



**RAPORT KWARTALNY Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ IBC POLSKA F & P S.A.**

**III KWARTAŁ 2018 r.**



## SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>I. SYTUACJA FINANSOWA .....</b>	<b>5</b>
1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej IBC POLSKA F&P SA.....	5
2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe IBC POLSKA F&P SA.....	5
<b>II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ IBC POLSKA F&amp;P SA.....</b>	<b>5</b>
<b>III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH .....</b>	<b>5</b>
<b>IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO .....</b>	<b>6</b>
<b>V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>7</b>
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej .....	7
2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej .....	7
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....	9
4. Pozostałe informacje.....	9
4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	9
4.2. Organy Spółki .....	10
4.3. Zatrudnienie w Grupie IBC POLSKA F&P .....	10
4.4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	10
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>11</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>12</b>
Skonsolidowany skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN).....	12
Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN) .....	13
Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN) .....	14
Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN) .....	14
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>15</b>
Jednostkowy skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN).....	15
Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN) .....	16
Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN) .....	17
Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN).....	17

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	2 500 357,50	3 558 256,36	6 296 469,08	8 671 666,88
Zysk (strata) ze sprzedaży	-114 122,95	116 760,91	-666 565,67	30 486,19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-97 593,85	132 906,50	-586 529,29	177 776,37
Zysk (strata) brutto	-101 820,60	149 105,09	-600 194,22	191 235,21
Zysk (strata) netto	-107 955,60	142 634,92	-618 599,22	171 822,21
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-87 254,35	-168 675,54	16 790,08	-1 066 883,66
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 386,47	-18 534,72	-10 568,86	-17 806,03
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	87 065,46	38 059,08	-9 713,39	258 215,05

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (PLN)	30.09.2018	30.09.2017
Aktywa trwałe	2 984 383,65	3 177 896,53
Aktywa obrotowe	4 774 223,49	5 003 459,68
Aktywa razem	7 758 607,14	8 181 356,21
Zobowiązania krótkoterminowe	2 451 207,46	2 915 080,52
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	5 280 340,97	5 218 322,77
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96 519,08	406 803,41

Przedstawione dane skonsolidowane w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Grupy Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
Przychody ze sprzedaży	1 236 927,62	2 295 873,81	3 450 348,37	5 190 962,91
Zysk (strata) ze sprzedaży	-131 230,59	188 403,36	-295 911,38	111 891,25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-116 135,52	202 889,77	-219 495,76	200 849,69
Zysk (strata) brutto	-120 320,11	219 023,01	-233 235,23	216 488,80
Zysk (strata) netto	-125 864,11	213 143,01	-249 867,23	198 848,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-93 786,81	-206 700,71	-58 354,22	-877 939,62
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 398,37	162,60	-7 398,37	162,60
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	87 081,46	38 102,21	-9 696,48	25 820,91

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (PLN)	30.09.2018	30.09.2017
Aktywa trwałe	2 999 352,52	3 169 076,42
Aktywa obrotowe	2 732 835,49	2 933 423,54
Aktywa razem	5 732 188,01	6 102 499,96
Zobowiązania krótkoterminowe	1 942 243,59	2 350 008,06
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	3 762 885,71	3 709 807,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 965,23	233 246,71

Przedstawione dane jednostkowe w pełni przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta w sposób rzetelny i kompletny.

## I. SYTUACJA FINANSOWA

### 1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej IBC POLSKA F&P SA

W trzecim kwartale 2018 r. Grupa IBC odnotowała sprzedaż na poziomie 2,5 mln zł, stratę z działalności operacyjnej na poziomie 97,6 tys. zł oraz stratę netto w kwocie 108 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, na poziomie przychodów odnotowano około 29,7 proc. spadku, a w ślad za tym również w pozostałych segmentach rachunku zysków i strat. Wynik operacyjny zmalał o 230,5 tys. zł - z poziomu 132,9 tys. zł, zaś wynik netto zmalał o niemal 251 tys. zł. Względem analogicznego okresu w III kwartale 2017 r.

