

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY  
RAPORT OKRESOWY ZA CZWARTY KWARTAŁ 2017

# IVQ2017



Kancelaria Prawna  
**Inkaso WEC S.A.**<sup>®</sup>

Łódź, 5 luty 2018 roku



## ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

<b>1. LIST PREZESA ZARZĄDU .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>4</b>
2.1. Podstawowe dane o Spółce .....	4
2.2. Organy Eminenty .....	4
2.3. Struktura akcjonariatu .....	5
2.4. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Eminentę, w przeliczeniu na pełne etaty .....	5
2.5. Przedmiot działalności .....	5
<b>3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	6
3.2. Jednostkowe dane finansowe Emitenta .....	7
3.2.1. Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych) .....	7
3.2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych) .....	9
3.2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych) .....	13
3.2.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych) .....	15
3.3. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Emitenta .....	17
3.3.1. Skonsolidowany bilans Grupy Emitenta (w złotych) .....	17
3.3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych) .....	22
3.3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych) .....	25
3.3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych) .....	28
<b>4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OD 1.10.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....</b>	<b>7</b>
<b>5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.10.2017 DO 31.12.2017 ROKU .....</b>	<b>32</b>
<b>6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....</b>	<b>32</b>
<b>7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....</b>	<b>32</b>
<b>8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2017 ROKU .....</b>	<b>33</b>



## 1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Łódź, 5 lutego 2018 rok

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazuję Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport spółki za IV kwartał 2017 roku.

Osiągnięte wyniki, w opinii Zarządu, potwierdzają rozwój Emitenta i silną pozycję na rynku windykacji sektora przedsiębiorstw oraz stopniowe sygnalizowanie swojej obecności w sektorze faktoringu i windykacji masowej. Spółka zanotowała w IV kwartale 2017 roku przychód ze sprzedaży 1.754 426,62 zł, co stanowi wzrost rok do roku o 22,6%, przy przychodzie całkowitym 2.068.821,49 zł, czego wynikiem jest osiągnięcie zysku brutto 526.184,13 zł, a netto 407.913,13 zł, co stanowi wzrost zysku netto rok do roku o 409,7%.

Odnotowany wzrost przychodów ze sprzedaży jest związany m.in. ze wzrostem przychodów z tytułu windykacji pakietów B2C (pozycja dotychczas w zasadzie nie istniejąca w bilansie spółki) jak również z rozwijaniem sprzedaży usług faktoringu i pożyczek B2B, co łącznie w roku 2017 przyniosło spółce 356.634,91 zł przychodu, bez zwiększenia kosztów. Nastąpiło zmniejszenie kosztów wobec przeniesienia księgowości spółki do spółki zależnej Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy sp.k.

Bardzo dobre wyniki jednostkowe IV kwartału 2017 roku, w powiązaniu z dobrymi wynikami kwartałów I-III, pozwoliły spółce osiągnąć roczny zysk netto 905 405,23 zł, największy w dotychczasowej działalności.

W ujęciu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała w IV kwartale 2017 r. przychody ze sprzedaży wysokości 1.829.827,48 zł, gdy w IV kwartale 2016 roku przychody skonsolidowane Emitenta wynosiły 1.503.163,76 zł, co dało wzrost 21,7%. Należy zauważyć, że spółki zależne odnotowują wzrost przychodów (w tym ze sprzedaży) do podmiotów zewnętrznych co znajduje wyraz w skonsolidowanym zysku netto za IV kwartał 2017 roku, który wynosi 420 797,71 zł i jest wyższy niż zysk jednostkowy za IV kwartał 2017, wynoszący 407 913,13 zł.

W roku 2018 spółka będzie kontynuowała dotychczasową działalność polegającą na zdobywaniu zleceń inkasa windykacyjnego sektora b2b, ale jednocześnie zamierza rozwijać aktywność w sektorze windykacji masowej poprzez zarówno zakupy wierzytelności B2C, jak i oferowanie usług outsourcingu w tym sektorze. Spółka będzie również rozwijać gałąź finansowania biznesu poprzez sprzedaż usług faktoringu.

Jednocześnie Emitent będzie dalej rozwijał działalność podmiotów zależnych, aby jeszcze większą rolę odgrywały przychody z tytułu świadczenia usług podmiotom spoza Grupy WEC, co jest zgodne z polityką dywersyfikacji źródeł przychodu całej Grupy Kapitałowej.

Zachęcamy do zapoznania się z raportem.

  
Remigiusz Brzeziński  
Prezes Zarządu

  
Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.  
ul. Piotrkowska 270,90-361 Łódź  
NIP 725 204 28 00 REGON 10 10 64 884  
KRS 0000381779  
tel./fax (42) 681 74 74/70



## 2. INFORMACJE OGÓLNE

### 2.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Pełna nazwa	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź
Telefon:	+48 (42) 681 74 74
Faks:	+48 (42) 681 74 70
Podstawowy przedmiot działalności	działalność w zakresie kompleksowej obsługi wierzycelności
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 494.100,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 2.455.047 akcji na okaziciela serii A1</li> <li>– 1.745.953 akcji na okaziciela serii A2</li> <li>– 740.000 akcji na okaziciela serii A3</li> </ul>
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000381779
NIP:	7252042800
REGON:	101064884
Czas trwania jednostki	nieograniczony

### 2.2. ORGANY EMINENTA

#### Zarząd

W skład Zarządu Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 czerwiec 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Remigiusz Brzeziński – Prezes Zarządu
- Sylwia Pastusiak-Brzezińska – Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2017r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Krzysztof Pastusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Korfel – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Grabuś – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wójtowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Witold Pastusiak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem zmianie uległ skład Rady Nadzorczej. W dniu 15 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kancelaria Prawna - Inkaso WEC S.A. podjęło uchwały o odwołaniu członków Rady Nadzorczej: Pana Mirosława Miler oraz Pana Jacka Sroczyńskiego oraz podjęło uchwały o wyborze nowych członków Rady Nadzorczej: Panią Agnieszkę Grabuś oraz Pana Rafała Kartofla.



