zysku (na kapitał zapasowy)                                                          | -          | -          |
| - wypłata dywidendy                                                                            | -          | -          |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 397 458    | 206 314    |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                | -          | -          |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                             | -          | -          |
| - korekty błędów                                                                               | -          | -          |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | -          | -          |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | -          | -          |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                             | -          | -          |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | -          | -          |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | -          | -          |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 397 458    | 206 314    |
| 6. Wynik netto                                                                                 | 1 242      | -22 691    |
| a) zysk netto                                                                                  | 1 242      | -          |
| b) strata netto                                                                                | -          | -22 691    |
| c) odpisy z zysku                                                                              | -          | -          |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 37 310 151 | 36 888 760 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 37 310 151 | 36 888 760 |

## GRYFITLAB

| GRYFITLAB – Rachunek zysków i strat |                                                                   | IQ2016        | IQ2017         |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| A                                   | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi                          | 522 610       | 762 405        |
| A I                                 | Przychody netto ze sprzedaży produktów                            | 495 379       | 702 397        |
| A II                                | Zmiana stanu produktów                                            | 27 232        | 60 007         |
| A III                               | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki          |               |                |
| A IV                                | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                 |               |                |
| B                                   | Koszty działalności operacyjnej                                   | 492 469       | 683 274        |
| B I                                 | Amortyzacja                                                       | 70 094        | 69 988         |
| B II                                | Zużycie materiałów i energii                                      | 95 866        | 122 466        |
| B III                               | Usługi obce                                                       | 71 609        | 113 071        |
| B IV                                | Podatki i opłaty                                                  | 20 885        | 21 381         |
| B V                                 | Wynagrodzenia                                                     | 183 625       | 205 964        |
| B VI                                | Ubezpieczenia i inne świadczenia                                  | 36 346        | 40 058         |
| B VII                               | Pozostałe koszty rodzajowe                                        | 14 045        | 110 346        |
| B VIII                              | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          |               |                |
| <b>C</b>                            | <b>Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)</b>                           | <b>30 141</b> | <b>79 130</b>  |
| D                                   | Pozostałe przychody operacyjne                                    | 48 436        | 31 584         |
| D I                                 | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych            |               |                |
| D II                                | Dotacje                                                           | 28 374        | 28 374         |
| D III                               | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      |               |                |
| D IV                                | Inne przychody operacyjne                                         | 20 061        | 3 210          |
| E                                   | Pozostałe koszty operacyjne                                       | 6 254         | 4 491          |
| E I                                 | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych          |               |                |
| E II                                | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      |               |                |
| E III                               | Inne koszty operacyjne                                            | 6 254         | 4 491          |
| <b>F</b>                            | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>          | <b>72 323</b> | <b>106 224</b> |
| G                                   | Przychody finansowe                                               | 6 572         | 1              |
| G I                                 | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:<br>od jednostek powiązanych |               |                |
| G II                                | Odsetki, w tym:<br>od jednostek powiązanych                       | 1             | 1              |

|          |                                                               |               |               |
|----------|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| G III    | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                    |               |               |
| G IV     | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     |               |               |
| G V      | Inne przychody finansowe                                      | 6 571         | -             |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                       | <b>84 932</b> | <b>80 468</b> |
| H I      | Odsetki, w tym:<br>od jednostek powiązanych                   | 84 572        | 36 100        |
| H II     | Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych                  |               |               |
| H III    | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     |               |               |
| H IV     | Inne koszty finansowe                                         | 360           | 44 367        |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                           | <b>-6 038</b> | <b>25 757</b> |
| J        | Podatek dochodowy                                             | 717           | 3 543         |
| K        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) |               | -             |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strat) netto (I-J-K)</b>                             | <b>-6 755</b> | <b>22 214</b> |

| <b>GRYFITLAB – Aktywa</b> |                                             | <b>IQ2016</b>     | <b>IQ2017</b>     |
|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>                  | <b>Aktywa trwałe</b>                        | <b>10 811 810</b> | <b>10 573 361</b> |
| A I                       | Wartości niematerialne i prawne             | -                 | -                 |
| A II                      | Rzeczowe aktywa trwałe                      | 10 807 025        | 10 573 361        |
| A III                     | Należności długoterminowe                   | -                 | -                 |
| A IV                      | Inwestycje długoterminowe                   | -                 | -                 |
| A V                       | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 4 785             | -                 |
| <b>B</b>                  | <b>Aktywa obrotowe</b>                      | <b>989 678</b>    | <b>1 436 812</b>  |
| B I                       | Zapasy                                      | -                 | 351 640           |
| B II                      | Należności krótkoterminowe                  | 665 131           | 836 753           |
| B III                     | Krótkoterminowe aktywa finansowe            | 87 829            | 54 791            |
| B IV                      | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 236 718           | 193 628           |
| <b>C</b>                  | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>D</b>                  | <b>Udziały (akcje) własne</b>               | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
|                           | <b>AKTYWA RAZEM</b>                         | <b>11 801 488</b> | <b>12 010 173</b> |

| <b>GRYFITLAB – Pasywa</b> |                                                                | <b>IQ2016</b>     | <b>IQ2017</b>     |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>                  | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>5 595 252</b>  | <b>6 908 434</b>  |
| A I                       | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 1 200 000         | 1 200 000         |
| A II                      | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                             | 3 965 129         | 4 202 007         |
| A III                     | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |                   |                   |
| A IV                      | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |                   |                   |
| A V                       | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 436 878           | 1 633 013         |
| A VI                      | Zysk (strata)                                                  | -6 755            | 22 214            |
| A VII                     | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                   | -148 800          |
| <b>B</b>                  | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>6 206 236</b>  | <b>5 101 739</b>  |
| B I                       | Rezerwy na zobowiązania                                        |                   | -                 |
| B II                      | Zobowiązania długoterminowe                                    | 3 353 741         | 3 012 130         |
| B III                     | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 1 551 839         | 1 123 055         |
| B IV                      | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 1 300 656         | 966 554           |
|                           | <b>PASYWA RAZEM</b>                                            | <b>11 801 488</b> | <b>12 010 173</b> |

| <b>GRYFITLAB – Rachunek przepływów pieniężnych</b> |                                                        | <b>IQ2016</b> | <b>IQ2017</b>  |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>A.</b>                                          | <b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>            |               |                |
| I.                                                 | Zysk (strata) netto                                    | -6 755        | 22 214         |
| II.                                                | Korekty razem                                          | 215 885       | 220 588        |
| III.                                               | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 209 130       | 242 801        |
| <b>B.</b>                                          | <b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>          |               |                |
| I.                                                 | Wpływy:                                                | 0             | 0              |
| II.                                                | Wydatki                                                | 1 296         | 5 087          |
| III.                                               | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 296        | -5 087         |
| <b>C.</b>                                          | <b>Działalność finansowa</b>                           |               |                |
| I.                                                 | Wpływy:                                                | 0             | 0              |
| II.                                                | Wydatki                                                | 189 572       | 254 350        |
| III.                                               | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -189 572      | -254 350       |
| <b>D.</b>                                          | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                 | <b>18 263</b> | <b>-16 636</b> |
| E.                                                 | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych             | 18 263        | -16 636        |
| F.                                                 | Środki pieniężne na początek okresu                    | 69 566        | 71 427         |
| G.                                                 | Środki pieniężne na koniec okresu                      | 87 829        | 54 791         |
|                                                    |                                                        | <b>IQ2016</b> | <b>IQ2017</b>  |

