

I. INFORMACJE FINANSOWE

1. INFORMACJE WSTĘPNE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opis najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej M FOOD SA oraz na jednostkowe wyniki finansowe Spółki; zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, tj. w okresie od dnia 1 kwietnia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku.

2. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

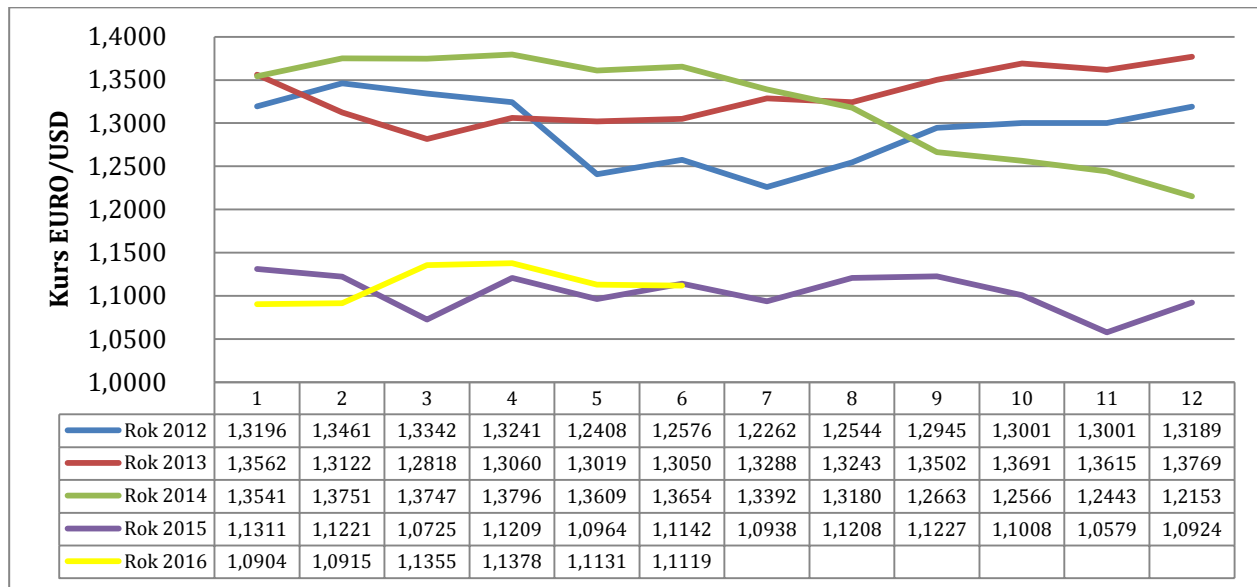
Nietypowe zachowanie rynku ceny miodu

Zawirowania na rynku miodu po raptownym spadku ceny sprzedaży w III kwartale 2015 roku ze względu na wzmożoną podaż miodu argentyńskiego w dalszym ciągu przynoszą negatywne skutki. W bieżącym okresie sprawozdawczym rynkowa cena zakupu miodu zaczęła się stabilizować, jednakże na poziomach wyższych niż w I kwartale. Jednocześnie ceny sprzedaży miodu pozostawały na relatywnie niskich poziomach. Spółka musiała dostosować cenę sprzedaży do niekorzystnych cen rynkowych, przy jednoczesnym utrzymaniu kontraktacji dostaw po wcześniej ustalonej cenie. Spółka spodziewa się w niedługim czasie powolnego wzrostu cen sprzedaży i powrotu do marż uzyskiwanych we wcześniejszych okresach.

Ryzyko walutowe

Spółka CORPO rozlicza się ze swoimi kontrahentami w walutach obcych (zazwyczaj w EURO albo w dolarze amerykańskim - USD). Natomiast sprzedaje swoje towary handlowe w walucie EURO, dolarze amerykańskim albo w złotych. Spółka posiada nadwyżkę handlową w walucie EURO i szczególnie wrażliwa jest na zmianę kursów walutowych EURO/USD. W 2015 roku tendencja układała się niekorzystnie dla Spółki, kiedy to nastąpił spadek waluty z poziomu ponad 1,215 na koniec 2014 roku do około 1,06 w listopadzie 2015. Od tego momentu EURO zaczęło się umacniać aby osiągnąć poziom z końcem czerwca 2016 roku 1,11. Dalsze umacnianie się EURO będzie miało korzystny wpływ na wynik finansowy Spółki. Spółka CORPO stara się zabezpieczać przed ryzykiem kursowym stosując dwa rodzaje zabezpieczeń walutowych, które są szerzej opisane w pkt.V.6. niniejszego Raportu.

Wykres 8. Kursy średnie EURO/USD z ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego wg NBP w latach 2012-2016