### 2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym lub w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 1. Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 05.02.2018 r.)

Lp	Nazwa udziałowca /akcjonariusza	Liczba udziału/akcji danego rodzaju (zwykłe)	Razem	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
1	Remigiusz Brzeziński	1 404 871,00	1 404 871	1 404 871	28,43%	28,43%
2	Sylwia Pastusiak-Brzezińska	1 721 100,00	1 721 100	1 721 100	34,83%	34,83%
3	Adrian Moska	565 702,00	565 702	565 702	11,45%	11,45%
4	Krzysztof Moska	354 517,00	354 517	354 517	7,18%	7,18%
5	pozostali	894 810,00	894 810	894 810	18,11%	18,11%
	<b>Razem</b>	<b>4 941 000,00</b>	<b>4 941 000</b>	<b>4 941 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

### 2.4. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMINENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent na dzień 31.12.2017 r. zatrudniał łącznie 21 osób. W przeliczeniu na pełne etaty łączne zatrudnienie na dzień 31.12.2017 r. wynosiło 20,88 pełnych etatów. Ponadto na dzień 31.12.2017 r. Emitent współpracował z 7 osobami na podstawie umowy zlecenia.

Grupa Kapitałowa Emitenta na dzień 31.12.2017 r. zatrudniała łącznie 38 osób. W przeliczeniu na pełne etaty łączne zatrudnienie w Grupie na dzień 31.12.2017 r. wynosiło 35,20 pełnych etatów. Ponadto na dzień 31.12.2017 r. Grupa Kapitałowa Emitenta współpracowała z 13 osobami na podstawie umowy zlecenia.

### 2.5. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje się w kompleksowej obsłudze firm z zakresu windykacji i zarządzania wierzytelnościami.

Emitent rozszerza swoją działalność i aktualnie obsługuje w zakresie windykacji zarówno zlecenia inkaso B2B co stanowi podstawową działalność spółki, jak i windykacje masową spółka kupuje pakiety wierzytelności B2C. W IV kwartale zostały kupione 4 pakiety wierzytelności B2C z sektora komunikacji masowej, IT i pożyczek konsumenckich.

Jednocześnie spółka rozwija działalność faktoringową, spółka zawarła dotychczas 49 umów faktoringowych przyznając klientom limity w wysokości 2,4 mln zł.

Głównym źródłem przychodów Emitenta w dalszym ciągu pozostaje obsługa wierzytelności pochodzących z sektora B2B. Podstawowym celem Emitenta jest szybkie i skuteczne odzyskiwanie należności dla swoich klientów. Spółka podejmuje intensywne i efektywne działania, zmierzające do odzyskania zaległych zobowiązań finansowych, zachowując przy tym najwyższe standardy etyki biznesu i bezpieczeństwa informacji. Emitent posiada w swojej ofercie szeroki zakres usług związanych z zarządzaniem i prewencją wierzytelności, wspomagających utrzymanie płynności finansowej przez obsługiwane przedsiębiorstwa. Dzięki elastycznej



ofercie Emitent jest odpowiednim partnerem zarówno dla przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, jak i innych podmiotów gospodarczych.

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje w obsłudze firm z branż:

- budowlanych,
- transportowych,
- wydobywczych (kopalnie piasku i żwiru),
- spożywczych,
- opakowań,
- poligrafii i reklamy,
- rolnictwa i sadownictwa,
- chemii i kosmetyków,
- i innych.

Spółka pozyskuje zlecenia na windykację z sektora B2B poprzez własną sieć sprzedaży (regionalne biura sprzedaży i doradcy klienta), Partnerów Handlowych, poprzez kanały zdalne (internet, call center), a także poprzez polecenia od dotychczasowych klientów.

### **3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2015 opublikowanym w raporcie EBI nr 15/2016 z dnia 29 kwietnia 2016 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w bieżącym roku.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.



## 3.2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA

### 3.2.1. JEDNOSTKOWY BILANS EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	BILANS AKTYWA - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06- 2017	Stan na 30-09- 2017	Stan na 31-12- 2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06- 2016	Stan na 30-09- 2016	Stan na 31-12-2016
A.	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 926 889,33</b>	<b>1 963 064,53</b>	<b>2 239 929,01</b>	<b>2 532 623,28</b>	<b>841 290,60</b>	<b>1 961 761,03</b>	<b>1 996 827,44</b>	<b>1 962 056,54</b>
I.	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>					<b>540,30</b>	<b>345,82</b>	<b>63,87</b>	<b>11,97</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych								
2.	Wartość firmy								
3.	Inne wartości niematerialne i prawne					540,30	345,82	63,87	11,97
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne								
II.	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 757 050,33</b>	<b>1 791 049,08</b>	<b>2 008 444,02</b>	<b>2 294 849,75</b>	<b>668 545,30</b>	<b>1 789 210,21</b>	<b>1 824 558,57</b>	<b>1 792 205,57</b>
1.	Środki trwałe	1 757 050,33	1 791 049,08	2 008 444,02	2 294 849,75	558 472,80	1 789 210,21	1 824 558,57	1 792 205,49
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)								
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 170 800,85	1 163 165,46	1 410 601,59	1 401 368,67	5 884,90	1 193 707,02	1 186 071,63	1 178 436,24
c)	urządzenia techniczne i maszyny	30 063,00	90 641,36	82 959,83	82 024,50	24 148,05	30 139,39	27 703,06	26 840,76
d)	środki transportu	550 672,46	529 017,98	507 363,50	804 762,69	523 438,54	558 998,34	603 962,10	580 436,28
e)	inne środki trwałe	5 514,02	8 224,28	7 519,10	6 693,89	5 001,31	6 365,46	6 821,78	6 492,29
2.	Środki trwałe w budowie					110 072,50			
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie								
III.	<b>Należności długoterminowe</b>								
1.	Od jednostek powiązanych								
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
3.	Od pozostałych jednostek								
IV.	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>77 000,00</b>	<b>77 000,00</b>	<b>137 000,00</b>	<b>137 000,00</b>	<b>77 000,00</b>	<b>77 000,00</b>	<b>77 000,00</b>	<b>77 000,00</b>
1.	Nieruchomości								
2.	Wartości niematerialne i prawne								
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	77 000,00	77 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	77 000,00	77 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	77 000,00	77 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	77 000,00	77 000,00
-	udziały lub akcje	77 000,00	77 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	77 000,00	77 000,00
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne długoterminowe aktywa finansowe								
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne długoterminowe aktywa finansowe								
c)	w pozostałych jednostkach								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne długoterminowe aktywa finansowe								