W ujęciu narastającym, po trzech kwartałach 2018 r. Grupa IBC osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 6,3 mln zł, stanowi to 27,3 proc. spadku wobec wyniku wygenerowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Odnotowana w ujęciu narastającym strata operacyjna wyniosła 586,5 tys. zł, podczas gdy po trzech kwartałach ub.r. odnotowano zysk w kwocie blisko 177,8 tys. zł. Na poziomie wyniku netto Grupa osiągnęła stratę w wysokości niemal 618,6 tys. zł, co stanowi wynik o niemal 800 tys. zł gorszy wobec zysku na poziomie 171,8 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Słabsze wyniki w porównaniu do poprzednich kwartałów związane są z mniejszą niż w poprzednim roku ilością zleceń serwisowych oraz rosnącymi kosztami realizacji zleceń. Powyższe związane jest z szybko rosnącymi kosztami pracy wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz niektórych istotnych składników napraw, np. czynników chłodniczych.

Wpływ na osiągnięte wyniki miało też przedłużenie się procesu negocjacji warunków dostaw do jednego z kluczowych klientów Grupy - spółki AmRest. Ostateczne ustalenia w tej materii nie zapadły przed końcem omawianego kwartału. W związku z powyższym w okresie trzeciego kwartału 2018 roku nie był realizowany program wymiany sprzętu, a zamówienia były mniejsze.

### 2. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe IBC POLSKA F&P SA

W trzecim kwartale 2018 r. Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 1,24 mln zł, stratę z działalności operacyjnej na poziomie 116 tys. zł oraz stratę netto w kwocie niemal 126 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, przychody zmalały o ponad 46%, wynik operacyjny zmalał o ponad 319 tys. zł. Wynik netto zaś był gorszy o 339 tys. zł wobec wyniku wypracowanego w roku ubiegłym (zysk w wysokości przekraczającej 213 tys. zł).

W ujęciu narastającym, po trzech kwartałach 2018 r. przychody wyniosły niewiele ponad 3,45 mln zł. Wobec roku poprzedniego stanowi to spadek o ponad 33,5 proc. Spółka wygenerowała stratę na poziomie operacyjnym w kwocie niemal 220 tys. zł (wobec zysku na poziomie 200,8 tys. zł narastająco w III kwartale 2017) oraz stratę netto w wysokości niemal 250 tys. zł (wobec zysku netto w kwocie blisko 200 tys. zł w roku ubiegłym).

Na osiągnięte wyniki wpłynęły analogiczne czynniki, które zostały omówione w komentarzu do skonsolidowanych wyników osiągniętych przez Grupę w III kwartale 2018 r.

## II. INFORMACJA DOTYCZĄCA AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ IBC POLSKA F&P SA

Obserwując trendy panujące wśród koncernów, polegające na redukowaniu nakładów na zakupy dotychczas oferowanych urządzeń, Spółka kontynuowała działania intensyfikujące sprzedaż usług consultingowych i handlowych w obszarze minibrowarów oraz pubów i restauracji. Wciąż poszukiwane są nowe branże, pod kątem których Spółka rozwijać będzie swoją ofertę produktową.

## III. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Zarząd IBC Polska F&P S.A. nie publikował prognoz finansowych dotyczących wyników finansowych na rok 2018.



---

**IV. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W §10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO**

W Dokumencie Informacyjnym Spółka nie zamieszczała informacji których mowa w §10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## V. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

### 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Jednostka dominująca	IBC Polska F&P S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Łosice 25
Telefon:	71 338 06 80
Faks:	71 315 56 20
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@ibcpolska.pl
Adres strony internetowej:	www.ibcpolska.pl
NIP:	8940005782
REGON:	006006050
KRS:	0000396293

Jednostka zależna	IBC Euroserwis Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba, adres:	Łosice 25
Telefon:	71 338 06 80
Faks:	71 315 56 20
Adres poczty elektronicznej:	biuro@ibceuroserwis.pl
Adres strony internetowej:	www.ibcpolska.pl
NIP:	8951782673
REGON:	932848757
KRS:	0000143551
Kapitał zakładowy:	80.000 zł – 160 udziałów o wartości 500,00 zł każdy
Udział Emitenta:	152 udziały – 95,00%