Źródło: NBP



3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela 15. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

| LP. | Wyszczególnienie | 01.04.2016-30.06.2016 | 01.04.2015-30.06.2015 | 01.01.2016-30.06.2016 | 01.01.2015-30.06.2015 |
|-------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 25 787 336,65 | 20 267 026,00 | 45 430 794,05 | 45 602 554,45 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 2 226 599,75 | 1 198 160,44 | 2 231 300,15 | 1 206 785,44 |
| II. | Zmiana stanu produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 23 560 736,90 | 19 068 865,56 | 43 199 493,90 | 44 395 769,01 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 24 121 292,91 | 19 458 547,80 | 42 732 576,77 | 42 216 987,99 |
| I. | Amortyzacja | 4 776,00 | 58 856,94 | 198 828,12 | 118 722,48 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 100 611,39 | 114 794,33 | 255 271,15 | 218 766,67 |
| III. | Usługi obce | 1 204 805,73 | 2 543 751,70 | 2 538 309,01 | 4 728 467,33 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 6 922,52 | 1 800,35 | 10 022,86 | 9 953,58 |
| - | podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 414 200,16 | 242 942,45 | 818 926,10 | 448 354,79 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 76 769,20 | 45 945,30 | 149 329,82 | 87 454,17 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 189 422,11 | 199 594,01 | 400 375,88 | 415 901,59 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 22 123 785,80 | 16 250 862,72 | 38 361 513,83 | 36 189 367,38 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 1 666 043,74 | 808 478,20 | 2 698 217,28 | 3 385 566,46 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 295 110,03 | 123 470,16 | 308 963,22 | 433 431,43 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 2 149,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 950,05 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 295 110,03 | 123 470,16 | 306 814,60 | 429 481,38 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 161 797,59 | 141 833,05 | 317 236,16 | 147 707,26 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 150 000,00 | 0,00 | 300 000,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 11 797,59 | 141 833,05 | 17 236,16 | 147 707,26 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 799 356,18 | 790 115,31 | 2 689 944,34 | 3 671 290,63 |
| G. | Przychody finansowe | -407 236,19 | 452 382,71 | 1 017 857,90 | 467 929,08 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | 14 552,31 | 30 279,96 | 29 317,62 | 45 826,30 |
| - | od jednostek powiązanych | 14 551,27 | 0,00 | 14 551,27 | 0,00 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | -116 458,46 | 0,00 | 177 195,16 | 0,00 |
| V. | Inne | -305 330,01 | 422 102,75 | 811 345,15 | 422 102,78 |
| H. | Koszty finansowe | 760 961,86 | 75 113,62 | 903 646,71 | 2 099 269,80 |
| I. | Odsetki, w tym: | 110 712,72 | 75 113,62 | 239 069,31 | 306 644,51 |
| - | dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | 205 445,42 | 0,00 | 205 445,42 | 0,00 |
| IV. | Inne | 444 803,72 | 0,00 | 459 131,98 | 1 792 625,29 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 631 158,16 | 1 167 384,40 | 2 804 155,56 | 2 039 949,91 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. | Zysk (strata) brutto przed odpisaniem wartości firmy (I+/-J) | 631 158,16 | 1 167 384,40 | 2 804 155,56 | 2 039 949,91 |
| L. | Odpis wartości firmy - jednostki zależne | | 816 337,93 | 0,00 | 1 632 675,86 |
| M. | Zysk (strata) brutto (K-L) | 631 158,13 | 351 046,47 | 2 804 155,53 | 407 274,05 |
| N. | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| O. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| P. | Zysk (strata) netto (M-N-O) | 631 158,16 | 351 046,47 | 2 804 155,56 | 407 274,05 |

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Tabela 16. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2016 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi.

| Wyszczególnienie | | Stan na | Stan na |
|------------------|---|----------------------|----------------------|
| | | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
| A. | Aktywa trwałe | 64 395 225,20 | 61 674 674,82 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 61 930 538,12 | 60 228 611,01 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy - jednostki zależne | 61 857 348,12 | 60 224 672,26 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 71 640,00 | 2 388,75 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 1 550,00 | 1 550,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 411 691,08 | 432 259,81 |
| 1. | Środki trwałe | 1 394 352,11 | 431 181,00 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 624 744,00 | 0,00 |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 8 577,17 | 19 031,21 |
| d) | środki transportu | 100 806,45 | 202 491,33 |
| e) | inne środki trwałe | 660 224,49 | 209 658,46 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 17 338,97 | 1 078,81 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 1 008 530,00 | 1 008 530,00 |
| 1. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 1 008 530,00 | 1 008 530,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| | – udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | – inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | – udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | – inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 1 008 530,00 | 1 008 530,00 |
| | – udziały lub akcje | 1 008 530,00 | 1 008 530,00 |
| | – inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| | – udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | – inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 44 466,00 | 5 274,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44 466,00 | 5 274,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 50 476 907,74 | 44 798 480,63 |
| I. | Zapasy | 20 458 395,33 | 17 671 968,15 |
| 1. | Materiały | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Towary | 10 222 869,16 | 11 440 049,75 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 10 235 526,17 | 6 231 918,40 |

| | | | |
|---------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| II. | Należności krótkoterminowe | 26 730 654,86 | 18 648 398,45 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 910 000,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| | – do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| | – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 910 000,00 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 26 730 654,86 | 17 738 398,45 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 24 947 139,45 | 16 751 433,97 |
| | – do 12 miesięcy | 24 947 139,45 | 16 751 433,97 |
| | – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 195 401,60 | 269 216,00 |
| c) | inne | 457 612,32 | 717 748,48 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 1 130 501,49 | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 2 751 958,10 | 7 688 020,12 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 751 958,10 | 7 688 020,12 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 987 937,84 | 0,00 |
| | – udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| | – inne papiery wartościowe | 987 937,84 | 0,00 |
| | – udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| | – inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 55,00 | 1 018 182,45 |
| | – udziały lub akcje | 55,00 | 0,00 |
| | – inne papiery wartościowe | 0,00 | 943 182,45 |
| | – udzielone pożyczki | 0,00 | 75 000,00 |
| | – inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 763 965,26 | 6 669 837,67 |
| | – środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 719 451,36 | 6 541 065,27 |
| | – inne środki pieniężne | 44 513,90 | 128 772,40 |
| | – inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 535 899,45 | 790 093,91 |
| Aktywa razem | | 114 872 132,94 | 106 473 155,45 |