LP.	BILANS AKTYWA - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06- 2017	Stan na 30-09- 2017	Stan na 31-12- 2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06- 2016	Stan na 30-09- 2016	Stan na 31-12-2016
4.	Inne inwestycje długoterminowe								
V.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>92 839,00</b>	<b>95 015,45</b>	<b>94 484,99</b>	<b>100 773,53</b>	<b>95 205,00</b>	<b>95 205,00</b>	<b>95 205,00</b>	<b>92 839,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92 839,00	92 839,00	92 839,00	99 658,00	95 205,00	95 205,00	95 205,00	92 839,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		2 176,45	1 645,99	1 115,53				
B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 499 631,11</b>	<b>4 582 116,40</b>	<b>7 451 840,01</b>	<b>8 529 524,74</b>	<b>2 402 773,71</b>	<b>2 587 653,90</b>	<b>2 787 905,23</b>	<b>3 492 374,90</b>
I.	<b>Zapasy</b>								
1.	Materiały								
2.	Półprodukty i produkty w toku								
3.	Produkty gotowe								
4.	Towary								
5.	Zaliczki na dostawy								
II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 183 643,67</b>	<b>4 118 177,72</b>	<b>6 753 882,04</b>	<b>7 685 594,32</b>	<b>2 175 568,44</b>	<b>2 313 582,25</b>	<b>2 632 711,37</b>	<b>3 037 164,78</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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 183 643,67	4 118 177,72	6 753 882,04	7 685 594,32	2 175 568,44	2 313 582,25	2 632 711,37	3 037 164,78
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 025 126,03	3 467 446,80	3 913 580,05	4 618 528,20	2 158 290,17	2 296 051,16	2 583 141,25	2 937 981,66
-	do 12 miesięcy	3 025 126,03	3 467 446,80	3 913 580,05	4 618 528,20	2 158 290,17	2 296 051,16	2 583 141,25	2 937 981,66
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych								
c)	inne	158 517,64	650 730,92	2 840 301,99	3 067 066,12	17 278,27	17 531,09	49 570,12	99 183,12
d)	dochodzone na drodze sądowej								
III.	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 279 415,91</b>	<b>425 733,14</b>	<b>669 448,95</b>	<b>803 079,33</b>	<b>211 907,17</b>	<b>254 272,90</b>	<b>132 806,74</b>	<b>431 376,79</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 279 415,91	425 733,14	669 448,95	803 079,33	211 907,17	254 272,90	132 806,74	431 376,79
a)	w jednostkach powiązanych								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe								
b)	w pozostałych jednostkach				105 912,16				
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki				105 912,16				
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe								





LP.	BILANS AKTYWA - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06- 2017	Stan na 30-09- 2017	Stan na 31-12- 2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06- 2016	Stan na 30-09- 2016	Stan na 31-12-2016
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 279 415,91	425 733,14	669 448,95	697 167,17	211 907,17	254 272,90	132 806,74	431 376,79
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	167 415,91	403 733,14	319 448,95	697 167,17	184 907,98	83 272,90	79 806,74	79 376,79
-	inne środki pieniężne	1 112 000,00	22 000,00	350 000,00		26 999,19	171 000,00	53 000,00	352 000,00
-	inne aktywa pieniężne								
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe								
IV.	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 571,53</b>	<b>38 205,54</b>	<b>28 509,02</b>	<b>40 851,09</b>	<b>15 298,10</b>	<b>19 798,75</b>	<b>22 387,12</b>	<b>23 833,33</b>
C.	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>								
D.	<b>Udziały (akcje) własne</b>								
	Aktywa razem	6 426 520,44	6 545 180,93	9 691 769,02	11 062 148,02	3 244 064,31	4 549 414,93	4 784 732,67	5 454 431,44

LP.	BILANS PASYWA - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06-2016	Stan na 30-09-2016	Stan na 31-12-2016
A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 733 190,25</b>	<b>1 693 310,36</b>	<b>1 874 470,13</b>	<b>2 282 383,26</b>	<b>1 330 240,56</b>	<b>1 315 266,02</b>	<b>1 475 061,51</b>	<b>1 574 618,03</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	565 586,41	882 878,03	882 878,03	882 878,03	351 845,92	565 586,41	565 586,41	565 586,41
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	177 240,00	177 240,00	177 240,00	177 240,00	177 240,00	177 240,00	177 240,00	177 240,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny ,w tym:								
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej								
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe , w tym:								
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki								
-	na udziały (akcje) własne								
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	514 931,62				361 970,49			
VI.	Zysk (strata) netto	158 572,22	316 332,33	497 492,10	905 405,23	122 324,15	255 579,61	415 375,10	514 931,62
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)								
B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 693 330,19</b>	<b>4 851 870,57</b>	<b>7 817 298,89</b>	<b>8 779 764,76</b>	<b>1 913 823,75</b>	<b>3 234 148,91</b>	<b>3 309 671,16</b>	<b>3 879 813,41</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 184,00</b>	<b>9 184,00</b>	<b>9 184,00</b>	<b>3 078,00</b>	<b>637,00</b>	<b>637,00</b>	<b>637,00</b>	<b>9 184,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 184,00	9 184,00	9 184,00	3 078,00	637,00	637,00	637,00	9 184,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne								
-	długoterminowa								
-	krótkoterminowa								
3.	Pozostałe rezerwy								
-	długoterminowe								
-	krótkoterminowe								
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 996 633,00</b>	<b>2 974 794,19</b>	<b>4 092 068,61</b>	<b>3 492 082,40</b>	<b>353 676,13</b>	<b>1 168 687,60</b>	<b>1 274 338,70</b>	<b>2 047 283,59</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych								
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 996 633,00	2 974 794,19	4 092 068,61	3 492 082,40	353 676,13	1 168 687,60	1 274 338,70	2 047 283,59
a)	kredyty i pożyczki	1 691 550,00	1 663 125,00	2 807 073,93	2 772 258,93		776 825,00	748 400,00	719 975,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	823 000,00	823 000,00	823 000,00					823 000,00