### 2. Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

IBC Polska F&P swoją działalność rozpoczęło w 1995 r. Na początku Spółka koncentrowała się na zaopatrywaniu producentów piwa i napojów bezalkoholowych w urządzenia do sprzedaży tych produktów w gastronomii. Wraz z rozwojem Emitenta oraz zdobytym doświadczeniem w ofercie Firmy pojawiły się projekty indywidualnych, niestandardowych instalacji wykorzystywanych w gastronomii oraz niezbędne dla nich urządzenia. Aktualnie z oferty IBC Polska F&P korzystają nie tylko producenci piwa, ale również minibrowary, hotele, puby, dyskoteki. Emitent oferuje również urządzenia i akcesoria do wyposażenia kuchni, baru, firm cateringowych, a po stworzeniu własnego studia projektowego oferta została wzbogacona o indywidualne projekty kolumny do piwa, aranżacje baru oraz ofertę materiałów POS.

Optymalny stosunek jakości produktów do ceny sprzedaży, wsparcie uznanych na europejskim i światowym rynku producentów w połączeniu z szerokim asortymentem oferowanych produktów i usług tworzy unikalną i kompleksową ofertę, wyróżniając IBC Polska F&P na tle konkurencji. Do stałych klientów Spółki należy wiele restauracji, barów, firm cateringowych. Spośród nich warto wyróżnić takie marki jak: KFC, Pizza Hut, Burger King, Starbucks, Żywiec, Tyskie, Warka, Carlsberg, Lech, Okocim, Heineken, Pepsi-Cola i Coca-Cola.

Działalność IBC Polska F&P można podzielić na trzy działy:

- urządzenia gastronomiczne,

- instalacje napojowe,
- materiały POS.

W ramach swojej oferty Emitent może zaprojektować, wykonać i dostarczyć każdy element przedsięwzięcia gastronomicznego, doradzić właściwe rozwiązanie i zagwarantować odpowiednią jakość. Oferta Spółki obejmuje:

- Projekty technologiczne – dzięki współpracy z uznanymi projektantami m. in. z dr inż. Wiesławą Grzebińską, Spółka oferuje możliwość wykonania projektu technologicznego dla zakładu gastronomicznego, przetwórstwa spożywczego, projektu technologii hotelowej oraz zaoferowanie kompleksowej obsługi inwestycji w gastronomii i branży rolno-spożywczej.
- Urządzenia do kuchni, restauracji, kawiarni i cukierni. W ofercie Emitenta znaleźć można każdy element wyposażenia kuchni, restauracji, stołówki, baru czy cukierni. Kompletna oferta pozwala klientowi na dopasowanie poszczególnych urządzeń według własnych potrzeb. Oferowane są: piece konwekcyjno-parowe, urządzenia grzewcze, urządzenia chłodnicze i mroźnicze, meble technologiczne, zmywarki, dodatkowe urządzenia kuchenne, drobny sprzęt gastronomiczny, urządzenia do pizzy, ekspresy do kawy, maszyny do lodów i bitej śmietany. Do producentów oferowanych urządzeń zalicza się znane i powszechnie doceniane w gastronomii marki: HOBART, FOSTER, GAMKO, RATIONAL, ELEKTROLUX, HATCO, ICE-O-MATIC, FRIGOMAT i inne.
- Wyposażenie do baru. Spółka oferuje każdy element wyposażenia potrzebny do urządzenia przestrzeni za kontuarem, czyli miejsca, w którym pracują barmani. Oferowane są: system zabudowy baru FLEXBAR, podblatowe moduły chłodnicze EKO-LINE i GM-LINE, lodówki na kegi, witryny chłodnicze do napojów, zmywarki podblatowe do szkła, kostkarki do lodu, zamrażarki podblatowe, lodówki i zamrażarki „wpuszczone” w blat, urządzenia do piwa i napojów oraz akcesoria barmańskie.
- Instalacje do wyszynku piwa i napojów. IBC Polska F&P od 1995 r. współpracuje z browarami i innymi producentami napojów, którzy dystrybucję produktów prowadzą w gastronomii. Emitent swoim klientom oferuje elementy instalacji napojowej oraz środki chemiczne, narzędzia i akcesoria do serwisu. Dzięki zdobytemu doświadczeniu Spółka specjalizuje się w projektowaniu instalacji piwnych oraz ich montażu, często w nietypowych miejscach, gdzie od beczki do kranu jest do pokonania duża odległość. Realizowane są indywidualne projekty w zakresie: instalacji piwnych, urządzenia zabudowy baru i zaplecza, kolumny do piwa, autopiwiarni (samoobsługowe instalacje piwne).
- Minibrowary. Spółka oferuje doradztwo inwestycyjne dla firm planujących budowę minibrowaru. Oferta zawiera wszystkie elementy procesu inwestycji w browar restauracyjny lub minibrowar, zaczynając od projektu technologicznego całego lokalu, przygotowania specyfikacji elementów instalacji do produkcji i wyszynku piwa, wyborze dostawców urządzeń oraz ekip technicznych, kończąc na szkoleniu w obsłudze i serwisie.
- Elementy instalacji piwnych, wyposażenie KEG-SERWISU. Od ponad 15 lat Emitent niezmiennie dopasowuje swoją ofertę do zmieniających się standardów w branży gastronomicznej. Oferowane są poszczególne elementy instalacji napojowych: kolumny do piwa, krany, reduktory CO<sub>2</sub>, butle CO<sub>2</sub>, głowice, schładzarki do piwa i napojów, węże, obejmy, szybkozłączka, urządzenia do mycia i konserwacji instalacji, rolbary oraz części zamienne.
- Materiały POS. Współpraca z browarami i producentami napojów bezalkoholowych oraz własne studio projektowe daje możliwość wyposażenia klientów IBC Polska F&P w materiały standardowe przeznaczone do personalizacji np.: tace kelnerskie, serwetki, szklanki z tworzywa wielokrotnego użytku, maty barowe, świeczniki, podstawki na bilon.

Poprzez spółkę zależną, IBC Euroserwis sp. z o.o., utworzoną w 2003 r. Grupa świadczy usługi serwisowe i remontowe urządzeń chłodniczych, mroźniczych, a także profesjonalnych urządzeń gastronomicznych. Kluczowymi klientami firmy są producenci napojów, lodów oraz sieci restauracji i hoteli. Strategia Spółki opiera się na ścisłej i długofalowej współpracy, w której IBC Euroserwis Sp. z o.o. dla swoich klientów nie jest tylko dostawcą usług, ale także partnerem i doradcą. Ofertę firmy tworzą zasadniczo trzy działy:

- serwis urządzeń na rynku,
- naprawy i remonty w własnych warsztatach oraz magazynach klientów,
- usługi call center.

Strategia spółki opiera się na ścisłej i długofalowej współpracy, w której IBC Euroserwis Sp. z o.o. dla swoich klientów nie jest tylko dostawcą usług, ale także partnerem i doradcą.



Emitent w zakresie wdrożeń oferowanych urządzeń kooperuje z wieloma producentami sprzętu gastronomicznego i instalacji napojowych. Na podstawie zawartych umów o współpracy, IBC Polska F&P S.A. na zlecenie swoich partnerów dokonuje wdrożeń instalacji w konkretnych placówkach. Dzięki współpracy z większością największych producentów sprzętu gastronomicznego i instalacji napojowych, którzy startują w licznych przetargach na dostawy sprzętu i instalacji dla dużych sieci restauracyjnych, IBC Polska F&P S.A. realizuje zlecenia instalacji dla znanych na całym świecie producentów napojów i sieci restauracyjnych takich jak: KFC, Coca-Cola czy Pepsi.