**GRYFITLAB – Zestawienie zmian w kapitale własnym**

|                                                                                                |           |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                            | 5 602 007 | 6 960 020 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach                             | 5 602 007 | 6 960 020 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                             | 1 200 000 | 1 200 000 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                   | –         | –         |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                             | 1 200 000 | 1 200 000 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                                     | –         | –         |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                                              | –         | –         |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                     | –         | –         |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                                                   | –         | –         |
| 3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu                                                   | –         | –         |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                               | 3 965 129 | 4 202 007 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                     | –         | –         |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                         | 3 965 129 | 4 202 007 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                  | –         | –         |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                          | –         | –         |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                  | –         | –         |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                  | –         | –         |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                       | –         | –         |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                  | –         | –         |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                            | –         | –         |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                   | –         | –         |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     | –         | –         |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 436 878   | 1 633 013 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                                                | –         | –         |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | –         | –         |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | –         | –         |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | –         | –         |
| 8. Wynik netto                                                                                 | –6 755    | –126 586  |
| a) zysk netto                                                                                  | –6 755    | 22 214    |
| b) strata netto                                                                                | –         | –         |
| c) odpisy z zysku                                                                              | –         | 148 800   |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 5 595 252 | 6 908 434 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) |           |           |

# CIAT

| <b>CIAT - Rachunek zysków i strat</b> |                                                                   | <b>IQ2016</b>    | <b>IQ2017</b>    |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>A</b>                              | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                   | <b>1 954 445</b> | <b>1 789 205</b> |
| A I                                   | Przychody netto ze sprzedaży produktów                            | 1 749 823        | 1 537 497        |
| A II                                  | Zmiana stanu produktów                                            | 35 509           | 20 940           |
| A III                                 | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki          | -                | -                |
| A IV                                  | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                 | 169 114          | 230 769          |
| <b>B</b>                              | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                            | <b>2 154 625</b> | <b>2 347 633</b> |
| B I                                   | Amortyzacja                                                       | 192 864          | 182 277          |
| B II                                  | Zużycie materiałów i energii                                      | 871 568          | 906 414          |
| B III                                 | Usługi obce                                                       | 142 717          | 169 239          |
| B IV                                  | Podatki i opłaty                                                  | 43 105           | 47 471           |
| B V                                   | Wynagrodzenia                                                     | 607 737          | 567 144          |
| B VI                                  | Ubezpieczenia i inne świadczenia                                  | 121 568          | 108 418          |
| B VII                                 | Pozostałe koszty rodzajowe                                        | 88 866           | 50 390           |
| B VIII                                | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                          | 86 201           | 316 281          |
| <b>C</b>                              | <b>Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)</b>                           | <b>-200 180</b>  | <b>-558 428</b>  |
| <b>D</b>                              | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                             | <b>34 303</b>    | <b>312 684</b>   |
| D I                                   | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych            | -                | -                |
| D II                                  | Dotacje                                                           | 34 239           | 30 926           |
| D III                                 | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | -                | -                |
| D IV                                  | Inne przychody operacyjne                                         | 64               | 281 758          |
| <b>E</b>                              | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                | <b>63 690</b>    | <b>20 266</b>    |
| E I                                   | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | -                | -                |
| E II                                  | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                      | -                | -                |
| E III                                 | Inne koszty operacyjne                                            | 63 690           | 20 266           |
| <b>F</b>                              | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>          | <b>-229 567</b>  | <b>-266 009</b>  |
| <b>G</b>                              | <b>Przychody finansowe</b>                                        | <b>0</b>         | <b>47 157</b>    |
| G I                                   | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:<br>od jednostek powiązanych |                  |                  |

|          |                                                               |                 |                 |
|----------|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| G II     | Odsetki, w tym:                                               | -               | 5 800           |
|          | od jednostek powiązanych                                      | -               | -               |
| G III    | Zysk ze zbycia aktywów finansowych                            | -               | -               |
| G IV     | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | -               | -               |
| G V      | Inne przychody finansowe                                      | -               | 41 358          |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                       | <b>273 095</b>  | <b>127 753</b>  |
| H I      | Odsetki, w tym:                                               | 238 224         | 120 091         |
|          | od jednostek powiązanych                                      | -               | -               |
| H II     | Straty ze zbycia aktywów finansowych                          | -               | -               |
| H III    | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | -               | -               |
| H IV     | Inne koszty finansowe                                         | 34 871          | 7 662           |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                           | <b>-502 662</b> | <b>-346 605</b> |
| J        | Podatek dochodowy                                             | -               | -               |
| K        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -               | -               |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strat) netto (I-J-K)</b>                             | <b>-502 662</b> | <b>-346 605</b> |

| <b>CIAT - BILANS</b> |                                                       | <b>IQ2016</b>     | <b>IQ2017</b>     |
|----------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b>             | <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>18 381 048</b> | <b>18 281 973</b> |
| A I                  | Wartości niematerialne i prawne                       | 1 736 318         | 2 665 578         |
| A II                 | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 15 445 429        | 14 388 507        |
| A III                | Należności długoterminowe                             | 24 921            | 25 097            |
| A IV                 | Inwestycje długoterminowe                             | -                 | -                 |
| A V                  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 1 174 381         | 1 202 791         |
| <b>B</b>             | <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>5 923 230</b>  | <b>6 015 374</b>  |
| B I                  | Zapasy                                                | 3 993 320         | 3 054 801         |
| B II                 | Należności krótkoterminowe                            | 1 780 271         | 2 930 218         |
| B III                | Krótkoterminowe aktywa finansowe                      | 78 312            | 145               |
| B IV                 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 71 326            | 30 210            |
| <b>C</b>             | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> |                   |                   |
| <b>D</b>             | <b>Udziały (akcje) własne</b>                         |                   |                   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  |                                                       | <b>24 304 278</b> | <b>24 297 347</b> |

| CIAT - BILANS |                                                                | IQ2016            | IQ2017            |
|---------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasywa</b> |                                                                |                   |                   |
| <b>A</b>      | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>3 133 710</b>  | <b>2 484 646</b>  |
| A I           | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 3 200 000         | 3 200 000         |
| A II          | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                             | 441 776           | -                 |
| A III         | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                | -                 | -                 |
| A III 2       | z tytułu aktualizacji wartości godziwej                        | -                 | -                 |
| A IV          | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                | 370 000           | 370 000           |
| A V           | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -375 404          | -738 749          |
| A VI          | Zysk (strata) netto                                            | -502 662          | -346 605          |
| A VII         | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |                   |                   |
| <b>B</b>      | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>21 170 569</b> | <b>21 812 701</b> |
| B I           | Rezerwy na zobowiązania                                        | -                 | -                 |
| B II          | Zobowiązania długoterminowe                                    | 670 023           | 278 413           |
| B III         | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 17 571 800        | 18 896 250        |
| B IV          | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                     | 2 928 745         | 2 638 038         |
|               | <b>PASYWA RAZEM</b>                                            | <b>24 304 278</b> | <b>24 297 347</b> |

| CIAT – RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH |                                                                 | IQ2016         | IQ2017         |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A.</b>                              | <b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>                     |                |                |
| I.                                     | Zysk (strata) netto                                             | -502 662       | -346 605       |
| II.                                    | Korekty razem                                                   | 833 170        | 1 037 635      |
| 1.                                     | Amortyzacja                                                     | 192 864        | 182 277        |
| 2.                                     | Zysk (strata) z różnic kursowych                                |                |                |
| 3.                                     | Odsetki i udziały w zyskach                                     | 238 224        | 120 091        |
| 4.                                     | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                      |                |                |
| 5.                                     | Zmiana stanu rezerw                                             | -              | 0              |
| 6.                                     | Zmiana stanu zapasów                                            | 28 884         | 106 639        |
| 7.                                     | Zmiana stanu należności                                         | 1 131 876      | -207 164       |
| 8.                                     | Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów | -873 809       | 774 559        |
| 9.                                     | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                         | 115 130        | 61 233         |
| 10.                                    | Inne korekty                                                    |                |                |
| III                                    | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej            | <b>330 508</b> | <b>691 030</b> |

