



*Budujemy marzenia*

**Raport okresowy za III kwartał 2019 roku  
(za okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku)  
Spółki APIS S.A. z siedzibą w Biłgoraju**

**Biłgoraj, 14 listopad 2019 r.**

## SPIS TREŚCI

### Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU .....	3
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	3
3.1 Bilans .....	4
3.2 Rachunek zysków i strat .....	6
3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	7
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	8
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..	9
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	9
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....	9
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....	10
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA .....	10
9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA .....	10
10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	10

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Firma Spółki	APIS Spółka Akcyjna
Kraj i adres siedziby	Polska, ul. Widok 4, 23-400 Biłgoraj
Kraj i adres biura sprzedaży i fabryki (adres korespondencyjny Spółki)	Polska, Łazory 45, 37-413 Harasiuki
Telefon i Fax (siedziba)	T: +48 (84) 686 32 19, F: +48 (84) 686 32 19
Telefon i Fax (biuro sprzedaży, fabryka)	T: +48 15 879 10 03 F: +48 15 879 15 29
Adres e-mail	biuro@apissa.pl
Strona www	www.apissa.pl
Numer REGON	141734419
Numer NIP	5661965926
Numer KRS	0000318739
Kapitał zakładowy	9.792.250,00 PLN
Zarząd	Henryk Oziębło – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Mirosław Kielecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Natalia Zarudzka – Członek Rady Nadzorczej Marcin Durlik – Członek Rady Nadzorczej

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Wartość nominalna akcji: 0,05 zł; ilość wszystkich akcji: 195.845.000; akcje serii I - 12.125.000, akcje serii J - 2.070.000, akcje serii K - 4.000.000, akcje serii L - 5.650.000, akcje serii Ł - 6.000.000, akcje serii M - 6.000.000, akcje serii N – 160.000.000).

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale i głosów na WZA
P.W. Apis Sp.j.	102.500.000	5.125.000,00 PLN	52,34%
Mirosław Kielecki*	5.872.501	293.625,05 PLN	3,00%
Adrix Sp. z o.o.	50.000.000	2.500.000,00 PLN	25,53%
Adrianna Smalska**	9.360.000	468.000,00 PLN	4,78%
Aleksandra i Sebastian Szumczyk	10.847.339	542.366,95 PLN	5,54%
pozostali	17.265.160	863.258,00 PLN	8,81%

\*Mirosław Kielecki jest współnikiem P.W. „Apis” H.Oziębło-D.Oziębło Sp.j., posiadającym 80% udziałów w zyskach i stratach spółki, uprawnionym do samodzielnej reprezentacji

\*\*Adrianna Smalska posiada 100% udziałów w Adrix Sp. z o.o.

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku.

### 3.1 Bilans

<b>AKTYWA</b>		<b>30 września 2019 roku</b>	<b>30 września 2018 roku</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>4 466 557,21</b>	<b>4 702 974,16</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>4 352 022,24</b>	<b>4 625 974,16</b>
1. Środki trwałe		4 352 022,24	4 625 974,16
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		548 000,00	548 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 660 963,43	3 817 433,34
c) urządzenia techniczne i maszyny		129 483,61	144 883,57
d) środki transportu		13 575,20	32 527,28
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>77 300,00</b>	<b>77 000,00</b>
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	77 000,00
a) w jednostkach powiązanych		-	77 000,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	77 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		77 300,00	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		77 300,00	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>37 234,97</b>	<b>83 129,97</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		32 635,00	74 850,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 599,97	8 279,97
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>11 229 811,00</b>	<b>6 741 043,66</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>5 320 372,89</b>	<b>1 929 954,60</b>
1. Materiały		180 339,92	166 100,26
2. Półprodukty i produkty w toku		4 547 125,09	1 109 291,02
3. Produkty gotowe		370 376,07	501 054,92
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		222 531,81	153 508,40
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>5 344 496,98</b>	<b>4 231 916,25</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		5 344 496,98	4 231 916,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 549 654,98	2 525 046,72
- do 12 miesięcy		3 549 654,98	2 525 046,72
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		45 208,08	24 622,74
c) inne		1 749 633,92	1 682 246,79
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>533 613,47</b>	<b>546 323,11</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		533 613,47	546 323,11
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		533 613,47	546 323,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		533 613,47	546 323,11
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>31 327,66</b>	<b>32 849,70</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>15 696 368,21</b>	<b>11 444 017,82</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30 września 2019 roku</b>	<b>30 września 2018 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 269 536,29</b>	<b>7 204 041,38</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 792 250,00	9 792 250,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	841 312,96	841 312,96
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 277 059,53	-3 396 071,05
VIII.	Zysk (strata) netto	-86 967,14	-33 450,53
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 426 831,92</b>	<b>4 239 976,44</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>166 200,00</b>	<b>166 200,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	166 200,00	166 200,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	-
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 260 631,92</b>	<b>4 073 776,44</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	8 260 631,92	4 073 776,44
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	3 007 568,21	2 139 051,81
	- powyżej 12 miesięcy	3 007 568,21	2 139 051,81
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	4 249 196,86	1 106 589,62
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	53 186,56	55 052,07
h)	z tytułu wynagrodzeń	4 916,36	6 944,64
i)	inne	945 763,93	766 138,30
3.	Fundusze specjalne	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>15 696 368,21</b>	<b>11 444 017,82</b>