LP.	BILANS PASYWA - Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06-2016	Stan na 30-09-2016	Stan na 31-12-2016
c)	inne zobowiązania finansowe	482 083,00	488 669,19	461 994,68	719 823,47	353 676,13	391 862,60	525 938,70	504 308,59
d)	zobowiązania wekslowe								
e)	inne								
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 687 513,19</b>	<b>1 867 892,38</b>	<b>1 848 397,61</b>	<b>3 054 729,85</b>	<b>1 551 008,72</b>	<b>2 059 470,06</b>	<b>2 034 695,46</b>	<b>1 823 345,82</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	192 360,43	166 938,38	144 538,90	167 524,24	116 771,36	182 610,47	169 205,51	203 077,58
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	192 360,43	166 938,38	144 538,90	167 524,24	116 771,36	182 610,47	169 205,51	203 077,58
-	do 12 miesięcy	192 360,43	166 938,38	144 538,90	167 524,24	116 771,36	182 610,47	169 205,51	203 077,58
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 495 152,76	1 700 954,00	1 703 858,71	2 887 205,61	1 434 237,36	1 876 859,59	1 865 489,95	1 620 268,24
a)	kredyty i pożyczki	113 700,00	113 700,00	139 260,00	139 260,00		113 700,00	113 700,00	113 700,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 242,40	5 579,94	5 579,94	828 579,94				5 579,94
c)	inne zobowiązania finansowe	85 426,97	102 517,70	104 616,11	140 818,11	166 929,85	164 061,53	97 182,23	97 242,62
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	882 473,04	757 380,99	931 026,34	1 202 930,03	936 908,75	1 084 318,86	1 218 240,25	945 777,78
-	do 12 miesięcy	882 473,04	757 380,99	931 026,34	1 202 930,03	936 908,75	1 084 318,86	1 218 240,25	945 777,78
-	powyżej 12 miesięcy								
e)	zaliczki otrzymane na dostawy								
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	266 715,55	305 262,55	285 291,28	351 761,97	208 188,08	253 779,89	243 340,54	332 009,67
h)	z tytułu wynagrodzeń	109 856,11	121 764,15	103 892,44	98 244,58	121 581,63	111 949,23	110 159,79	106 827,19
i)	inne	31 738,69	294 748,67	134 192,60	125 610,98	629,05	149 050,08	82 867,14	19 131,04
4.	Fundusze specjalne								
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>			<b>1 867 648,67</b>	<b>2 229 874,51</b>	<b>8 501,90</b>	<b>5 354,25</b>		
1.	Ujemna wartość firmy								
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			1 867 648,67	2 229 874,51	8 501,90	5 354,25		
-	długoterminowe								
-	krótkoterminowe			1 867 648,67	2 229 874,51	8 501,90	5 354,25		
<b>Pasywa razem</b>		<b>6 426 520,44</b>	<b>6 545 180,93</b>	<b>9 691 769,02</b>	<b>11 062 148,02</b>	<b>3 244 064,31</b>	<b>4 549 414,93</b>	<b>4 784 732,67</b>	<b>5 454 431,44</b>



### 3.2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-10-2017 do 31-12-2017	01-01-2017 do 31-12-2017	01-01-2016 do 31-03-2016	01-04-2016 do 30-06-2016	01-07-2016 do 30-09-2016	01-10-2016 do 31-12-2016	01-01-2016 do 31-12-2016
	<b>Przychody ogółem</b>	<b>1 515</b>	<b>1 586</b>	<b>1 619</b>	<b>2 077</b>	<b>6 798</b>	<b>1 364</b>	<b>1 499</b>	<b>1 498</b>	<b>1 746</b>	<b>6 108</b>
		<b>723,06</b>	<b>270,73</b>	<b>557,11</b>	<b>144,79</b>	<b>695,69</b>	<b>584,51</b>	<b>845,76</b>	<b>387,85</b>	<b>148,33</b>	<b>966,45</b>