| Wyszczególnienie | | Stan na | Stan na |
|------------------|--|---------------|---------------|
| | | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 94 672 146,45 | 87 977 516,72 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 463 498,00 | 10 452 698,00 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 74 702 962,80 | 74 940 444,66 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 200,00 | 0,00 |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 141 674,93 | 141 674,93 |
| VII. | Zysk (strata) z lat/okresów ubiegłych | 6 559 655,06 | 2 035 425,08 |
| VIII. | Zysk (strata) netto za 1Q 2016 | 2 172 997,50 | 407 274,05 |
| IX. | Zysk (strata) netto za 2Q 2016 | 631 158,16 | 0,00 |

| | | | |
|--------------|--|----------------|----------------|
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 20 199 986,49 | 18 495 638,73 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 224 473,51 | 189 214,15 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 490,00 | 0,00 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| | – długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| | – krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 223 983,51 | 189 214,15 |
| | – długoterminowe | 211 507,69 | 0,00 |
| | – krótkoterminowe | 12 475,82 | 189 214,15 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 3 826 553,96 | 3 511 553,96 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 3 826 553,96 | 3 511 553,96 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 3 826 553,96 | 3 511 553,96 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 16 147 572,46 | 14 791 107,73 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 120 584,58 | 3 188,50 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 113 186,78 | 0,00 |
| | – do 12 miesięcy | 112 609,26 | 0,00 |
| | – powyżej 12 miesięcy | 577,52 | 0,00 |
| b) | inne | 7 397,80 | 3 188,50 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 16 026 987,88 | 14 787 919,23 |
| a) | kredyty i pożyczki | 5 648 145,77 | 2 993 152,40 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 2 067 327,88 | 0,00 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 7 143 014,54 | 11 542 953,37 |
| | – do 12 miesięcy | 7 143 014,54 | 11 542 953,37 |
| | – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | 672 394,33 | 134 555,22 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 282 301,85 | 53 121,94 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 43,36 | 0,00 |
| i) | inne | 213 760,15 | 64 136,30 |
| 3. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 1 386,56 | 3 762,89 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 386,56 | 3 762,89 |
| | – długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | – krótkoterminowe | 1 386,56 | 3 762,89 |
| Pasywa razem | | 114 872 132,94 | 106 473 155,45 |

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 17. Skonsolidowany rachunek przepłyów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

| | Wyszczególnienie | 01/04/2016- 30/06/2016 | 01/04/2015- 30/06/2015 |
|------|--|---------------------------|---------------------------|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 631 158,16 | 351 046,47 |
| II. | Korekty razem | 2 590 471,03 | -695 097,66 |
| 1. | Amortyzacja | 4 776,00 | 58 856,94 |
| 3 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 743 567,50 | 816 337,93 |
| 4 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 96 158,07 | 0,00 |
| 5 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 471 903,88 | 44 833,66 |
| 6 | Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 7 | Zmiana stanu zapasów | 6 728 571,55 | 176 738,33 |
| 8 | Zmiana stanu należności | -1 420 058,95 | -5 135 928,45 |
| 9 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -4 366 432,77 | 6 187 650,46 |
| 10 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 329 409,04 | -2 550 563,76 |
| 11 | Inne korekty | 2 576,71 | -333 111,20 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 3 221 629,19 | 40 088,43 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -344 051,19 |
| I. | Wpływy | 1,04 | 0,00 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 199 713,16 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 1,04 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 199 713,16 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 1,04 | 0,00 |
| - | zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 199 713,16 |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - | odsetki | 1,04 | 0,00 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 23 641,26 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 176 071,90 |
| II. | Wydatki | 24 260,16 | 0,00 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 24 260,16 | 80 778,55 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 4 699,74 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - | nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -24 259,12 | 76 078,81 |

| | | | |
|------|---|---------------|--------------|
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 0,00 | 118 934,61 |
| I. | Wpływy | 2 422 389,67 | 0,00 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 948 934,35 | 0,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy finansowe | 1 473 455,32 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 4 882 917,39 | 0,00 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 735 653,05 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Spłaty kredytów i pożyczek | 3 057 925,50 | 0,00 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 694 221,94 |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Odsetki | 58 210,38 | 0,00 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 1 766 781,51 | 41 431,11 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -2 460 527,72 | 0,00 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 736 878,65 | -735 653,05 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 2 480 973,07 | 7 630 607,30 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 1 763 965,26 | 6 669 837,67 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | | |

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Tabela 18. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2016r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

| | Wyszczególnienie | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
|------|--|---------------|---------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny | 94 040 988,29 | 87 570 242,67 |
| - | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| - | korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| Ia. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 94 040 988,29 | 87 570 242,67 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 452 498,00 | 9 992 588,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 460 110,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 460 110,00 |
| - | wydania udziałów (emisji akcji) | 11 000,00 | 460 110,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - | inne - przekształcenia | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 463 498,00 | 10 452 698,00 |

| | | | |
|------|---|---------------|---------------|
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 11 000,00 | 0,00 |
| 2.1. | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | -11 000,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | -11 000,00 | 0,00 |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Udziały (akcje) własne na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały przeznaczone do sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały przeznaczone do umorzenia | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - sprzedaż udziałów | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 74 703 162,80 | 71 040 000,00 |
| 4.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 4 172 557,30 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 4 172 557,30 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 920 220,00 |
| | - z podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 3 252 337,30 |
| | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| | - inne | | 0 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 74 703 162,80 | 75 212 557,30 |
| 5. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| 5.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 141 674,93 | 1 522 004,93 |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | -1 380 330,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie - pokrycie straty z lat 2012, 2013 | 0,00 | -1 380 330,00 |
| 6.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 141 674,93 | 141 674,93 |