Unikalna oferta Spółki w połączeniu z możliwością usług serwisowych na terenie całego kraju, realizowanych przez spółkę z Grupy IBC stanowi przewagę konkurencyjną, w szczególności przy realizacji zleceń dla ogólnokrajowych sieci. Dzieje się tak, dlatego, ponieważ klienci korporacyjni oczekują kompleksowego pakietu usług począwszy od informacji ofertowej, usług logistycznych, dostosowania się do ich procedur i systemów zarządzania, nienagannej i bezproblemowej realizacji zleceń i obsługi serwisowej. Wszystkie powyższe elementy obsługi zapewniają klientom spółki z Grupy IBC, których działalność wzajemnie się uzupełnia.

### 3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej



Tabela: Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej IBC POLSKA F & P S.A.

Podmiot	Opis	Posiadany udział	Zakres działalności
IBC POLSKA F & P S.A.	podmiot dominujący	-	sprzedaż urządzeń gastronomicznych
IBC Euroserwis sp. z o.o.	jednostka zależna	95,00%	serwis urządzeń mroźniczych, chłodniczych oraz urządzeń gastronomicznych

### 4. Pozostałe informacje

#### 4.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Plak	A*	1.250.000	41,50%	2.500.000	45,35%
Piotr Flak	A*	1.250.000	41,50%	2.500.000	45,35%

Pozostali	B,C, D	512.244	17,01%	512.244	9,29%
Suma		<b>3.012.244</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.512.244</b>	<b>100,00%</b>

\*akcje imienne

#### 4.2. Organy Spółki

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego, skład organów Spółki przedstawia się następująco:

##### Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Andrzej Plak	Prezes Zarządu	30 czerwca 2017	30 czerwca 2020
Piotr Flak	Wiceprezes Zarządu	30 czerwca 2017	30 czerwca 2020

##### Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Karol Cisarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 czerwca 2017	30 czerwca 2020
Kalina Plak	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30 czerwca 2017	30 czerwca 2020
Kazimierz Plak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2017	30 czerwca 2020
Andrzej Babiarsz	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2018	30 czerwca 2020
Andrzej Kustra	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2017	30 czerwca 2020

#### 4.3. Zatrudnienie w Grupie IBC POLSKA F&P

W III kwartale 2018 r. Grupa Kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 25 osób, z czego 7 osób było zatrudnionych w IBC Polska F&P S.A. oraz 18 osób w IBC Euroserwis sp. z o.o.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30.09.2018 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym. Sprawozdanie z przepływów sporządzono metodą pośrednią.

Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że:

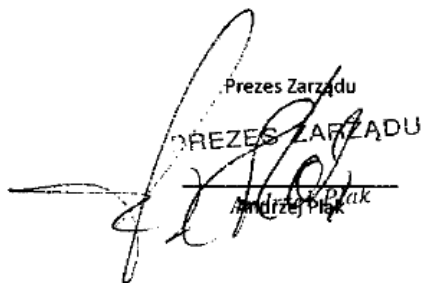
1. Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zastosowano stawki przewidziane w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe w zależności od decyzji Zarządu amortyzuje się metodą liniową bądź degresywną. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł nie ujmują w ewidencji środków trwałych i zalicza się do kosztów materiałów. Każdy środek trwały jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych.
2. Akcje i udziały wyceniane są cenach nabycia, a inwestycje w nieruchomościach wycenia się w cenach rynkowych, z uwzględnieniem ewentualnej utraty wartości przez nie.
3. Materiały i towary w magazynie wycenione zostały według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.
4. Produkty i usługi niezakończone wycenia się w wysokości kosztu wytworzenia. Do kosztów wytworzenia produktów nie zalicza się kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży produktów i usług.

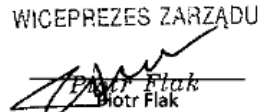
5. Należności wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, w wielkościach wynikających z faktur sprzedaży z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.
6. Zobowiązania wycenione zostały w kwotach wymagających zapłaty, wynikających z faktur zakupu.
7. Środki pieniężne i kapitały wycenione zostały według wartości nominalnej.
8. Spółki nie utworzyły rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, ani inne świadczenia pracownicze.