|             |                                                            |                |                |
|-------------|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>B.</b>   | Przepływy z działalności inwestycyjnej                     |                |                |
| <b>C.</b>   | Działalność finansowa                                      |                |                |
| <b>I.</b>   | Wpływy:                                                    | -              | -              |
| <b>1.</b>   | Wpływy netto z wydania udziałów                            |                |                |
| <b>2.</b>   | Kredyty i pożyczki                                         |                |                |
| <b>3.</b>   | Emisja dłużnych papierów wartościowych                     |                |                |
| <b>4.</b>   | Inne wpływy finansowe                                      |                |                |
| <b>II.</b>  | Wydatki                                                    | <b>320 664</b> | <b>725 485</b> |
| <b>1.</b>   | Nabycie udziałów (akcji) własnych                          |                |                |
| <b>2.</b>   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli              |                |                |
| <b>3.</b>   | Inne wydatki z tytułu podziału zysku                       |                |                |
| <b>4.</b>   | Spląty kredytów i pożyczek                                 | 83 203         | 303 011        |
| <b>5.</b>   | Wykup dłużnych papierów wartościowych                      | -763           | 302 383        |
| <b>6.</b>   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                     |                | -              |
| <b>7.</b>   | Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego         | -              | -              |
| <b>8.</b>   | Odsetki                                                    | 238 224        | 120 091        |
| <b>9.</b>   | Inne wydatki finansowe                                     |                |                |
| <b>III.</b> | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | -320 664       | -725 485       |
| <b>D.</b>   | Przepływy pieniężne netto razem                            | <b>9 844</b>   | <b>-34 456</b> |
| <b>E.</b>   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                 | 9 844          | -34 456        |
| -           | w tym zmiana środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych |                |                |
| <b>F.</b>   | Środki pieniężne na początek okresu                        | 68 469         | 34 600         |
| <b>F.</b>   | Środki pieniężne na koniec okresu                          | <b>78 312</b>  | <b>145</b>     |
|             |                                                            | 78 312         | -              |

| <b>CIAT – ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                 | <b>IQ2016</b> | <b>IQ2017</b> |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                | 3 636 372     | 3 523 095     |
| – korekty błędów podstawowych                                      |               |               |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach | 3 636 372     | 3 523 095     |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                 | 3 200 000     | 3 200 000     |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                       | -             | -             |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                 | 3 200 000     | 3 200 000     |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu         | -             | -             |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                  | -             | -             |

|                                                                                                |           |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                     | -         | -         |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu                                                   | -         | -         |
| 3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu                                                   | -         | -         |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                               | 441 776   | -         |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                     | -         | -         |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                         | 441 776   | -         |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                  | -         | -         |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                          | -         | -         |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                  | -         | -         |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                  | 370 000   | 370 000   |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                       | -         | -         |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                      | -         | -         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | -         | -         |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                  | 370 000   | 370 000   |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                            | -375 404  | -738 749  |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                   | -375 404  | -738 749  |
| – korekty błędów podstawowych                                                                  | -         | -         |
| 7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                      | -375 404  | -738 749  |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | -375 404  | -738 749  |
| 7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                             | -375 404  | -738 749  |
| 8. Wynik netto                                                                                 | -502 662  | -346 605  |
| a) zysk netto                                                                                  |           |           |
| b) strata netto                                                                                | 502 662   | 346 605   |
| c) odpisy z zysku                                                                              | -         | -         |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 3 133 710 | 2 484 646 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) |           |           |

## FLUID DESK

| <b>FLUID-DESK – Rachunek zysków i strat</b>                                            | <b>IQ2017</b>  | <b>IQ2016</b>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>285 020</b> | <b>315 526</b> |
| od jednostek powiązanych                                                               | -              | -              |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 205 516        | 186 296        |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 13 992         | -18 052        |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | -              | -              |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 65 511         | 147 282        |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>208 201</b> | <b>274 960</b> |
| Amortyzacja                                                                            | 1 389          | 4 639          |
| Zużycie materiałów i energii                                                           | 19 641         | 3 961          |
| Usługi obce                                                                            | 97 742         | 97 101         |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 5 208          | 3 616          |
| podatek akcyzowy                                                                       | -              | -              |
| Wynagrodzenia                                                                          | 33 401         | 36 404         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 6 905          | 8 030          |
| emerytalne                                                                             | -              | -              |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 3 952          | 2 592          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 39 962         | 118 616        |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                | <b>76 819</b>  | <b>40 566</b>  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>25 800</b>  | <b>-362</b>    |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | -              | -              |
| Dotacje                                                                                | -              | -              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -              | -              |
| Inne przychody operacyjne                                                              | 25 800         | -362           |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | -              | -              |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -              | -              |
| Inne koszty operacyjne                                                                 | -              | -              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>102 619</b> | <b>40 203</b>  |
| <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>-</b>       | <b>90</b>      |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  | -              | -              |

|                                                                      |                |               |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| od jednostek powiązanych, w tym:                                     | -              | -             |
| w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                 | -              | -             |
| od jednostek pozostałych, w tym:                                     | -              | -             |
| w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                 | -              | -             |
| Odsetki, w tym:                                                      | -              | -             |
| od jednostek powiązanych                                             | -              | -             |
| Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                   | -              | -             |
| w jednostkach powiązanych                                            | -              | -             |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | -              | -             |
| Inne                                                                 | -              | 90            |
| <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>1 731</b>   | <b>1 610</b>  |
| Odsetki, w tym:                                                      | 1 731          | 1 609         |
| dla jednostek powiązanych                                            | -              | -             |
| Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                 | -              | -             |
| w jednostkach powiązanych                                            | -              | -             |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | -              | -             |
| Inne                                                                 | -              | -             |
| <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>100 888</b> | <b>38 684</b> |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                             | -              | -             |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | -              | -             |
| <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>100 888</b> | <b>38 684</b> |

|                                                                        |                |                  |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>FLUID-DESK – BILANS / AKTYWA</b>                                    | <b>IQ2017</b>  | <b>IQ2016</b>    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                   | <b>823 869</b> | <b>1 169 199</b> |
| <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                 | <b>-</b>       | <b>11 525</b>    |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                                   | -              | -                |
| Wartość firmy                                                          | -              | -                |
| Inne wartości niematerialne i prawne                                   | -              | 11 525           |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                            | -              | -                |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                          | <b>823 869</b> | <b>21 215</b>    |
| Środki trwałe                                                          | 823 869        | 21 215           |
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                    | -              | -                |
| budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -              | -                |

|                                                                                        |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| urządzenia techniczne i maszyny                                                        | 809 535          | 2 465            |
| środki transportu                                                                      | -                | 750              |
| inne środki trwałe                                                                     | 14 333           | 18 000           |
| Środki trwałe w budowie                                                                | -                | -                |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                    | -                | -                |
| <b>Należności długoterminowe</b>                                                       | -                | -                |
| Od jednostek powiązanych                                                               | -                | -                |
| Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale         | -                | -                |
| Od pozostałych jednostek                                                               | -                | -                |
| <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                       | -                | <b>504 406</b>   |
| <b>Nieruchomości</b>                                                                   | -                | -                |
| <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                                 | -                | -                |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>                                                 | -                | 504 406          |
| w jednostkach powiązanych                                                              | -                | 504 406          |
| udziały lub akcje                                                                      | -                | -                |
| inne papiery wartościowe                                                               | -                | -                |
| udzielone pożyczki                                                                     | -                | 504 406          |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                                                   | -                | -                |
| <b>W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | -                | -                |
| udziały lub akcje                                                                      | -                | -                |
| inne papiery wartościowe                                                               | -                | -                |
| udzielone pożyczki                                                                     | -                | -                |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                                                   | -                | -                |
| <b>w pozostałych jednostkach</b>                                                       | -                | -                |
| udziały lub akcje                                                                      | -                | -                |
| inne papiery wartościowe                                                               | -                | -                |
| udzielone pożyczki                                                                     | -                | -                |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                                                   | -                | -                |
| <b>Inne inwestycje długoterminowe</b>                                                  | -                | -                |
| <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                       | -                | <b>632 054</b>   |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                        | -                | -                |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                                                        | -                | 632 054          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                 | <b>2 306 340</b> | <b>1 483 866</b> |
| <b>Zapasy</b>                                                                          | <b>8 331</b>     | <b>4 271</b>     |
| Materiały                                                                              | -                | -                |