| | | | |
|------|--|---------------|---------------|
| 7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 6 559 655,06 | 5 015 649,74 |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 5 209 758,15 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 5 209 758,15 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 2 172 997,50 | 0,00 |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | -3 170 279,30 |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 732 652,56 | 1 763 312,44 |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów | 0,00 | 0,00 |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 7.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 732 652,56 | 2 035 425,08 |
| 8. | Wynik netto | 631 158,16 | 407 274,05 |
| a) | zysk netto | 631 158,16 | 407 274,05 |
| b) | strata netto | 0,00 | 0,00 |
| c) | odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 94 672 146,45 | 87 977 516,72 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 94 672 146,45 | 87 977 516,72 |

II. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ M FOOD SA LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŚLI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych, niż rynkowe.

2. ZATRUDNIENIE EMITENTA

W związku z działalnością holdingową Emitenta, w M FOOD na podstawie umowy o pracę nie są zatrudnione żadne osoby.

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

Prezes Zarządu Spółki, jak również członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje z tytułu powołania.

Pozostałe usługi świadczone są na rzecz Emitenta na podstawie umów zlecenia oraz innych o podobnym charakterze.

Liczba osób zatrudnionych przez Corpo sp. z o. o. RGLAB Sp.k. (jednostkę zależną), w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

Liczba osób zatrudnionych przez Corpo sp. z o. o. S.k. (jednostkę zależną), w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 19.

Liczba osób zatrudnionych przez Corpo sp. z o. o. (jednostkę zależną), w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 21.

3. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Rozwój wymiany handlowej, oraz związane z tym zagadnienia o charakterze naukowym spowodowały, że COPRO nawiązało współpracę z renomowanymi ośrodkami nauki pszczelniczej w Polsce oraz Niemczech, w tym z Oddziałem Pszczelnictwa w Puławach, Intertek, QSI oraz Instytutem Pszczelarskim w Celle.

CORPO bierze udział w licznych akcjach wzmacniających rozwój pszczelarstwa w Polsce. Przykładowo wspiera jedyne w Unii Europejskiej Technikum Pszczelarskie w Pszczelej Woli, gdzie młodzież uczy się ginącego w Europie Zachodniej zawodu pszczelarza.

W okresie sprawozdawczym, Spółka nie prowadziła innych aktywności w obszarze badań i rozwoju oraz działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

4. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał akcji własnych.

5. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH

W dniu 12 lutego 2016 roku Spółka opublikowała prognozę skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej na rok obrotowy 2016 (komunikat bieżący EBI nr 3/2016).

| LP. | Wyszczególnienie | 2016 prognoza | I-VI.2016 wykonanie | % wykonania prognozy |
|-----|------------------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| 1 | Przychody netto ze sprzedaży | 134 834 600 | 45 430 794 | 33,69% |
| 2 | EBIT | 8 324 239 | 2 689 944 | 32,31% |
| 3 | Zysk (strata) netto | 7 269 222 | 2 804 155 | 38,58% |
| 4 | ROS | 5,39% | 6,17% | |
| 5 | Marża EBIT | 6,17% | 5,92% | |

Mając na uwadze sezonowość występującą w Spółce CORPO jedynym zagrożeniem powodującym niewykonanie opublikowanej prognozy mogą być niższe od zakładanych ceny sprzedaży miodu. Może mieć to wpływ na niższe przychody pomimo planowanej większej sprzedaży ilościowej miodu. Na dzień dzisiejszy Spółka nie widzi jednak zagrożeń powodujących niewykonanie zysku na poziomie operacyjnym i netto.

6. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Kluczowym aktywem Emitenta są udziały w spółce CORPO sp. z o. o. RGLAB Sp.k., która jest jedynym uczestnikiem FORMICA FIZ AN, na którego lokatach znajdują się (poprzez w całości kontrolowaną spółkę luksemburską) udziały spółki CORPO. CORPO jest na dzień Raportu jedynym podmiotem prowadzącym działalność operacyjną. Jako Jedne z największych w Polsce i na świecie graczy na rynku obrotu surowcem pochodzenia pszczelego, wartość tej spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości i Krajowymi Standardami Rachunkowości znajduje swoje umiejscowienie w bilansie jednostkowym Emitenta w pozycji Inwestycji długoterminowych w udziały lub akcje. Na dzień Raportu pozycja ta wynosi przeszło 86,5 mln zł. Drugą istotną grupą instrumentów finansowych Emitenta są udziały w spółce prowadzącej projekt deweloperski, stanowiący spuściznę po historycznej działalności Emitenta, stanowiące bilansową wartość 1 mln zł.

Spółka CORPO celem ograniczenia ryzyka kursowego stosuje zabezpieczenia kursów walut. Spółka korzysta z zabezpieczeń w postaci transakcji forward oraz korytarzowych transakcji opcyjnych na sprzedaż waluty EURO. Kontrakty te składają się z prawa sprzedaż waluty EURO po ustalonym kursie, jeżeli rzeczywisty kurs waluty EURO nie będzie wyższy niż określony umownie kurs wymiany. Jeżeli kurs wymiany wzrośnie powyżej umownego kursu, spółka ma obowiązek sprzedać określoną ilość waluty w opcji Call. Wartość waluty w opcji Call może nie być równa wartości waluty w opcji Put. Konstrukcje tych opcji Call i Put mają wbudowany tzw. wyłącznik, tzn. warunek w postaci określonego kursu wymiany, poniżej którego opcja Call i opcja Put się wyłączają. Spółka zabezpiecza maksymalnie 30% swoich rocznych przychodów ze sprzedaży.