W okresie od stycznia do września 2018 r. nie dokonano zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd IBC Polska F&P S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy prezentowane skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe IBC Polska F&P S.A. wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Spółce, oraz informacje zawarte w raporcie kwartalnym przedstawiają prawdziwy obraz sytuacji majątkowo-finansowej Grupy Kapitałowej IBC Polska F&P S.A oraz IBC Polska F&P S.A.

Prezes Zarządu  
PREZES ZARZĄDU  
  
Andrzej Flak

Wiceprezes Zarządu  
WICEPREZES ZARZĄDU  
  
Piotr Flak

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowany skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN)

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 984 383,65</b>	<b>3 177 896,53</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	6 570,00	9 262,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 032 785,92	2 221 224,30
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	939 618,73	939 618,73
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 409,00	7 791,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>4 774 223,49</b>	<b>5 003 459,68</b>
I. Zapasy	1 580 854,81	1 335 104,34
II. Należności krótkoterminowe	2 953 146,92	3 124 626,76
III. Inwestycje krótkoterminowe	146 373,25	454 755,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	93 848,51	88 973,47
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>7 758 607,14</b>	<b>8 181 356,21</b>

PASYWA	30.09.2018	30.09.2017
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>5 280 340,97</b>	<b>5 218 322,77</b>
I. Kapitał podstawowy	305 224,40	305 224,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 593 715,79	4 741 276,16
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-618 599,22	171 822,21
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 478 266,17</b>	<b>2 963 033,44</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	4 579,00	832,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 451 207,46	2 915 080,52
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 479,71	47 120,92
<b>RAZEM</b>	<b>7 758 607,14</b>	<b>8 181 356,21</b>

**Skonsolidowany skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
<b>A. Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>2 500 357,50</b>	<b>3 558 256,36</b>	<b>6 296 469,08</b>	<b>8 671 666,88</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 377 735,20	1 795 566,15	3 332 745,72	4 534 474,64
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 122 622,30	1 762 690,21	2 963 723,36	4 137 192,24
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 614 480,45</b>	<b>3 441 475,45</b>	<b>6 963 034,75</b>	<b>8 641 180,69</b>
I. Amortyzacja	37 950,15	44 076,93	141 165,12	269 854,08
II. Zużycia materiałów i energii	323 254,52	559 145,14	957 980,86	1 337 120,05
III. Usługi obce	722 182,39	898 969,83	1 871 342,94	2 180 485,63
IV. Podatki i opłaty	27 898,30	22 145,80	72 202,13	67 496,40
V. Wynagrodzenia	449 312,90	394 810,04	1 261 782,80	1 131 295,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	71 496,37	59 401,76	195 679,82	171 207,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	68 679,98	24 996,03	131 234,50	73 628,53
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	913 705,84	1 437 929,92	2 385 646,58	3 410 092,84
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-114 122,95</b>	<b>116 780,91</b>	<b>-666 565,67</b>	<b>30 486,19</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>24 569,05</b>	<b>20 157,31</b>	<b>90 667,62</b>	<b>152 349,29</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów t.	0,00	0,00	0,00	162,60
II. Dotacje	1 317,23	14 901,24	31 119,72	129 979,18
III. Inne przychody operacyjne	23 251,82	5 256,07	59 547,90	22 207,51
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 039,95</b>	<b>4 031,72</b>	<b>10 631,24</b>	<b>5 059,11</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 039,95	4 031,72	10 631,24	5 059,11
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-97 593,85</b>	<b>132 906,50</b>	<b>-586 529,29</b>	<b>177 776,37</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>11,90</b>	<b>20 527,54</b>	<b>129,51</b>	<b>26 543,52</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00		0,00	0,00
II. Odsetki	11,90	118,31	129,51	847,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00		0,00	
V. Inne	0,00	20 409,23	0,00	25 696,52
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>4 238,65</b>	<b>4 328,12</b>	<b>13 794,44</b>	<b>13 084,68</b>
I. Odsetki	2 473,31	4 319,12	3 091,60	10 113,27
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	0,00
IV. Inne	1 765,34	9,00	10 702,84	2 971,41
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-101 820,60</b>	<b>149 105,92</b>	<b>-600 194,22</b>	<b>191 235,21</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk brutto</b>	<b>-101 820,60</b>	<b>149 105,92</b>	<b>-600 194,22</b>	<b>191 235,21</b>
L. Podatek dochodowy	6 135,00	6 471,00	18 405,00	19 413,00
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>-107 955,60</b>	<b>142 634,92</b>	<b>-618 599,22</b>	<b>171 822,21</b>