|                                                                                                              |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Półprodukty i produkty w toku                                                                                | -                | -                |
| Produkty gotowe                                                                                              | 2 623            | 2 658            |
| Towary                                                                                                       | 5 708            | 1 613            |
| Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | -                | -                |
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                                            | <b>2 219 967</b> | <b>1 339 598</b> |
| Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 1 713 135        | 896 119          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 1 713 135        | 896 119          |
| do 12 miesięcy                                                                                               | 1 713 135        | 896 119          |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | -                | -                |
| inne                                                                                                         | -                | -                |
| Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | -                | -                |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty                                                                    | -                | -                |
| do 12 miesięcy                                                                                               | -                | -                |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | -                | -                |
| inne                                                                                                         | -                | -                |
| Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 506 832          | 443 479          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 459 129          | 413 973          |
| do 12 miesięcy                                                                                               | 459 129          | 413 973          |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | -                | -                |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 4 643            | 4 110            |
| inne                                                                                                         | 43 060           | 25 396           |
| dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | -                | -                |
| <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                            | <b>41 937</b>    | <b>83 368</b>    |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>                                                                      | <b>41 937</b>    | <b>83 368</b>    |
| <b>w jednostkach powiązanych</b>                                                                             | -                | -                |
| udziały lub akcje                                                                                            | -                | -                |
| inne papiery wartościowe                                                                                     | -                | -                |
| udzielone pożyczki                                                                                           | -                | -                |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                        | -                | -                |
| <b>w pozostałych jednostkach</b>                                                                             | -                | -                |
| udziały lub akcje                                                                                            | -                | -                |
| inne papiery wartościowe                                                                                     | -                | -                |
| udzielone pożyczki                                                                                           | -                | -                |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                        | -                | -                |

|                                                       |                  |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>       | 41 937           | 83 368           |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach              | 41 937           | 83 368           |
| inne środki pieniężne                                 | -                | -                |
| inne aktywa pieniężne                                 | -                | -                |
| <b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>                | -                | -                |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 36 105           | 56 629           |
| <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | -                | -                |
| <b>Udziały (akcje) własne</b>                         | -                | -                |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>3 130 208</b> | <b>2 653 065</b> |

|                                                                                           |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>FLUID-DESK – BILANS / PASywa</b>                                                       | <b>IQ2017</b>    | <b>IQ2016</b>    |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                           | <b>2 366 515</b> | <b>1 783 161</b> |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                                              | 50 000           | 50 000           |
| Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                        | 1 679 992        | 1 657 911        |
| nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | -                | -                |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                           | -                | -                |
| z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | -                | -                |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                           | -                | -                |
| tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | -                | -                |
| na udziały (akcje) własne                                                                 | -                | -                |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                             | 535 635          | 136 566          |
| Zysk (strata) netto                                                                       | 100 888          | 38 684           |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                            | -                | -100 000         |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                             | <b>763 693</b>   | <b>869 905</b>   |
| <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                            | -                | -                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                          | -                | -                |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                               | -                | -                |
| długoterminowa                                                                            | -                | -                |
| krótkoterminowa                                                                           | -                | -                |
| Pozostałe rezerwy                                                                         | -                | -                |
| długoterminowe                                                                            | -                | -                |
| krótkoterminowe                                                                           | -                | -                |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                        | -                | -                |
| Wobec jednostek powiązanych                                                               | -                | -                |

|                                                                                                       |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                     | -              | -              |
| Wobec pozostałych jednostek                                                                           | -              | -              |
| kredyty i pożyczki                                                                                    | -              | -              |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                       | -              | -              |
| inne zobowiązania finansowe                                                                           | -              | -              |
| zobowiązania wekslowe                                                                                 | -              | -              |
| inne                                                                                                  | -              | -              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                   | <b>763 693</b> | <b>869 905</b> |
| <b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>                                                       | <b>124 169</b> | <b>110 639</b> |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      | <b>124 169</b> | <b>110 639</b> |
| do 12 miesięcy                                                                                        | <b>124 169</b> | <b>110 639</b> |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                   | -              | -              |
| inne                                                                                                  | -              | -              |
| <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</b>                                                | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| do 12 miesięcy                                                                                        | -              | -              |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                   | -              | -              |
| inne                                                                                                  | -              | -              |
| <b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>                                                       | <b>639 524</b> | <b>759 266</b> |
| kredyty i pożyczki                                                                                    | <b>123 842</b> | <b>134 407</b> |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                       | -              | -              |
| inne zobowiązania finansowe                                                                           | -              | -              |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                      | <b>137 131</b> | <b>209 492</b> |
| do 12 miesięcy                                                                                        | <b>137 131</b> | <b>209 492</b> |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                   | -              | -              |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                                | -              | -              |
| zobowiązania wekslowe                                                                                 | -              | -              |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych   | <b>248 871</b> | <b>133 824</b> |
| z tytułu wynagrodzeń                                                                                  | <b>5 044</b>   | <b>8 228</b>   |
| inne                                                                                                  | <b>124 637</b> | <b>273 315</b> |
| Fundusze specjalne                                                                                    | -              | -              |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                     | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Ujemna wartość firmy                                                                                  | -              | -              |

|                                 |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Inne rozliczenia międzyokresowe | -                | -                |
| długoterminowe                  | -                | -                |
| krótkoterminowe                 | -                | -                |
| <b>PASYWA RAZEM</b>             | <b>3 130 208</b> | <b>2 653 065</b> |

| <b>FLUID-DESK – Rachunek przepływów pieniężnych</b>                            | <b>IQ2017</b>  | <b>IQ2016</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                  | <b>100 888</b> | <b>38 684</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                       | <b>-83 663</b> | <b>-16 245</b> |
| 1. Amortyzacja                                                                 | 1 389          | 4 639          |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | -              | -              |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | -              | 12 916         |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -              | -              |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                         | -              | -              |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                        | -5 708         | -              |
| 7. Zmiana stanu należności                                                     | 99 429         | 50 308         |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -140 068       | -62 138        |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -38 705        | -21 971        |
| 10. Inne korekty                                                               | -              | -              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>        | <b>17 224</b>  | <b>22 438</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>I. Wpływy</b>                                                               | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -              | -              |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | -              | -              |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                               | -              | -              |
| a) w jednostkach powiązanych                                                   | -              | -              |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                | -              | -              |
| - spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych                                | -              | -              |
| 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>                                                                                          | - | -             |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | - | -             |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                          | - | -             |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                              | - | -             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                | - | -             |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe                                                                        | - | -             |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                               | - | -             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                | - | -             |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                               | - | -             |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         | - | -             |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                | - | -             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                   | - | -             |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                           | - | -             |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                            | - | -             |
| 1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | -             |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                       | - | -             |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                   | - | -             |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                    | - | -             |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                          | - | <b>50 947</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                        | - | -             |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                            | - | 12 916        |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku                                         | - | -             |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                               | - | 38 030        |
| 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                                                                                   | - | -             |

|                                                                        |                |                |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | -              | <b>-50 947</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)</b>         | <b>17 224</b>  | <b>-28 508</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>           | <b>-28 508</b> | <b>-28 508</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | -              | -              |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                          | <b>24 712</b>  | <b>111 876</b> |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>                      | <b>41 937</b>  | <b>83 368</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               | -              | -              |