### 3.2 Rachunek zysków i strat

	okres od dnia 1 lipca 2019 roku do dnia 30 wrze- śnia 2019 roku	okres od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 wrze- śnia 2018 roku	okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku	okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 533 066,08</b>	<b>2 238 990,06</b>	<b>7 979 328,93</b>	<b>8 324 979,49</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 481 969,12	1 988 584,16	4 586 211,41	7 605 666,80
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-55 871,72	157 569,41	2 896 259,34	519 975,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	106 968,68	92 836,49	496 858,18	202 337,26
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 637 954,84</b>	<b>2 284 721,80</b>	<b>8 066 841,02</b>	<b>8 413 220,58</b>
I. Amortyzacja	43 851,39	43 851,39	131 554,17	128 720,82
II. Zużycie materiałów i energii	606 645,84	316 937,59	2 422 388,63	647 068,63
III. Usługi obce	1 891 140,32	1 804 262,70	4 959 903,62	7 294 936,69
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	2 161,91 -	2 106,64 -	85 194,14 -	80 898,47 -
V. Wynagrodzenia	23 906,01	28 087,84	73 382,59	85 147,84
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 491,97	5 880,48	21 922,25	18 666,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 569,27	12 800,55	16 736,71	22 132,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 188,13	70 794,61	355 758,91	135 648,25
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-104 888,76</b>	<b>-45 731,74</b>	<b>-87 512,09</b>	<b>-88 241,09</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>72 183,61</b>	<b>47 327,79</b>	<b>72 184,87</b>	<b>94 761,18</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	72 183,61	3 000,00	72 183,61	11 227,52
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	-	44 327,79	1,26	83 533,66
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 001,36</b>	<b>5 232,30</b>	<b>64 614,40</b>	<b>9 823,35</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	10 001,36	5 232,30	64 614,40	9 823,35
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-42 706,51</b>	<b>-3 636,25</b>	<b>-79 941,62</b>	<b>-3 303,26</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>309,36</b>	<b>8,36</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	- -	- -	- -	- -
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	- -	- -	- -	8,36 -
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	309,36	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 254,55</b>	<b>28 183,13</b>	<b>7 334,88</b>	<b>30 155,63</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	0,32 -	27 754,54 -	1 727,76 -	28 291,41 -
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	3 254,23	428,59	5 607,12	1 864,22
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-45 961,06</b>	<b>-31 819,38</b>	<b>-86 967,14</b>	<b>-33 450,53</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>-45 961,06</b>	<b>-31 819,38</b>	<b>-86 967,14</b>	<b>-33 450,53</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-45 961,06</b>	<b>-31 819,38</b>	<b>-86 967,14</b>	<b>-33 450,53</b>