**Skonsolidowany skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>				
I. Zysk (strata) netto	-107 955,60	142 634,92	-618 599,22	171 822,21
II. Korekty razem	20 701,25	-311 310,46	635 389,30	-1 238 705,87
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-87 254,35	-168 675,54	16 790,08	-1 066 883,66
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>				
I. Wpływy	11,90	280,91	129,51	1 009,60
II. Wydatki	7 398,37	18 815,63	10 698,37	18 815,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 386,47	-18 534,72	-10 568,86	-17 806,03
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>				
I. Wpływy	89 538,77	100 000,00	123 378,21	414 379,97
II. Wydatki	2 473,31	61 940,92	133 091,60	156 164,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	87 065,46	38 059,08	-9 713,39	258 215,05
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-7 575,36</b>	<b>-149 151,18</b>	<b>-3 492,17</b>	<b>-826 474,64</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-7 575,36	-149 151,18	-3 492,17	-826 474,64
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>104 094,44</b>	<b>555 954,59</b>	<b>100 011,25</b>	<b>1 233 278,05</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>96 519,08</b>	<b>406 803,41</b>	<b>96 519,08</b>	<b>406 803,41</b>

**Skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>5 388 296,57</b>	<b>3 496 664,88</b>	<b>5 898 939,69</b>	<b>3 510 959,09</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 388 296,57	3 496 664,88	5 898 939,69	3 510 959,09
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 280 340,97</b>	<b>5 218 322,77</b>	<b>5 280 340,97</b>	<b>5 218 322,77</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>5 280 340,97</b>	<b>5 218 322,77</b>	<b>5 280 340,97</b>	<b>5 218 322,77</b>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**Jednostkowy skrócony bilans IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>2 999 352,52</b>	<b>3 169 076,42</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	6 570,00	9 262,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 971 754,79	2 136 404,19
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 015 618,73	1 015 618,73
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 409,00	7 791,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 732 835,49</b>	<b>2 933 423,54</b>
I. Zapasy	1 050 481,73	976 530,67
II. Należności krótkoterminowe	1 519 120,40	1 593 042,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	75 819,40	281 198,41
IV. Krótkoterminowe rozliczenia okresowe	87 413,96	82 652,18
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>5 732 188,01</b>	<b>6 102 499,96</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>A. Kapitał (fundusz własny)</b>	<b>3 762 885,71</b>	<b>3 709 807,89</b>
I. Kapitał podstawowy	301 224,40	301 224,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 711 528,54	3 209 734,69
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-249 867,23	198 848,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 969 302,30</b>	<b>239 262,07</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	4 579,00	832,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 942 243,59	2 350 008,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 479,71	41 852,01
<b>RAZEM</b>	<b>5 732 188,01</b>	<b>6 102 499,96</b>