|                                                                           |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>FLUID-DESK – Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>                  | <b>IQ2017</b>    | <b>IQ2016</b>    |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                | <b>2 265 627</b> | <b>1 744 477</b> |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                        | -                | -                |
| - korekty błędów                                                          | -                | -                |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b> | <b>2 265 627</b> | <b>1 744 477</b> |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                 | <b>50 000</b>    | <b>50 000</b>    |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                              | -                | -                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                 | -                | -                |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                         | -                | -                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                | -                | -                |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                              | -                | -                |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                        | 50 000           | 50 000           |
| <b>3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                   | <b>1 679 992</b> | <b>1 657 911</b> |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                | -                | -                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                 | -                | -                |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                | -                | -                |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                             | -                | -                |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)            | -                | -                |
| - z innych tytułów                                                        | -                | -                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                | -                | -                |
| - pokrycia straty                                                         | -                | -                |
| - emisji akcji                                                            | -                | -                |
| 3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                    | 1 679 992        | 1 657 911        |

|                                                                      |         |         |
|----------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>4. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b> | -       | -       |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                   | -       | -       |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                | -       | -       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -       | -       |
| - korekty aktualizującej wartość                                     | -       | -       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | -       | -       |
| - zbycia środków trwałych                                            | -       | -       |
| - korekty aktualizującej wartość                                     | -       | -       |
| 4.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu        | -       | -       |
| <b>5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b> | -       | -       |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych             | -       | -       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -       | -       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | -       | -       |
| 5.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu        | -       | -       |
| <b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>           | -       | -       |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                         | -       | -       |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                   | -       | -       |
| - korekty błędów                                                     | -       | -       |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach           | -       | -       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | 535 635 | 136 566 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                     | 535 635 | 136 566 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | -       | -       |
| - podział zysku (na kapitał zapasowy)                                | -       | -       |
| - wypłata dywidendy                                                  | -       | -       |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                           | 535 635 | 136 566 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,                      | -       | -       |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                   | -       | -       |
| - korekty błędów                                                     | -       | -       |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach         | -       | -       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                            | -       | -       |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                   | -       | -       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                           | -       | -       |

|                                                                                                       |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | -                | -                |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | -                | -                |
| <b>7. Wynik netto</b>                                                                                 | <b>100 888</b>   | <b>-61 316</b>   |
| a) zysk netto                                                                                         | 100 888          | 38 684           |
| b) strata netto                                                                                       | -                | -                |
| c) odpisy z zysku                                                                                     | -                | -100 000         |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                             | <b>2 366 515</b> | <b>1 783 161</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>2 366 515</b> | <b>1 783 161</b> |

# 2

---

## GREMPCO S.A.

---

### INFORMACJE O SPÓŁCE

|                                                 |                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Spółki:                                   | <b>GREMPCO Spółka Akcyjna</b>                                                                                                                                              |
| Siedziba, adres:                                | Łozienica, ul. Prosta 2A<br>72-100 Goleniów                                                                                                                                |
| Nr telefonu, faksu:                             | tel.: + 48 (91) 432 35 20<br>fax.: + 48 (91) 432 35 36                                                                                                                     |
| Adres strony internetowej:                      | <a href="http://www.grempc.com">www.grempc.com</a>                                                                                                                         |
| Adresy stron internetowych spółek portfelowych: | <a href="http://www.gryfit.com">www.gryfit.com</a> , <a href="http://www.gryfitlab.com">www.gryfitlab.com</a> , <a href="http://www.fluid-desk.com">www.fluid-desk.com</a> |
| Adres poczty elektronicznej:                    | <a href="mailto:info@grempc.com">info@grempc.com</a>                                                                                                                       |
| Sąd Rejestrowy:                                 | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie,<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                                                                        |
| Data rejestracji w KRS:                         | 5 maja 2010 roku                                                                                                                                                           |
| Nr KRS:                                         | 0000355599                                                                                                                                                                 |
| Nr REGON:                                       | 320833399                                                                                                                                                                  |
| NIP:                                            | 856-182-73-62                                                                                                                                                              |

GREMPCO Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Polsce, w szczególności na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych (Dz.U.2000.94.1037 z późn. zm.) oraz Statutu GREMPCO Spółka Akcyjna.

W dniu 5 maja 2010 roku, GREMPCO Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, za numerem KRS 0000355599.

GREMPCO S.A. jest spółką zarządzającą portfelem inwestycji kapitałowych. Inwestycje te skoncentrowane są na spółkach wysokich technologii w sektorze inżynierii dla budownictwa. Inwestycje GREMPCO S.A. zorientowane są na wąską specjalizację rynkową i charakteryzują się długoterminowym horyzontem inwestycyjnym. GREMPCO S.A. należy postrzegać przez pryzmat działalności operacyjnej spółek portfelowych. Łączy ona w sobie cechy wysokiej innowacyjności i dużego potencjału wzrostu. Spółki z portfela GREMPCO S.A. po zakończeniu programów inwestycyjnych w 2009 roku dysponują bardzo nowoczesną infrastrukturą techniczną. Spółki zakończyły programy inwestycyjne o łącznej wartości blisko 30 mln zł, co znacznie zwiększyło ich potencjał techniczny nie tylko w kontekście maksymalnych zdolności wytwórczych, ale także brzegowych parametrów wyrobów/usług oraz elastyczności procesu produkcji, dając istotne przewagi konkurencyjne. Na aktywa GREMPCO S.A. składają się udziały w trzech spółkach kapitałowych prawa handlowego, w których prowadzona jest działalność operacyjna. Spółki portfelowe GREMPCO S.A. działają na rynku urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych i chłodniczych oraz systemów zabezpieczeń przeciwpożarowych instalacji wentylacyjnych i klimatyzacyjnych. Wiodącą spółką z portfela GREMPCO S.A. jest CIAT Sp. z o.o., będąca

dysybutorem urządzeń i systemów klimatyzacyjnych oraz chłodniczych, a także producentem urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych dla inżynierii budownictwa. Kolejną spółką z portfela GREMPCO S.A. jest GRYFITLAB Sp. z o.o., pierwsze w Polsce prywatne przedsiębiorstwo badawczo-rozwojowe, dysponujące zespołem akredytowanych laboratoriów, które oferuje swoje usługi w zakresie badań ogniowych, akustyki oraz komfortu mikroklimatycznego wewnątrz. Trzecią spółką portfelową GREMPCO S.A. jest FLUID DESK Sp. z o.o., tworząca moduły do wspomagania projektowania, wykorzystywane przez projektantów obiektów budowlanych.

Na dzień 15 maja 2017 Spółka nie zatrudniała żadnego pracownika.

## INFORMACJE DOTYCZĄCE ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

**GREMPCO S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IVQ2013 w związku z art. 57 pkt. 2 oraz art. 58 ustawy o rachunkowości.**

Działając na podstawie art. 57 pkt. 2 i art. 58 Ustawy o rachunkowości oraz w związku z § 5 MSR 8 oraz § 11 *Założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej* opracowanych przez *Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości*, GREMPCO S.A. w swojej polityce rachunkowości określa kryteria zwolnienia z konsolidacji sprawozdań finansowych:

1. Dane finansowe spółki portfelowej Fluid Desk nie podlegają konsolidacji z uwagi na ich nieistotność dla spełnienia obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 UoR.
2. Działalność spółki portfelowej GRYFITLAB Sp. z o.o. dla której zasady niezależności określone zostały przez Polskie Centrum Akredytacji, Ministerstwo Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej oraz Komisję Europejską - skutkują wyłączeniem sprawowania kontroli nad organami kierującymi tą jednostką. GRYFITLAB Sp. z o.o. z świadczy usługi laboratoryjne, w oparciu o posiadane uprawnienia w tym:
  - Akredytację AB 818 Polskiego Centrum Akredytacji, obejmującą badania akustyki środowiskowej i budowlanej oraz badania odporności ogniowej,
  - Autoryzację Ministerstwa Gospodarki (decyzja 8/AU/WB/10 o udzieleniu GRYFITLAB Sp. z o.o. [Autoryzacji](#)),
  - Autoryzację Ministerstwa Transportu, Budownictwa i Gospodarki Morskiej (decyzja Nr 4/AU/WB/12 i Nr 8/AU/WB/12) o udzieleniu GRYFITLAB Sp. z o.o. Autoryzacji) oraz
  - Notyfikację Komisji Europejskiej w zakresie realizacji zadań związanych z oceną zgodności wyrobów budowlanych według wymagań dyrektywy 89/106/WE (nr notyfikacji [NB 2553](#)).