Tabela 19. Zestawienie prezentuje łączne wolumeny zawartych transakcji opcyjnych na dzień 30.06.2016

| Waluty bazowe | Kupno / Sprzedaż | Typ opcji | Kwota w walucie realizacji w dacie realizacji |
|---------------|------------------|-----------|---|
| EUR/USD | Sprzedaż | Call | 4 054 400 |
| EUR/USD | Kupno | Put | 2 027 200 |
| EUR/PLN | Sprzedaż | Call | 11 597 200 |
| EUR/PLN | Kupno | Put | 5 978 600 |

Terminy zakończenia zawartych transakcji przypadają na okres od lipca 2016 roku do marca 2017 roku.

Tabela 20. Zestawienie prezentuje łączne wolumeny zawartych transakcji typu forward na dzień 30.06.2016

| Waluty | Rodzaj transakcji | Kwota kontraktu w walucie | Kwota w walucie realizacji w dacie realizacji |
|---------|-------------------|---------------------------|---|
| EUR/PLN | Sprzedaż | 800 000 | 3 550 860 |
| EUR/USD | Sprzedaż | 400 000 | 456 410 |

Terminy zakończenia zawartych transakcji przypadają na okres od lipca 2016 roku do marca 2017 roku.

7. INWESTYCJE EMITENTA

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informację, o których mowa w 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO).

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Dokument Informacyjny”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 września 2013 roku. Dokument Informacyjny Spółki przygotowany na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ponadto, postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, począwszy od dnia 1 września 2013 roku (dzień wejścia w życie § 10 pkt 13a), nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do M FOOD S.A.

W nawiązaniu do powyższego, w stosunku do M FOOD SA nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania w treści niniejszego raportu okresowego – raportu kwartalnego informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

8. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W perspektywie kolejnego kwartału Spółka spodziewa się dalszej stabilizacji cen zakupu, jak i sprzedaży miodu. Jednakże zauważając tendencję spadku cen wynegocjowała z dostawcami zmianę warunków kontraktów. Obecnie zakupy miodu odbywają się zgodnie z trendem rynkowym.

W perspektywie kolejnego kwartału Spółka spodziewa się utrzymania poziomu waluty EURO względem USD na poziomie z pierwszego kwartału 2016 roku. Spółka CORPO niezależnie od prognoz korzysta z krótkoterminowego zabezpieczenia kursów EURO/USD, aby zmniejszyć wpływ raptownych zmian kursów walut na wynik finansowy.

9. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Po dniu bilansowym. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na posiedzeniu w dniu 8 lipca 2016r, postanowiło o dokonaniu scalenia akcji Emitenta przy zachowaniu niezmienionego kapitału zakładowego w stosunku 1:10. Zgromadzenie upoważniło Zarząd do podjęcia stosownych działań z tym związanych.

10. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ UZNANE ZA ISTOTNE

Na dzień 30.06.2016 względem Emitenta nie toczą się przed sądami ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Emitenta albo jakiegokolwiek Spółki zależnej o istotnej wartości.

11. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Tabela 21. Zobowiązania zabezpieczone na majątku CORPO na dzień 30.06.2016

| Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj zabezpieczanej wierzytelności | kwota zabezpieczenia | Waluta | data ważności zabezpieczenia |
|--|--------------------------------------|------------------------------------|-------------|------------------------------|
| przewłaszczenie towarów handlowych Spółki na zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | min.6 000 000 | PLN | 31.03.2020 |
| cesja należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | brak | PLN/EUR/USD | 31.03.2017 |
| cesja należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa faktoringowa | brak | PLN/EUR/USD | 08.02.2017 |
| hipoteka na nieruchomości gruntowej Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 6 000 000 | PLN | |
| hipoteka na nieruchomości gruntowej Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 900 000 | PLN | |
| cesja z polisy ubezpieczeniowej cargo stanowiącej zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | 200.000 EUR oraz 280.000 USD | EUR/USD | 31.03.2017 |
| cesja z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych stanowiącej zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | 7.000.000 | PLN | 15.03.2017 |