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-10-2017 do 31-12-2017	01-01-2017 do 31-12-2017	01-01-2016 do 31-03-2016	01-04-2016 do 30-06-2016	01-07-2016 do 30-09-2016	01-10-2016 do 31-12-2016	01-01-2016 do 31-12-2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 325</b>	<b>1 379</b>	<b>1 426</b>	<b>1 754</b>	<b>5 885</b>	<b>1 254</b>	<b>1 382</b>	<b>1 341</b>	<b>1 430</b>	<b>5 408</b>
	– od jednostek powiązanych	290,61	446,31	197,90	426,62	361,44	227,78	474,60	560,70	121,07	384,15
	– od jednostek powiązanych	19	23	29	23	96	14	40	32	29	117
		507,62	513,01	630,88	569,98	221,49	707,52	927,82	073,72	434,63	143,69
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 303	1 386	1 436	1 762	5 888	1 251	1 376	1 340	1 437	5 405
		516,29	247,13	100,54	749,52	613,48	931,32	226,64	108,39	685,97	952,32
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	21	-6 800,82	-9 902,64	-8 322,90	-3 252,04	2 296,46	6 247,96	1 452,31	-7 564,90	2 431,83
		774,32									
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki					0,00					0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów					0,00					0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 261</b>	<b>1 214</b>	<b>1 247</b>	<b>1 303</b>	<b>5 027</b>	<b>1 158</b>	<b>1 290</b>	<b>1 231</b>	<b>1 325</b>	<b>5 007</b>
		<b>312,59</b>	<b>248,83</b>	<b>805,29</b>	<b>984,61</b>	<b>351,32</b>	<b>620,87</b>	<b>929,21</b>	<b>998,64</b>	<b>917,99</b>	<b>466,71</b>
I.	Amortyzacja	35	34	38	43	151	26	29	35	35	126
		125,36	724,67	329,42	141,03	320,48	061,60	875,06	609,30	382,14	928,10
II.	Zużycie materiałów i energii	37	47	40	67	193	26	42	53	58	180
		802,94	944,80	491,29	610,89	849,92	596,36	015,86	259,96	137,26	009,44
III.	Usługi obce	337	377	405	521	1 642	382	459	411	508	1 762
		763,98	130,63	647,33	916,44	458,38	375,36	769,90	960,70	012,46	118,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	273	183	178	177	812	145	160	146	174	626
	– podatek akcyzowy	039,06	469,87	140,53	501,65	151,11	948,27	266,28	304,15	053,95	572,65
						0,00					0,00
V.	Wynagrodzenia	453	464	481	404	1 803	463	488	475	445	1 874
		713,42	823,04	027,18	289,03	852,67	772,50	674,68	741,09	907,76	096,03
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	82	74	74	65	297	91	81	82	78	332
	- emerytalne	30	31	30	23	116	32	33	32	29	127
		856,89	428,52	860,50	244,66	390,57	092,49	868,49	280,86	166,99	408,83
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41	31	29	24	126	22	28	27	26	104
		065,71	157,80	684,94	207,90	116,35	649,81	805,93	053,39	347,33	856,46
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów					0,00					0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>63</b>	<b>165</b>	<b>178</b>	<b>450</b>	<b>858</b>	<b>95</b>	<b>91</b>	<b>109</b>	<b>104</b>	<b>400</b>
		<b>978,02</b>	<b>197,48</b>	<b>392,61</b>	<b>442,01</b>	<b>010,12</b>	<b>606,91</b>	<b>545,39</b>	<b>562,06</b>	<b>203,08</b>	<b>917,44</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>194</b>	<b>146</b>	<b>182</b>	<b>294</b>	<b>817</b>	<b>105</b>	<b>107</b>	<b>138</b>	<b>247</b>	<b>598</b>
		<b>085,10</b>	<b>771,20</b>	<b>325,63</b>	<b>654,94</b>	<b>836,87</b>	<b>200,54</b>	<b>555,05</b>	<b>031,79</b>	<b>888,63</b>	<b>676,01</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 586,93			300,00	6 886,93					0,00
II.	Dotacje					0,00					0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10	1 887,32	429,27	27	39				122	122
		277,14			150,43	744,16				186,87	186,87
IV.	Inne przychody operacyjne	177	144	181	267	771	105	107	138	125	476
		221,03	883,88	896,36	204,51	205,78	200,54	555,05	031,79	701,76	489,14
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>42</b>	<b>100</b>	<b>51</b>	<b>125</b>	<b>319</b>	<b>43</b>	<b>35</b>	<b>34</b>	<b>187</b>	<b>300</b>
		<b>251,46</b>	<b>568,86</b>	<b>644,66</b>	<b>520,27</b>	<b>985,25</b>	<b>267,16</b>	<b>379,57</b>	<b>078,00</b>	<b>506,63</b>	<b>231,36</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych					0,00			23	104,32	23
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				92	92	100,00		5 636,75	121	127
					147,54	147,54				523,85	260,60
III.	Inne koszty operacyjne	42	100	51	33	227	43	35	5 336,93	65	149
		251,46	568,86	644,66	372,73	837,71	167,16	379,57		982,78	866,44



LP.	Wyszczególnienie	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-10-2017 do 31-12-2017	01-01-2017 do 31-12-2017	01-01-2016 do 31-03-2016	01-04-2016 do 30-06-2016	01-07-2016 do 30-09-2016	01-10-2016 do 31-12-2016	01-01-2016 do 31-12-2016
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>215</b> <b>811,66</b>	<b>211</b> <b>399,82</b>	<b>309</b> <b>073,58</b>	<b>619</b> <b>576,68</b>	<b>1 355</b> <b>861,74</b>	<b>157</b> <b>540,29</b>	<b>163</b> <b>720,87</b>	<b>213</b> <b>515,85</b>	<b>164</b> <b>585,08</b>	<b>699</b> <b>362,09</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>18</b> <b>121,67</b>	<b>53</b> <b>252,40</b>	<b>1 130,94</b>	<b>19</b> <b>740,33</b>	<b>92</b> <b>245,34</b>	<b>7 452,65</b>	<b>16</b> <b>064,07</b>	<b>20</b> <b>247,67</b>	<b>60</b> <b>573,73</b>	<b>104</b> <b>338,12</b>
<b>I.</b>	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	40 536,71	0,00	0,00	40 536,71	0,00	14 321,52	0,00	0,00	14 321,52
<b>a)</b>	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	40 536,71	0,00	0,00	40 536,71	0,00	14 321,52	0,00	0,00	14 321,52
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		40 536,71			40 536,71		14 321,52			14 321,52
<b>b)</b>	od jednostek pozostałych, w tym:					0,00					0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					0,00					0,00
<b>II.</b>	Odsetki, w tym:	12 965,44	7 700,45	4 332,43	15 935,26	40 933,58	5 867,25	1 032,05	1 469,79	55 951,68	64 320,77
-	od jednostek powiązanych					0,00					0,00
<b>III.</b>	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:					0,00					0,00
-	w jednostkach powiązanych					0,00					0,00
<b>IV.</b>	Aktualizacja wartości aktywów finansowych					0,00					0,00
<b>V.</b>	Inne	5 156,23	5 015,24	-3 201,49	3 805,07	10 775,05	1 585,40	710,50	18 777,88	4 622,05	25 695,83
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>38</b> <b>482,11</b>	<b>70</b> <b>013,11</b>	<b>92</b> <b>165,75</b>	<b>113</b> <b>132,88</b>	<b>313</b> <b>793,85</b>	<b>17</b> <b>597,79</b>	<b>21</b> <b>458,48</b>	<b>48</b> <b>897,03</b>	<b>36</b> <b>605,29</b>	<b>124</b> <b>558,59</b>
<b>I.</b>	Odsetki, w tym:	38 479,00	60 016,23	72 165,75	93 785,92	264 446,90	17 386,11	21 313,73	27 522,36	32 797,79	99 019,99
-	dla jednostek powiązanych					0,00					0,00
<b>II.</b>	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:					0,00					0,00
-	w jednostkach powiązanych					0,00					0,00
<b>III.</b>	Aktualizacja wartości aktywów finansowych					0,00					0,00
<b>IV.</b>	Inne	3,11	9 996,88	20 000,00	19 346,96	49 346,95	211,68	144,75	21 374,67	3 807,50	25 538,60
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>195</b> <b>451,22</b>	<b>194</b> <b>639,11</b>	<b>218</b> <b>038,77</b>	<b>526</b> <b>184,13</b>	<b>1 134</b> <b>313,23</b>	<b>147</b> <b>395,15</b>	<b>158</b> <b>326,46</b>	<b>184</b> <b>866,49</b>	<b>188</b> <b>553,52</b>	<b>679</b> <b>141,62</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>36</b> <b>879,00</b>	<b>36</b> <b>879,00</b>	<b>36</b> <b>879,00</b>	<b>118</b> <b>271,00</b>	<b>228</b> <b>908,00</b>	<b>25</b> <b>071,00</b>	<b>25</b> <b>071,00</b>	<b>25</b> <b>071,00</b>	<b>88</b> <b>997,00</b>	<b>164</b> <b>210,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>					0,00					
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>158</b> <b>572,22</b>	<b>157</b> <b>760,11</b>	<b>181</b> <b>159,77</b>	<b>407</b> <b>913,13</b>	<b>905</b> <b>405,23</b>	<b>122</b> <b>324,15</b>	<b>133</b> <b>255,46</b>	<b>159</b> <b>795,49</b>	<b>99</b> <b>556,52</b>	<b>514</b> <b>931,62</b>