GRYFITLAB Sp. z o.o. jest w pełni niezależnym laboratorium badawczo – rozwojowym, zaś instrumenty kontroli i nadzoru statutowych organów GRYFITLAB Sp. z o.o. mają charakter ograniczony, w celu zapewnienia Spółce w pełni autonomicznego funkcjonowania. Świadcząc usługi GRYFITLAB Sp. z o.o. ma m.in. obowiązek zapewnienia warunków pełnej niezależności, bezstronności organów Spółki jak również ciągłości funkcjonowania systemu zarządzania – co powoduje ograniczenia w sprawowaniu nad nimi kontroli. Niezależność jednostki, jak również organów zarządzających zespołem laboratoriów GRYFITLAB Sp. z o.o., była i jest corocznie przedmiotem licznych audytów, w tym także dokonywanych przez organy państwowe Rzeczypospolitej Polskiej, potwierdzających jej niezależność oraz autonomię funkcjonowania.

3. Każda ze spółek portfelowych tj. 1) CIAT Sp. z o.o. 2) GRYFITLAB Sp. z o.o. 3) FLUID-DESK Sp. z o.o., prowadzi odrębny przedmiot działalności, dlatego z punktu widzenia inwestorskiego analiza pojedynczych sprawozdań finansowych ukazuje bardziej jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej każdej jednostki.
4. Mając na uwadze 4 ust. 1 UoR oraz w związku z obowiązkowym wyłączeniem spod konsolidacji spółki portfelowej GRYFITLAB Sp. z o.o. w związku z art. 57 pkt. 2 – Emitent podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji sprawozdania CIAT Sp. z o. o., ponieważ skutkowałoby to częściowym i niejasnym ukazaniem sytuacji finansowej Spółki.

## RAPORTY EBI PRZEKAZANE PRZEZ EMITENTA W I KWARTALE 2017 R.

W pierwszym kwartale 2017 r. GREMPCO S.A., za pośrednictwem systemu EBI, opublikowała 2 raporty w tym 1 okresowy za IV kwartał 2016.

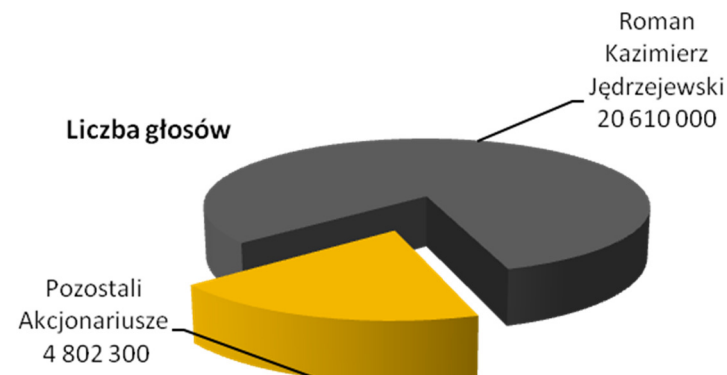
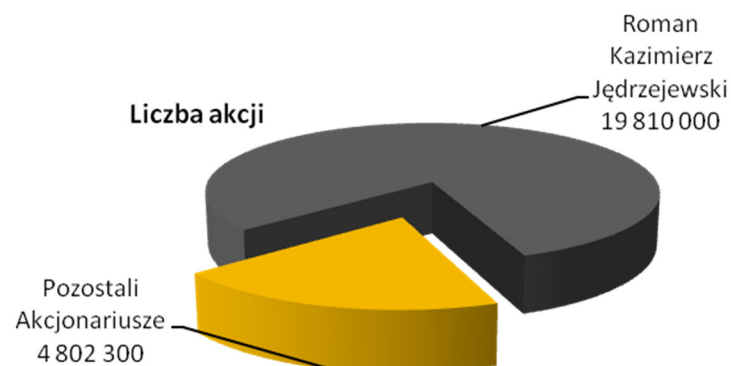
2017-02-14 20:53:18    kwartalny    [Raport kwartalny GREMPCO S.A. za IV kwartał 2016 roku](#)

2017-01-31 16:53:34    bieżący    [Terminy przekazywania raportów okresowych w 2017 roku](#)

## STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu GREMPCO S.A. prezentuje się następująco:

| Akcjonariusze GREMPCO S.A. powyżej 5% | Liczba akcji      | %              | Liczba głosów     | %              |
|---------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Roman Kazimierz Jędrzejewski          | 19 810 000        | 80,49%         | 20 610 000        | 81,10%         |
| Pozostali                             | 4 802 300         | 19,51%         | 4 802 300         | 18,90%         |
| <b>Razem</b>                          | <b>24 612 300</b> | <b>100,00%</b> | <b>25 412 300</b> | <b>100,00%</b> |



## ZASADY SPORZĄDZANIA RAPORTU EMITENTA

---

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, a do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej lub degresywnej.

Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia tych środków, wartości i praw do używania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są amortyzowane jednorazowo w ciężar kosztów w miesiącu przyjęcia do używania. Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

Nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - 5 lat,

Oprogramowanie komputerów - 2 lata.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty.

# 3

## CIAT Sp. z o.o.

### INFORMACJE O SPÓŁCE

|                                 |                                                                                                       |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Spółki:                   | <b>CIAT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>                                                   |
| Siedziba, adres:                | Konstantynów Łódzki, ul. Langiewicza 62m 95-050 Konstantynów Łódzki                                   |
| Liczba udziałów ogółem:         | 1.280 szt.                                                                                            |
| Cena nominalna jednego udziału: | 2.500,00 zł                                                                                           |
| Udział GREMPCO S.A.             | 100,00%                                                                                               |
| Adres strony internetowej:      | <a href="http://www.gryfit.com">http://www.gryfit.com</a>                                             |
| Adres poczty elektronicznej:    | <a href="mailto:info@gryfit.com">info@gryfit.com</a> ; <a href="mailto:info@ciat.pl">info@ciat.pl</a> |
| Sąd Rejestrowy:                 | Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS                                            |
| Data rejestracji w KRS:         | 28 marzec 2003 roku                                                                                   |
| Nr KRS:                         | 0000159358                                                                                            |
| Nr REGON:                       | 812551823                                                                                             |
| NIP:                            | 955-205-63-74                                                                                         |

**CIAT Sp. z o.o.** dostarcza innowacyjne wyroby z obszaru inżynierii budowlanej. Produkty Spółki znajdują szerokie zastosowanie w budownictwie mieszkaniowym, komercyjnym (biurowce, centra handlowe) oraz w budownictwie użyteczności publicznej (szkoły, szpitale, budynki administracji publicznej). Asortyment produktów oferowanych przez Spółkę składa się z urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych oraz zabezpieczeń przeciwpożarowych instalacji, a także importowanych wyrobów wentylacyjnych i klimatyzacyjnych. Wyroby Spółki produkowane pod marką GRYFIT można podzielić na pięć kategorii produktowych:

- Zabezpieczenia przeciwpożarowe,
- Wentylacja pożarowa,
- Dyfuzja powietrza,
- Regulacja wydajności i ochrony przed hałasem,
- Elementy i systemy fasadowe.

## KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

---

Spółka kontynuowała rozpoczęte w poprzednim roku badania i wdrożenie do produkcji klapy NEO-V z nową klasą HOT 400/30 w celu dostosowania tej klapy do potrzeb rynku austriackiego. Przeprowadzone w tym kwartale testy i badania zakończyły się sukcesem i należy spodziewać się rozpoczęcia sprzedaży finalnego produktu już w drugim kwartale tego roku. Rozszerzenie zakresu klasyfikacji może znacząco zwiększyć sprzedaż w Austrii.

Zakończony został projekt pozwalający na automatyzację przygotowania ofert i zamówień dla użytkowników serwisu internetowego [www.partshelf24.com](http://www.partshelf24.com). Zapytania skonfigurowane w tym serwisie umożliwiają przygotowanie oferty lub potwierdzenia zamówienia w praktycznie zautomatyzowany sposób bez konieczności ręcznej edycji zapytania kontrahenta.

Spółka rozpoczęła proces przygotowania do wdrożenia do produkcji pierwszego na świecie przeciwpożarowego zaworu odcinającego wyposażonego w siłownik umożliwiając zdalne sterowanie zaworu. Zakończenie procesu wdrożenia przewidziane jest na koniec 2 kwartału lub na 3 kwartał tego roku.

Zatrudnienie na koniec marca 2017 w przeliczeniu na pełen etat wyniosło 47,3.

## KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORAZ NA TEMAT AKTYWNOŚCI ZWIĄZANEJ, Z WDRAŻANIEM ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.

---

Na koniec pierwszego kwartału 2017 roku sprzedaż w odniesieniu do analogicznego okresu w 2016 roku spadła o 7,8%.

W dniu 17 marca 2017 roku Spółce doręczono zawiadomienie o wszczęciu egzekucji przez Komornika Sądowego na wniosek mBank na podstawie Bankowego tytułu egzekucyjnego z dnia 11.05.2015 sygn. akt 42/DRW/15 zaopatrzonego w klauzulę wykonalności z dnia 27.08.2015 roku na kwotę 8 420 280,29 złotych. W dniu 27 marca 2017 roku Spółka złożyła w siedzibie mBanku wezwanie do zapłaty na rzecz CIAT kwoty 12 000 000,00 złotych (zgodnie z wystawioną notą obciążeniową nr 01/2017 z dnia 22 marca 2017 roku) i w ten sposób wezwanie do spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu powstałej szkody w wyniku bezpodstawnego wypowiedzenia przez Bank:

- Umowy współpracy II nr 08/097/05/Z/PX z dnia 09.08.2005 z późniejszymi zmianami,
- Umowy kredytowej nr 08/038/08/Z/FF z dnia 25.03.2008 z późniejszymi zmianami.

W dniu 27 marca 2017 roku Spółka złożyła także oświadczenie o potrąceniu wymagalnej wierzytelności pieniężnej 12 000 000,00 złotych z tytułu powstałej szkody w wyniku bezprawnego wypowiedzenia przez mBank umowy współpracy i umowy kredytowej o których mowa powyżej z wymagalną wierzytelnością pieniężną przysługującą mBank wobec CIAT Sp. z o.o. wraz z odsetkami i kosztami egzekucyjnymi w łącznej wysokości 9 112 892,98 złotych stwierdzoną tytułami egzekucyjnymi 95/DRW/2017 z dnia 21 października 2014 oraz 42 DRW/15 z dnia 11 maja 2015. Powyższe roszczenie nie wypełnia w całości poniesionej przez CIAT Sp. z o.o. szkody. GREMPCO S.A. informowała o wypowiedzeniu spółce CIAT Sp. z o.o. przez mBank S.A. umowy kredytu inwestycyjnego w raporcie bieżącym 11/2014 z dnia 6 listopada 2014 roku.

[http://www.newconnect.pl/index.php?page=1045&ph\\_main\\_content\\_start=show&ncc\\_index=GRM&id=71971&id\\_tr=1](http://www.newconnect.pl/index.php?page=1045&ph_main_content_start=show&ncc_index=GRM&id=71971&id_tr=1)

# 4

## GRYFITLAB Sp. z o.o.

### INFORMACJE O SPÓŁCE

|                                 |                                                                                                  |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Spółki:                   | <b>GRYFITLAB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>                                         |
| Siedziba, adres:                | Łozienica, ul. Prosta 2, 72 – 100 Goleniów                                                       |
| Liczba udziałów ogółem:         | 1200 szt.                                                                                        |
| Cena nominalna jednego udziału: | 1.000,00 zł                                                                                      |
| Udział GREMPCO S.A.             | 100,00%                                                                                          |
| Nr telefonu, faksu:             | tel.: + 48 (91) 431 82 45, fax.: + 48 (91) 48 7 57                                               |
| Adres strony internetowej:      | <a href="http://www.gryfitlab.com">http://www.gryfitlab.com</a>                                  |
| Adres poczty elektronicznej:    | <a href="mailto:contact@gryfitlab.com">contact@gryfitlab.com</a>                                 |
| Sąd Rejestrowy:                 | Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji w KRS:         | 21 czerwiec 2005 roku                                                                            |
| Nr KRS:                         | 0000236527                                                                                       |
| Nr REGON:                       | 320054643                                                                                        |
| NIP:                            | 955-212-87-25                                                                                    |

**GRYFITLAB Sp. z o.o.** świadczy usługi badawczo - rozwojowe w ramach trzech jednostek laboratoryjnych:

**Laboratorium badań ogniowych**, gdzie przeprowadza się badania odporności ogniowej:

- Elementów systemów wentylacyjnych: przeciwpożarowych kłap odcinających, kłap wentylacji pożarowej, przewodów oddymiających, wentylatorów,
- Elementów budowlanych: ścian, stropów, podłóg podniesionych, sufitów podwieszanych, drzwi, okien, żaluzji, zamknięć otworów w ścianach budynków, przejść i przepustów instalacyjnych.

**Laboratorium akustyki**, które prowadzi badania z wykorzystaniem komór pogłosowych oraz w środowisku:

- Badania parametrów aeroakustycznych urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych,
- Badania izolacyjności akustycznej od dźwięków powietrznych, przegród ściennych, drzwi i okien,
- Badania poziomu mocy akustycznej maszyn i urządzeń,

- Środowiskowe badania akustyczne.

**Laboratorium komfortu wnętrza**, wykonujące następujące badania:

- Właściwości użytkowych elementów i urządzeń systemów wentylacyjnych i klimatyzacyjnych,
- Efektywności systemów rozprowadzania powietrza w pełnej skali technicznej w warunkach izotermicznych i nie-izotermicznych,
- Badania parametrów komfortu mikroklimatycznego wewnętrznego w skali 1:1.

---

#### **KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

---

**GRYFITLAB Sp. z o.o.** w pierwszym kwartale 2017 prowadził intensywne prace badawcze w zakresie badań odporności ogniowej oraz akustyki. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego odnotowano bardzo znaczący wzrost w ilości wykonanych badań ogniowych i akustycznych, skutkujący istotnym wzrostem przychodów Spółki. Spółka przyjęła do realizacji kolejne zlecenia na badania od klientów z UE (w szczególności ze Skandynawii i Holandii) oraz Azji (Korea Południowa, Indonezja). Po ich przeprowadzeniu w drugim kwartale, planowane jest dalsze pogłębienie współpracy w celu zwiększenia przychodów z rynków eksportowych.