**Jednostkowy skrócony rachunek zysków i strat IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
<b>A. Przychody ze sprzedaży netto</b>	<b>1 236 927,62</b>	<b>2 295 873,81</b>	<b>3 450 348,37</b>	<b>5 190 962,91</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	189 295,34	614 965,22	690 818,77	1 289 232,04
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 047 632,28	1 680 908,59	2 759 529,60	3 901 730,87
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 368 158,21</b>	<b>2 107 470,45</b>	<b>3 746 259,75</b>	<b>5 079 071,66</b>
I. Amortyzacja	32 002,94	38 756,91	120 023,51	174 786,47
II. Zużycia materiałów i energii	85 713,88	343 473,64	304 107,46	692 941,55
III. Usługi obce	137 391,59	166 975,48	453 564,27	479 734,12
IV. Podatki i opłaty	27 895,30	21 823,30	71 876,13	67 151,90
V. Wynagrodzenia	142 353,36	115 300,88	378 854,62	310 533,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne	26 694,04	22 930,07	70 473,96	61 230,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	60 441,00	18 401,36	110 171,91	48 996,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	855 666,10	1 379 808,81	2 237 187,89	3 243 697,08
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-131 230,59</b>	<b>188 403,36</b>	<b>-295 911,38</b>	<b>111 891,25</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>23 135,02</b>	<b>18 514,42</b>	<b>84 647,21</b>	<b>93 116,23</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	162,60
II. Dotacje	0,00	13 584,02	27 168,04	74 144,38
III. Inne przychody operacyjne	23 135,02	4 930,40	57 479,17	18 809,25
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 039,95</b>	<b>4 028,01</b>	<b>8 231,59</b>	<b>4 157,79</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów t.	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 039,95	4 028,01	8 231,59	4 157,79
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-116 135,52</b>	<b>202 889,77</b>	<b>-219 495,76</b>	<b>200 849,69</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>20 409,23</b>	<b>0,00</b>	<b>25 696,52</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	20 409,23	0,00	25 696,52
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>4 184,59</b>	<b>4 275,99</b>	<b>13 739,47</b>	<b>10 057,41</b>
I. Odsetki	2 457,31	4 275,99	3 074,69	10 057,41
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 727,28	0,00	10 664,78	0,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-120 320,11</b>	<b>219 023,01</b>	<b>-233 235,23</b>	<b>216 488,80</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk brutto</b>	<b>-120 320,11</b>	<b>219 023,01</b>	<b>-233 235,23</b>	<b>216 488,80</b>
L. Podatek dochodowy	5 544,00	5 880,00	16 632,00	17 640,00
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>-125 864,11</b>	<b>213 143,01</b>	<b>-249 867,23</b>	<b>198 848,80</b>



**Jednostkowy skrócony rachunek przepływów pieniężnych IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:</b>				
I. Zysk (strata) netto	-125 864,11	213 143,01	-249 867,23	198 848,80
II. Korekty razem	32 077,30	-419 843,72	243 443,47	-1 076 788,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-93 786,81	-206 700,71	-6 423,76	-877 939,62
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>				
I. Wpływy	0,00	162,60	0,00	162,60
II. Wydatki	7 398,37	0,00	7 398,37	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 398,37	162,60	-7 398,37	162,60
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>				
I. Wpływy	89 538,77	100 000,00	123 378,21	414 379,97
II. Wydatki	2 457,31	61 897,79	133 074,69	156 109,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	87 081,46	38 102,21	-9 696,48	258 270,91
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-14 103,72</b>	<b>-168 435,90</b>	<b>-23 518,61</b>	<b>-619 506,11</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków	-14 103,72	-168 435,90	-23 518,61	-619 506,11
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>40 068,95</b>	<b>401 682,61</b>	<b>49 483,84</b>	<b>852 752,82</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>25 965,23</b>	<b>233 246,71</b>	<b>25 965,23</b>	<b>233 246,71</b>

**Skrócone zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym IBC POLSKA F&P (dane w PLN)**

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	III KWARTAŁ 2018	III KWARTAŁ 2017	III KWARTAŁ 2018 NARASTAJĄCO	III KWARTAŁ 2017 NARASTAJĄCO
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 012 752,94</b>	<b>3 496 664,88</b>	<b>3 888 749,82</b>	<b>3 510 959,09</b>
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 012 752,94	3 496 664,88	3 888 749,82	3 510 959,09
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 762 885,71</b>	<b>3 709 807,89</b>	<b>3 762 885,71</b>	<b>3 709 807,89</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 762 885,71	3 709 807,89	3 762 885,71	3 709 807,89