### 3.2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP	Wyszczególnienie	01-01- 2017 do 31-03- 2017	01-04- 2017 do 30-06- 2017	01-07- 2017 do 30-09- 2017	01-10- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2016 do 31-03- 2016	01-04- 2016 do 30-06- 2016	01-07- 2016 do 30-09- 2016	01-10- 2016 do 31-12- 2016	01-01- 2016 do 31-12- 2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>											
I.	Zysk (strata) netto	158	157	181	407	905	122	133	159	99	514
		572,22	760,11	159,77	913,13	405,23	324,15	255,46	795,49	556,52	931,62
II.	Korekty razem	-232	-861	-765	86	-1 773	-263	157	-144	-476	-727
		515,09	922,30	705,61	426,98	716,02	146,34	005,75	492,63	562,23	195,45
1.	Amortyzacja	35	34	38	43	151	26	29	35	35	126
		125,36	724,67	329,42	141,03	320,48	061,60	875,06	609,30	382,14	928,10
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych					0,00					0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21	34	71	64	192	17	23	26	6 996,49	74
		843,01	302,89	603,86	465,45	215,21	100,73	393,14	566,52		056,88
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6			-300,00	-6				23	23
		586,93				886,93				104,32	104,32
5.	Zmiana stanu rezerw				-6	-6				8 547,00	8 547,00
					106,00	106,00					
6.	Zmiana stanu zapasów					0,00					0,00
7.	Zmiana stanu należności	-146	-934	-2 635	-931	-4 648	20	-138	-319	-404	-841
		478,89	534,05	704,32	712,28	429,54	074,51	013,81	129,12	453,41	521,83
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-123	7 394,65	-100	556	339	-329	249	120	-147	-107
		679,44		731,10	264,43	248,54	922,79	399,66	403,29	058,56	178,40
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12	-3	1 860	360	2 204	3 539,61	-7	-7	919,79	-11
		738,20	810,46	796,53	674,35	922,22		648,30	942,62		131,52
10.	Inne korekty					0,00					0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-73</b>	<b>-704</b>	<b>-584</b>	<b>494</b>	<b>-868</b>	<b>-140</b>	<b>290</b>	<b>15</b>	<b>-377</b>	<b>-212</b>
		<b>942,87</b>	<b>162,19</b>	<b>545,84</b>	<b>340,11</b>	<b>310,79</b>	<b>822,19</b>	<b>261,21</b>	<b>302,86</b>	<b>005,71</b>	<b>263,83</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>											
I.	<b>Wpływy</b>	<b>14</b>	<b>673,95</b>	<b>41</b>	<b>415,81</b>	<b>56</b>	<b>285,38</b>	<b>14</b>	<b>126,48</b>	<b>80</b>	<b>95</b>
		<b>625,87</b>		<b>040,46</b>		<b>756,09</b>		<b>714,26</b>		<b>573,74</b>	<b>699,86</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14			300,00	14				80	80
		072,49				372,49				578,14	578,14
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					0,00					0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	553,38	673,95	41	115,81	42	285,38	14	126,48	-4,40	15
				040,46		383,60		714,26			121,72
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	40	0,00	40	0,00	14	0,00	0,00	14
				536,71		536,71		321,52			321,52
-	dywidendy			40		40		14			14
				536,71		536,71		321,52			321,52
b)	w pozostałych jednostkach	553,38	673,95	503,75	115,81	1 846,89	285,38	392,74	126,48	-4,40	800,20
-	zbycie aktywów finansowych					0,00					0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach					0,00					0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych					0,00					0,00
-	odsetki	553,38	673,95	503,75	115,81	1 846,89	285,38	392,74	126,48	-4,40	800,20
-	inne wpływy z aktywów finansowych					0,00					0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne					0,00					0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>7 443,71</b>	<b>13</b>	<b>285</b>	<b>113</b>	<b>420</b>	<b>110</b>	<b>1 090</b>	<b>2 293,13</b>	<b>2 977,24</b>	<b>1 205</b>
			<b>962,49</b>	<b>604,03</b>	<b>302,82</b>	<b>313,05</b>	<b>072,50</b>	<b>560,94</b>			<b>903,81</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 443,71	13	255	7 390,66	284	110	1 090	2 293,13	2 977,24	1 205
			962,49	604,03		400,89	072,50	560,94			903,81