---

#### **INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

---

W okresie objętym raportem, najistotniejszym z wydarzeń skutkujących możliwością rozwoju prowadzonej przez Spółkę działalności było zakończenie prac wdrożeniowych nowych metod badawczych oraz pozytywny wynik audytu akredytacyjnego PCA umożliwiający funkcjonowanie Spółki na rynku badań certyfikacyjnych. Spółka kontynuowała intensywne działania marketingowe w celu zwiększenia sprzedaży na rynkach eksportowych. Przeprowadzono bezpośrednie spotkania z potencjalnymi klientami oraz zaplanowano udział w imprezach targowych, w związku z czym w kolejnych miesiącach spodziewany jest podtrzymanie znaczącego wzrostu przychodów zarówno z rynku krajowego jak i z rynków zagranicznych.

Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Deutsche Bank Polska SA w wysokości 3,55 milionów złotych z przeznaczeniem na spłatę kredytu w PKO BP. Spłatę nowego kredytu przewidziano w terminie do 2026 roku. Dzięki zawartej umowie znacząco zmniejszy się obciążenie na obsługę zobowiązań kredytowych (w 2017 roku o kwotę ponad 500 tysięcy złotych), dzięki czemu Spółka będzie mogła kontynuować dalszy rozwój laboratoriów w celu dalszego zwiększania przychodów.

# 5

## **FLUID DESK Sp. z o.o.**

### **INFORMACJE O SPÓŁCE**

|                                 |                                                                                 |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Spółki:                   | <b>FLUID DESK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>                       |
| Siedziba, adres:                | ul. Wojska Polskiego 107 B lok. 14, 70 – 44 Szczecin                            |
| Liczba udziałów ogółem:         | 100 szt.                                                                        |
| Cena nominalna jednego udziału: | 500,00 zł                                                                       |
| Udział GREMPCO S.A.             | 95,0%                                                                           |
| Nr telefonu, faksu:             | tel.: + 48 (91) 431 45 50, fax.: + 48 (91) 431 45 75                            |
| Adres strony internetowej:      | <a href="http://www.fluid-desk.pl">http://www.fluid-desk.pl</a>                 |
| Adres poczty elektronicznej:    | <a href="mailto:poczta@fluid-desk.com">poczta@fluid-desk.com</a>                |
| Sąd Rejestrowy:                 | Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data rejestracji w KRS:         | 22 maja 2002 roku                                                               |
| Nr KRS:                         | 0000113468                                                                      |
| Nr REGON:                       | 812445676                                                                       |

**FLUID DESK Sp. z o.o.** jest jedną z niewielu europejskich firm, która umożliwia producentom urządzeń instalacyjnych oraz wyrobów budowlanych, publikację profesjonalnej biblioteki CAD, w pełni zgodnej z ofertą handlową w formie parametrycznej, zapewniając integrację z systemem ERP oraz dostępność informacji w serwisie B2B. Dzięki tej ofercie producenci urządzeń są dużym potencjalnym rynkiem zbytu na usługi w zakresie opracowania bibliotek CAD, a jednocześnie współpraca ta przyczynia się do promocji programów **FLUID DESK Sp. z o.o.**

Wśród klientów **FLUID DESK Sp. z o.o.** są między innymi tacy producenci jak Uniwersal, Enix, BH-RES, Burgman, Foko, Karpol, Rosenberg itp. Kompetencje **FLUID DESK Sp. z o.o.** w zakresie parametrycznych bibliotek CAD wykorzystywane są również przez **CIAT Sp. z o.o.** W skali kraju w biurach projektów jest obecnie aktywny ponad 2.000 licencji oprogramowania FDBES.

### **WPROWADZENIE**

W pierwszym kwartale 2017 Spółka ukończyła pracę nad biblioteką ukończyła prace rozwojowe nad elementami bibliotek CAD jednego z wiodących na rynku polskim producentów systemów izolacyjnych. Wdrożenie i przekazanie biblioteki do testów wewnętrznych odbędzie się w II kwartale bieżącego roku. Publikacja biblioteki oraz

współpraca marketingowa pomiędzy FLUID DESK a producentami branży instalacji sanitarnych powinna wpłynąć na wzrost sprzedaży licencji oprogramowania Ventpack 4.0 i Hydronicpack 4.0.

W pierwszym kwartale 2017 roku program Ventpack został wzbogacony o funkcję umożliwiającą obliczenia rozprzestrzeniania się hałasu w sieci przewodów wentylacyjnych. To ostatnia istotna brakująca funkcja w Ventpack, z punktu widzenia obliczeń inżynierskich, która została opublikowana przez FLUID DESK po 4 latach prac rozwojowych. Nowa funkcjonalność znacząco podniosła konkurencyjność oprogramowania Ventpack, co zaowocuje wzrostem sprzedaży oprogramowania w kolejnych latach.

W marcu 2017 Spółka prezentowała swoje oprogramowanie w trakcie "Forum Wentylacja 2017 - Salon Klimatyzacja" w Warszawie. Nowe możliwości Hydronicpack zostały bardzo pozytywnie odebrane przez uczestników Forum, którzy w trakcie seminarium zapoznali się również z możliwościami platformy webowej B2B [www.partshelf24.com](http://www.partshelf24.com).

#### **KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

---

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka kontynuowała intensywne działania handlowe zmierzające do zwiększenia sprzedaży licencji własnego oprogramowania. Rezultaty tych działań przyniosły 9% wzrost sprzedaży wszystkich licencji oraz znaczącym wzrostem zysku netto który wniósł ponad 160% w porównaniu do tego samego okresu w 2016 roku. W zakresie działań marketingowych FLUID DESK położył duży nacisk na intensyfikację kontaktów z producentami z branży szeroko pojętej techniki sanitarnej, do których zostały rozesłane oferty współpracy w zakresie tworzeniu biblioteki CAD produktów. Stan zatrudnienia na koniec 31.03.2017 wynosi 4 osoby zatrudnione w pełnym wymiarze czasu pracy.

#### **KOMENTARZ ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI ZWIĄZANEJ, Z WDRAŻENIEM ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.**

---

W pierwszym kwartale 2017 Spółka rozpoczęła intensywne prace wdrożeniowe z zakresu implementacji rozwiązań zgodnych z BIM. Opracowywana funkcjonalność pozwoli klientom na tworzenie modeli instalacji i ich weryfikację z innymi dziedzinami inżynierii w celu np. weryfikacji zgodności lub wykrycia kolizji z modelem architektoniczny, z modelami strukturalnymi i MEP korzystając ze standardu IFC. W pierwszym kwartale 2017 Spółka kolejny etap prac rozwojowych aplikacji internetowej klasy B2B [www.partshelf24.com](http://www.partshelf24.com), która przeznaczona jest dla firm instalacyjnych, biur projektowych oraz inwestorów i jest częścią rozwiązań BIM oferowanych przez FLUID DESK. Nowy serwis webowy umożliwia między innymi konfigurację elementów bibliotek FLM i przesyłanie zapytań ofertowych do producentów w sposób umożliwiający automatyczne sporządzenie oferty lub zamówienia. Aplikacja znacząco usprawnia proces sporządzania zapytań ofertowych i zamówień gwarantując znaczące oszczędności czasu oraz eliminuje cały szereg ryzyk związanych z potencjalnymi błędami przy opracowaniu ofert i zamówień. Nowy serwis umożliwi Spółce wypełnić niszę rynkową oferując uczestnikom rynku instalacyjnego znaczące usprawnienie obsługi procesów biznesowych. Kolejna aktualizacja oprogramowania uwzględniająca wnioski użytkowników udostępnionej wersji aplikacji zaplanowana jest na koniec trzeciego kwartału 2017 roku. Kontynuowano prace wdrożeniowe nad umożliwieniem współpracy modułu Ventpack z programami doboru central wentylacyjnych. Powyższe rozszerzenie funkcji Ventpack może przyczynić się do pozyskania nowych producentów do bibliotek CAD oraz pozwolić na zwiększenie sprzedaży licencji.

*Roman Jędrzejewski*

PREZES ZARZĄDU