Tabela 22. Zobowiązania zabezpieczone na majątku CORPO na dzień 11.08.2016

| Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj zabezpieczanej wierzytelności | kwota zabezpieczenia | Waluta | data ważności zabezpieczenia |
|---|---|------------------------------|-------------|------------------------------|
| przewłaszczenie towarów handlowych Spółki na zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | min.4 000 000 | PLN | 31.03.2021 |
| cesja należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | brak | PLN/EUR/USD | 31.03.2018 |
| cesja należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa faktoringowa | brak | PLN/EUR/USD | 08.02.2018 |
| hipoteka na nieruchomości gruntowej Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 6 000 000 | PLN | |
| hipoteka na nieruchomości gruntowej Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 900 000 | PLN | |
| cesja z polisy ubezpieczeniowej cargo stanowiącej zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | 200.000 EUR oraz 280.000 USD | EUR/USD | 31.03.2017 |
| cesja z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych stanowiącej zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | 4 000 000 | PLN | 15.03.2017 |
| zastaw oraz przewłaszczenie towarów handlowych Spółki na zabezpieczenie na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas SA | Umowa wielocelowej linii kredytowej | min.2 500 000 | PLN | 10.08.2020 |
| cesja należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas SA | Umowa wielocelowej linii kredytowej | brak | PLN/EUR/USD | 10.08.2017 |
| cesja należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz BGŻ BNP Paribas Faktoring sp. z o.o. | Umowa faktoringowa | brak | PLN/EUR/USD | 10.08.2017 |
| cesja wierzytelności faktoringowych należności handlowych Spółki stanowiąca zabezpieczenie na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas SA wobec BGŻ BNP Paribas SA | Umowa wielocelowej linii kredytowej oraz Umowa o kredyt w rachunku bieżącym | brak | PLN/EUR/USD | 10.08.2017 |
| cesja z polisy ubezpieczeniowej towarów handlowych stanowiącej zabezpieczenie na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas SA | Umowa wielocelowej linii kredytowej | 2 500 000 | PLN | 15.03.2017 |

12. INFORMACJE O WYSTAWIONYCH NA ZABEZPIECZENIE WEKSLACH WŁASNYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Tabela 23. Wystawione weksle własne na dzień 30.06.2016

| Spółka | Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj zabezpieczanej wierzytelności | kwota wierzytelności | Waluta |
|-----------------------|---|---|----------------------|--------|
| Corpo sp. z o.o. s.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | 3 000 000 | EUR |
| Corpo sp. z o.o. s.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 4 000 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. s.k. | weksel własny Spółki wystawiony na rzecz BGK SA stanowiący zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska SA | gwarancja de minimis BGK | 2 400 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. s.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 2 100 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. s.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa faktoringowa | 20 000 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. s.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa ramowa na transakcje terminowe i pochodne | 4 500 000 | PLN |

Tabela 24. Wystawione weksle własne na dzień 11.08.2016

| Spółka | Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj zabezpieczanej wierzytelności | kwota wierzytelności | waluta |
|------------------------|---|---|----------------------|--------|
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa o limit wierzytelności | 2 000 000 | EUR |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 4 000 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki wystawiony na rzecz BGK SA stanowiący zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska SA | gwarancja de minimis BGK | 2 400 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa kredytowa | 2 100 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa faktoringowa | 12 000 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa ramowa na transakcje terminowe i pochodne | 4 500 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas SA | Umowa wielocelowej linii kredytowej | 4 500 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki stanowiący zabezpieczenie na rzecz Banku BGŻ BNP Paribas SA | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym | 4 000 000 | PLN |
| Corpo sp. z o.o. Sp.k. | weksel własny Spółki wystawiony na rzecz BGK SA stanowiący zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank BGŻ BNP Paribas SA | gwarancja de minimis BGK | 2 400 000 | PLN |

13. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Tabela 25. Udzielone poręczenia na dzień 30.06.2016

| Spółka | Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj zabezpieczonej wierzytelności | kwota pierwotna wierzytelności | waluta | Data spłaty |
|-----------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------|--------|---------------|
| Corpo sp. z o.o. s.k. | poręczenie wekslowe za zobowiązania CYTOPATH SA na rzecz EFL SA | LEASING i POŻYCZKA na zakup urządzeń | 1 026 970 | PLN | do 02.09.2022 |

Tabela 26. Pozostałe zobowiązania warunkowe na dzień 30.06.2016

| Spółka | Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj umowy | kwota wierzytelności | waluta | data ważności |
|-----------------------|---|---|----------------------|--------|---------------|
| Corpo sp. z o.o. s.k. | gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis BGK | Umowa kredytowa | 2 400 000 | PLN | 11.11.2017 |
| Corpo sp. z o.o. s.k. | Umowa ramowa na transakcje terminowe i pochodne zawarta z Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa ramowa na transakcje terminowe i pochodne | 4500 000 | PLN | 25.05.2017 |

Tabela 27. Pozostałe zobowiązania warunkowe na dzień 11.08.2016

| Spółka | Rodzaj zobowiązania Spółki | Rodzaj umowy | kwota wierzytelności | waluta | data ważności |
|------------------------|---|---|----------------------|--------|---------------|
| CORPO sp. z o.o. Sp.k. | gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis BGK | Umowa kredytowa | 2 400 000 | PLN | 11.11.2017 |
| CORPO sp. z o.o. Sp.k. | gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis BGK | Umowa o kredyt w rachunku bieżącym | 2 400 000 | PLN | 10.11.2017 |
| CORPO sp. z o.o. Sp.k. | Umowa ramowa na transakcje terminowe i pochodne zawarta z Raiffeisen Bank Polska SA | Umowa ramowa na transakcje terminowe i pochodne | 4 500 000 | PLN | 25.05.2018 |

III. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – M FOOD SA

1. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela 28. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.04.2016r. do 30.06.2016r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

| LP. | Wyszczególnienie | 01/04/2016- 30/06/2016 | 01/04/2015- 30/06/2015 | 01/01/2016- 30/06/2016 | 01/01/2015- 30/06/2015 |
|-------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmiana stanu produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 23 388,79 | 50 376,98 | 24 803,78 | 69 408,87 |
| I. | Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 102,05 | 75,10 | 105,30 | 323,84 |
| III. | Usługi obce | 17 459,30 | 36 721,52 | 18 854,04 | 52 191,17 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 944,52 | 734,00 | 961,52 | 734,00 |
| - | podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 4 200,00 | 11 595,01 | 4 200,00 | 14 794,42 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 682,92 | 896,58 | 682,92 | 896,58 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 0,00 | 354,77 | 0,00 | 468,86 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -23 388,79 | -50 376,98 | -24 803,78 | -69 408,87 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 0,07 | 0,00 | 0,07 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 0,00 | 0,07 | 0,00 | 0,07 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,08 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,08 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -23 388,79 | -50 376,91 | -24 803,78 | -69 408,88 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H. | Koszty finansowe | 59 079,05 | 0,00 | 121 182,29 | 22 067,91 |
| I. | Odsetki, w tym: | 52 502,34 | 0,00 | 105 005,58 | 8 973,17 |
| - | dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 6 576,71 | 0,00 | 16 176,71 | 13 094,74 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | -82 467,84 | -50 376,91 | -145 986,07 | -91 476,79 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. | Zysk (strata) brutto (I+/-J) | -82 467,84 | -50 376,91 | -145 986,07 | -91 476,79 |
| L. | Podatek dochodowy - część bieżąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| M. | Podatek dochodowy - część odroczone | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M) | -82 467,84 | -50 376,91 | -145 986,07 | -91 476,79 |

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Tabela 29. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 30.06.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi (wzł)

| AKTYWA | | Stan na | Stan na |
|--------|---|---------------|---------------|
| | | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
| A. | Aktywa trwałe | 86 579 452,61 | 86 529 260,61 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 1 550,00 | 1 550,00 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | |
| 2. | Wartość firmy | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | | |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 1 550,00 | 1 550,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d) | środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | |
| 2. | Od pozostałych jednostek | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 86 533 436,61 | 86 522 436,61 |
| 1. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 86 533 436,61 | 86 522 436,61 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 85 524 906,61 | 85 513 906,61 |
| - | udziały lub akcje | 85 524 906,61 | 85 513 906,61 |
| - | inne papiery wartościowe | | |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | 1 008 530,00 | 1 008 530,00 |
| - | udziały lub akcje | 1 008 530,00 | 1 008 530,00 |
| - | inne papiery wartościowe | | |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | | |

| | | | |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 44 466,00 | 5 274,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44 466,00 | 5 274,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | |
| B. | Aktywa obrotowe | 311 043,95 | 379 348,36 |
| I. | Zapasy | 60 000,00 | 60 000,00 |
| 1. | Materiały | | |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 60 000,00 | 60 000,00 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 64 428,24 | 17 238,60 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| – | do 12 miesięcy | | |
| – | powyżej 12 miesięcy | | |
| b) | inne | | |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 64 428,24 | 17 238,60 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 15 622,56 | 1 049,38 |
| – | do 12 miesięcy | 15 622,56 | 1 049,38 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 17 948,00 | 13 917,00 |
| c) | inne | 30 857,68 | 2 272,22 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 8 240,12 | 125 011,43 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 8 240,12 | 125 011,43 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| – | udziały lub akcje | | |
| – | inne papiery wartościowe | | |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| – | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 75 000,00 |
| – | udziały lub akcje | | |
| – | inne papiery wartościowe | | |
| – | udzielone pożyczki | 0,00 | 75 000,00 |
| – | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 8 240,12 | 50 011,43 |
| – | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 8 240,12 | 50 011,43 |
| – | inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| – | inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 178 375,59 | 177 098,33 |
| Aktywa razem | | 86 890 496,56 | 86 908 608,97 |

| PASYWA | | Stan na | Stan na |
|--------|--|---------------|---------------|
| | | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 83 006 271,33 | 83 354 678,92 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 10 452 698,00 | 10 452 698,00 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 72 851 782,78 | 72 851 782,78 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 141 674,93 | 141 674,93 |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -293 898,31 | 0,00 |
| VIII. | Zysk (strata) netto 1q | -63 518,23 | -91 476,79 |
| IX. | Zysk (strata) netto 2q | -82 467,84 | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 884 225,23 | 3 553 930,05 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 12 965,82 | 12 475,82 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 490,00 | 0,00 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| – | długoterminowa | | |
| – | krótkoterminowa | | |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 12 475,82 | 12 475,82 |
| – | długoterminowe | | |
| – | krótkoterminowe | 12 475,82 | 12 475,82 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 3 826 553,96 | 3 511 553,96 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 3 826 553,96 | 3 511 553,96 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 3 826 553,96 | 3 511 553,96 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | | |
| d) | inne | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 43 318,89 | 28 513,71 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 3 766,02 | 3 188,50 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 577,52 | 0,00 |
| – | do 12 miesięcy | | 0,00 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 577,52 | |
| b) | inne | 3 188,50 | 3 188,50 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 39 552,87 | 25 325,21 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | | |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 26 564,42 | 12 668,35 |
| – | do 12 miesięcy | 26 564,42 | 12 668,35 |
| – | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|--------------|--|---------------|---------------|
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 981,07 | 2 649,94 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 0,46 | 0,00 |
| i) | inne | 10 006,92 | 10 006,92 |
| 3. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 1 386,56 | 1 386,56 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 386,56 | 1 386,56 |
| - | długoterminowe | | |
| - | krótkoterminowe | 1 386,56 | 1 386,56 |
| Pasywa razem | | 86 890 496,56 | 86 908 608,97 |

3. POZYCJE POZABILANSOWE

Emitent nie posiadał w okresie sprawozdawczym żadnych zobowiązań pozabilansowych.