LP	Wyszczególnienie	01-01- 2017 do 31-03- 2017	01-04- 2017 do 30-06- 2017	01-07- 2017 do 30-09- 2017	01-10- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2016 do 31-03- 2016	01-04- 2016 do 30-06- 2016	01-07- 2016 do 30-09- 2016	01-10- 2016 do 31-12- 2016	01-01- 2016 do 31-12- 2016
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne					0,00					0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			30 000,00		30 000,00					0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych					0,00					0,00
–	udzielone pożyczki długoterminowe					0,00					0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne				105 912,16	105 912,16					0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>7 182,16</b>	<b>-13 288,54</b>	<b>-244 563,57</b>	<b>-112 887,01</b>	<b>-363 556,96</b>	<b>-109 787,12</b>	<b>-1 075 846,68</b>	<b>-2 166,65</b>	<b>77 596,50</b>	<b>-1 110 203,95</b>
C.	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>										
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 198 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 198 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>900 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>823 000,00</b>	<b>1 723 000,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału					0,00					0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 000 000,00		1 198 000,00		2 198 000,00		900 000,00			900 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych					0,00				823 000,00	823 000,00
4.	Inne wpływy finansowe					0,00					0,00
II.	<b>Wydatki</b>	<b>85 200,17</b>	<b>136 232,04</b>	<b>125 174,78</b>	<b>353 734,88</b>	<b>700 341,87</b>	<b>38 899,33</b>	<b>72 048,80</b>	<b>134 602,37</b>	<b>225 020,74</b>	<b>470 571,24</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych					0,00					0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				197 640,00	197 640,00				148 230,00	148 230,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku					0,00					0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	28 425,00	28 425,00	28 491,07	34 815,00	120 156,07		9 475,00	28 425,00	28 425,00	66 325,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych					0,00					0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych					0,00					0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 041,24	32 631,03	24 576,10	28 245,68	119 494,05	21 513,22	24 466,40	79 484,37	41 373,65	166 837,64
8.	Odsetki	22 733,93	75 176,01	72 107,61	93 034,20	263 051,75	17 386,11	38 107,40	26 693,00	6 992,09	89 178,60
9.	Inne wydatki finansowe					0,00					0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>914 799,83</b>	<b>-136 232,04</b>	<b>1 072 825,22</b>	<b>-353 734,88</b>	<b>1 497 658,13</b>	<b>-38 899,33</b>	<b>827 951,20</b>	<b>-134 602,37</b>	<b>597 979,26</b>	<b>1 252 428,76</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>848 039,12</b>	<b>-853 682,77</b>	<b>243 715,81</b>	<b>27 718,22</b>	<b>265 790,38</b>	<b>-289 508,64</b>	<b>42 365,73</b>	<b>-121 466,16</b>	<b>298 570,05</b>	<b>-70 039,02</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>848</b>	<b>-853</b>	<b>243</b>	<b>27</b>	<b>238</b>	<b>-289</b>	<b>42</b>	<b>-121</b>	<b>298</b>	<b>-70</b>
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych										
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>431 376,79</b>	<b>1 279 415,91</b>	<b>425 733,14</b>	<b>669 448,95</b>	<b>431 376,79</b>	<b>501 415,81</b>	<b>211 907,17</b>	<b>254 272,90</b>	<b>132 806,74</b>	<b>501 415,81</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>1 279 415,91</b>	<b>425 733,14</b>	<b>669 448,95</b>	<b>697 167,17</b>	<b>697 167,17</b>	<b>211 907,17</b>	<b>254 272,90</b>	<b>132 806,74</b>	<b>431 376,79</b>	<b>431 376,79</b>
–	o ograniczonej możliwości dysponowania										



### 3.2.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-10-2017 do 31-12-2017	01-01-2017 do 31-12-2017	01-01-2016 do 31-03-2016	01-04-2016 do 30-06-2016	01-07-2016 do 30-09-2016	01-10-2016 do 31-12-2016	01-01-2016 do 31-12-2016
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	1 574 618,03	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	1 574 618,03	1 207 916,41	1 330 240,56	1 315 266,02	1 475 061,51	1 207 916,41
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości										
-	korekty błędów										
Ia.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	1 574 618,03	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	1 574 618,03	1 207 916,41	1 330 240,56	1 315 266,02	1 475 061,51	1 207 916,41
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
1.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>										
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	wydania udziałów (emisji akcji)										
-	.....										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	umorzenia udziałów (akcji)										
-	.....										
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	565 586,41	565 586,41	882 878,03	882 878,03	565 586,41	351 845,92	351 845,92	565 586,41	565 586,41	351 845,92
2.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>		317 291,62			317 291,62		213 740,49			213 740,49
a)	zwiększenie (z tytułu)		317 291,62			317 291,62		213 740,49			213 740,49
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej										
-	podziału zysku (ustawowo)							28 957,64			28 957,64
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		317 291,62			317 291,62		184 782,85			184 782,85
-	.....										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	pokrycia straty										
-	koszty pokrycia emisji akcji										
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	565 586,41	882 878,03	882 878,03	882 878,03	882 878,03	351 845,92	565 586,41	565 586,41	565 586,41	565 586,41
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>										
3.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>										
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	.....										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	zbycia środków trwałych										
-	.....										
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>										
4.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>										
4.1.	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>										
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	.....										