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

	okres kończący się dnia 30 września 2019 roku	okres kończący się dnia 30 września 2018 roku
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 356 503,43</b>	<b>7 237 491,91</b>
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 356 503,43</b>	<b>7 237 491,91</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 792 250,00	9 792 250,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 792 250,00	9 792 250,00
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)	-	-
Dokonanej wpłaty	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	841 312,96	841 312,96
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	841 312,96	841 312,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
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	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 396 071,05	-3 265 676,83
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 248 336,85	1 248 336,85
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 248 336,85	-
a) 119 011,52	1 248 336,85	-
-	1 248 336,85	-
b) -	-	-
-	-	-
- podziału zysku- kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku- pokrycie straty	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 367 348,37	1 248 336,85
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-4 644 407,90	-4 514 013,68
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 644 407,90	-4 514 013,68
a) -	-	-130 394,22
-	-	-130 394,22
b) -	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 644 407,90	-4 644 407,90
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 277 059,53	-3 396 071,05
8. Wynik netto	-86 967,14	-33 450,53
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-86 967,14	-33 450,53
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 269 536,29</b>	<b>7 204 041,38</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 269 536,29</b>	<b>7 204 041,38</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku	okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 września 2018 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-86 967,14</b>	<b>-33 450,53</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-122 516,54</b>	<b>93 996,93</b>
1. Amortyzacja	131 554,17	128 720,82
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 334,88	30 147,27
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-72 183,61	-11 227,52
5. Zmiana stanu rezerw	-4 000,00	-4 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 770 622,95	-641 609,24
7. Zmiana stanu należności	-2 196 448,01	-109 545,05
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 798 411,42	721 756,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 562,44	-20 246,22
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-209 483,68</b>	<b>60 546,40</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	<b>87 600,00</b>	<b>11 227,52</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 600,00	11 227,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych,	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>300,00</b>	<b>24 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	300,00	17 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	7 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	7 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>87 300,00</b>	<b>-12 772,48</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	-	<b>8,36</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	8,36
<b>II. Wydatki</b>	<b>7 334,88</b>	<b>30 155,63</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	1 727,76	28 291,41
9. Inne wydatki finansowe	5 607,12	1 864,22
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-7 334,88</b>	<b>-30 147,27</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-129 518,56</b>	<b>17 626,65</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-129 518,56</b>	<b>17 626,65</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>663 132,03</b>	<b>528 696,46</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>533 613,47</b>	<b>546 323,11</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz przyjętej przez Emitenta polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Raport okresowy za III kwartał 2019 roku Emitenta nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Przy analizie danych finansowych Emitenta, zwłaszcza rachunku wyników należy mieć na uwadze poniższe aspekty polityki rachunkowości Emitenta:

- przychody z projektów dotyczących budowy domów drewnianych (trwających poniżej 6 miesięcy) rozpoznawane są po zakończeniu takiego projektu, podpisaniu protokołu odbioru i wystawieniu końcowej faktury. W trakcie realizacji wszelkie wpływy są traktowane jako zaliczki na poczet dostaw, a koszty poniesionych prac są ujmowane w pozycji produkty w toku, ma to zwłaszcza znaczenie przy rozważaniu krótszych okresów sprawozdawczych, ponieważ powoduje dość dużą zmienność przychodów między poszczególnymi kwartałami.
- koszty amortyzacji składają się głównie z kosztów amortyzacji środków trwałych, przyjętych do ksiąg w ich wartości rynkowej podczas przyjmowania raportu – co oznacza stosunkowo wysokie koszty amortyzacji.

#### **5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Emitent w trzecim kwartale 2019 roku kontynuował prace nad projektami rozpoczętymi w poprzednich okresach 2019 roku. Prace te związane są z realizacją domów jednorodzinnych w technologii szkieletowej oraz realizacją projektów komercyjnych jako podwykonawca innych firm budowlanych. Prace te w większości nie zostały ukończone do końca kwartału i stanowią produkcję w toku. Termin realizacji większości z tych inwestycji przypada do końca roku 2019.

W trakcie trzeciego kwartału 2019 roku Emitent kontynuował również prace nad realizacją budynku wielorodzinnego w Warszawie.

#### **6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 r.

## **7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

## **8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

## **9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA**

W trakcie IV kwartału 2018 roku Spółka sprzedała całość posiadanych udziałów w podmiocie APIS TECH Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2019 roku nie posiada podmiotów zależnych.

## **10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Na koniec III kwartału 2019 roku Emitent nie posiadał spółek zależnych.

## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał: 4,57 osoby.

Prezes Zarządu  
Henryk Oziębło