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 30. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

| Wyszczególnienie | 01/04/2016- 30/06/2016 | 01/04/2015- 30/06/2015 | 01/01/2016- 30/06/2016 | 01/01/2015- 30/06/2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk (strata) netto | -82 467,84 | -50 376,91 | -145 986,07 | -91 476,79 |
| Korekty razem | 38 921,91 | -13 203,85 | 95 480,26 | -86 360,51 |
| Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | | 0,00 | 0,00 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 52 500,00 | | 105 003,24 | 0,00 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | | 0,00 | 0,00 |
| Zmiana stanu rezerw | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -3 724,18 |
| Zmiana stanu należności | -12 786,18 | | -9 854,11 | 0,00 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -4 719,33 | -7 473,87 | -3 596,29 | 29 257,13 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 350,71 | -2 110,50 | 1 350,71 | -108 012,25 |
| Inne korekty | 2 576,71 | -3 619,48 | 2 576,71 | -3 881,21 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -43 545,93 | -63 580,76 | -50 505,81 | -177 837,30 |

| | | | | |
|---|-----------|-------------|-----------|-------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | 0,00 | 0,00 |
| Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | | 0,00 | 0,00 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | 0,00 | 0,00 |
| Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| w jednostkach powiązanych | | | 0,00 | 0,00 |
| w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| zbycie aktywów finansowych | | | 0,00 | 0,00 |
| dywidendy i udziały w zyskach | | | 0,00 | 0,00 |
| splata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | 0,00 | 0,00 |
| odsetki | | | 0,00 | 0,00 |
| inne wpływy z aktywów finansowych | | | 0,00 | 0,00 |
| Inne wpływy inwestycyjne | | | 0,00 | 0,00 |
| Wydatki | 0,00 | 75 000,00 | 0,00 | 75 000,00 |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | | 0,00 | 0,00 |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | 0,00 | 0,00 |
| Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| w jednostkach powiązanych | | | 0,00 | 0,00 |
| w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| nabycie aktywów finansowych | | | 0,00 | 0,00 |
| udzielone pożyczki długoterminowe | | | 0,00 | 0,00 |
| Inne wydatki inwestycyjne | | 75 000,00 | 0,00 | 75 000,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | -75 000,00 | 0,00 | -75 000,00 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | 0,00 | 0,00 |
| Wpływy | 50 000,00 | 0,00 | 50 000,00 | 0,00 |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | 0,00 | 0,00 |
| Kredyty i pożyczki | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | 0,00 | 0,00 |
| Inne wpływy finansowe | 50 000,00 | | 50 000,00 | 0,00 |
| Wydatki | 0,00 | 0,00 | -3,24 | 0,00 |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | 0,00 | 0,00 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | 0,00 | 0,00 |
| Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | | | 0,00 | 0,00 |
| Splaty kredytów i pożyczek | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | 0,00 | 0,00 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | 0,00 | 0,00 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Odsetki | | | -3,24 | 0,00 |
| Inne wydatki finansowe | | | 0,00 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 50 000,00 | 0,00 | 49 996,76 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 6 454,07 | -138 580,76 | -509,05 | -252 837,30 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | -138 580,76 | -6 963,12 | -252 837,30 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | | 0,00 | 0,00 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 786,05 | 188 592,19 | 8 749,17 | 302 848,73 |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 8 240,12 | 50 011,43 | 8 240,12 | 50 011,43 |
| o ograniczonej możliwości dysponowania | | | | |

5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 31. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta na dzień 30.06.2016 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

| | Wyszczególnienie | 30-06-2016 | 30-06-2015 |
|------|---|---------------|---------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny | 83 088 739,17 | 83 446 155,71 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | - korekty błędów | | |
| Ia. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | | 83 446 155,71 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 10 452 698,00 | 9 992 588,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | 460 110,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | 460 110,00 |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | | 460 110,00 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| | - umorzenia udziałów (akcji) | | |
| 1.2. | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 10 452 698,00 | 10 452 698,00 |
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | |
| 2.1. | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | | |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | | |
| 3. | Udziały (akcje) własne na początek okresu | | |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | |
| | - udziały przeznaczone do sprzedaży | | |
| | - udziały przeznaczone do umorzenia | | |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| | - sprzedaż udziałów | | |
| 3.1. | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | | |
| 4. | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 72 851 782,78 | 71 040 000,00 |
| 4.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | | 1 811 782,78 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | 1 811 782,78 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | 920 220,00 |
| | - z podziału zysku (ustawowo) | | 891 562,78 |
| | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | |
| | - inne | | |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| | - pokrycia straty | | |
| 4.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 72 851 782,78 | 72 851 782,78 |
| 5. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| 5.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | | |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| | - zbycia środków trwałych | | |
| 5.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | |
| 6. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 141 674,93 | 1 522 004,93 |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | -1 380 330,00 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | |
| b) | zmniejszenie rejestracja podwyższenia w KRS | | -1 380 330,00 |
| 6.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 141 674,93 | 141 674,93 |

| | | | |
|------|--|---------------|---------------|
| 7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | 891 562,78 |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | 891 562,78 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | - korekty błędów | | |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | 891 562,78 |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | -891 562,78 |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | | -891 562,78 |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| | - korekty błędów | | |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | |
| a) | zwiększenie (z tytułu) | | |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | -357 416,54 | |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | | |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -357 416,54 | |
| 7.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 8. | Wynik netto | -82 467,84 | -91 476,79 |
| a) | zysk netto | | |
| b) | strata netto | -82 467,84 | -91 476,79 |
| c) | odpisy z zysku | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 83 006 271,33 | 83 354 678,92 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 83 006 271,33 | 83 354 678,92 |