Lp.	Wyszczególnienie	01-01- 2017 do 31-03- 2017	01-04- 2017 do 30-06- 2017	01-07- 2017 do 30-09- 2017	01-10- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2016 do 31-03- 2016	01-04- 2016 do 30-06- 2016	01-07- 2016 do 30-09- 2016	01-10- 2016 do 31-12- 2016	01-01- 2016 do 31-12- 2016
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	.....										
4.2.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>										
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	514 931,62	673 503,84	316 332,33	497 492,10	514 931,62	361 970,49	484 294,64	255 579,61	415 375,10	361 970,49
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	514 931,62	673 503,84	316 332,33	497 492,10	514 931,62	361 970,49	484 294,64	255 579,61	415 375,10	361 970,49
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości										
-	korekty błędów										
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	514 931,62	673 503,84	316 332,33	497 492,10	514 931,62	361 970,49	484 294,64	255 579,61	415 375,10	361 970,49
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	podziału zysku z lat ubiegłych										
-	.....										
b)	zmniejszenie (z tytułu)		514 931,62			514 931,62		361 970,49			361 970,49
-	podział zysku		514 931,62			514 931,62		361 970,49			361 970,49
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	514 931,62	158 572,22	316 332,33	497 492,10		361 970,49	122 324,15	255 579,61	415 375,10	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu										
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości										
-	korekty błędów										
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach										
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia										
-	.....										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	.....										
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu										
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	514 931,62	158 572,22	316 332,33	497 492,10		361 970,49	122 324,15	255 579,61	415 375,10	
6.	Wynik netto	158 572,22	157 760,11	181 159,77	407 913,13	905 405,23	122 324,15	133 255,46	159 795,49	99 556,52	514 931,62
a)	zysk netto	158 572,22	157 760,11	181 159,77	407 913,13	905 405,23	122 324,15	133 255,46	159 795,49	99 556,52	514 931,62
b)	strata netto										
c)	odpisy z zysku										
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	2 282 383,26	2 282 383,26	1 330 240,56	1 315 266,02	1 475 061,51	1 574 618,03	1 574 618,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	2 282 383,26	2 282 383,26	1 330 240,56	1 315 266,02	1 475 061,51	1 574 618,03	1 574 618,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	2 282 383,26	2 282 383,26	1 330 240,56	1 315 266,02	1 475 061,51	1 574 618,03	1 574 618,03





### 3.3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY EMITENTA

Poniżej Emitent przedstawia skonsolidowane dane finansowe Emitenta oraz jego spółek zależnych za okres od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

#### 3.3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	BILANS AKTYWA – skonsolidowane – wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06-2016	Stan na 30-09-2016	Stan na 31-12-2016
<b>1</b>	<b>2</b>								
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 888</b>	<b>1 920</b>	<b>2 172</b>	<b>2 456</b>	<b>822 194,03</b>	<b>1 938</b>	<b>1 969</b>	<b>1 927</b>
		<b>488,52</b>	<b>646,99</b>	<b>493,74</b>	<b>706,92</b>		<b>647,73</b>	<b>697,41</b>	<b>672,78</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>17 537,06</b>	<b>15 435,41</b>	<b>52 332,76</b>	<b>47 611,75</b>	<b>26 484,28</b>	<b>24 188,15</b>	<b>16 685,17</b>	<b>19 651,00</b>
<b>1.</b>	<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>								
<b>2.</b>	<b>Wartość firmy</b>								
<b>3.</b>	<b>Inne wartości niematerialne i prawne</b>	17 537,06	15 435,41	52 332,76	47 611,75	26 484,28	24 188,15	21 804,55	19 651,00
<b>4.</b>	<b>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</b>								
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>14 788,17</b>	<b>13 081,89</b>	<b>11 375,61</b>	<b>9 669,33</b>	<b>21 613,29</b>	<b>19 907,01</b>	<b>18 200,73</b>	<b>16 494,45</b>
<b>1.</b>	<b>Wartość firmy - jednostki zależne</b>	14 788,17	13 081,89	11 375,61	9 669,33	21 613,29	19 907,01	18 200,73	16 494,45
<b>2.</b>	<b>Wartość firmy - jednostki podporządkowane</b>								
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 760</b>	<b>1 793</b>	<b>2 011</b>	<b>2 297</b>	<b>672 436,46</b>	<b>1 792</b>	<b>1 828</b>	<b>1 795</b>
		<b>106,29</b>	<b>896,24</b>	<b>082,38</b>	<b>279,31</b>		<b>892,57</b>	<b>032,13</b>	<b>470,33</b>
<b>1.</b>	<b>Środki trwałe</b>	1 760	1 793	2 011	2 297	562 363,96	1 792	1 828	1 795
		106,29	896,24	082,38	279,31		892,57	032,13	470,33
<b>a)</b>	<b>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</b>								
<b>b)</b>	<b>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</b>	1 170	1 163	1 410	1 401	5 884,90	1 193	1 186	1 178
		800,85	165,46	601,59	368,67		707,02	071,63	436,24
<b>c)</b>	<b>urządzenia techniczne i maszyny</b>	32 796,72	93 200,78	85 344,95	84 235,32	27 578,97	33 396,01	30 785,38	29 748,78
<b>d)</b>	<b>środki transportu</b>	550 672,46	529 017,98	507 363,50	804 762,69	523 438,54	558 998,34	603 962,10	580 436,28
<b>e)</b>	<b>inne środki trwałe</b>	5 836,26	8 512,02	7 772,34	6 912,63	5 461,55	6 791,20	7 213,02	6 849,03
<b>2.</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>					110 072,50			
<b>3.</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>								
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>								
<b>1.</b>	<b>Od jednostek powiązanych</b>								
<b>2.</b>	<b>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>								
<b>3.</b>	<b>Od pozostałych jednostek</b>								
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>								
<b>1.</b>	<b>Nieruchomości</b>								
<b>2.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>								
<b>3.</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>								
<b>a)</b>	<b>w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</b>								
	– udziały lub akcje								
	– inne papiery wartościowe								
	– udzielone pożyczki								
	– inne długoterminowe aktywa finansowe								
<b>b)</b>	<b>w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>								



Lp.	BILANS AKTYWA – skonsolidowane - wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06-2016	Stan na 30-09-2016	Stan na 31-12-2016
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne długoterminowe aktywa finansowe								
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne długoterminowe aktywa finansowe								
b)	w pozostałych jednostkach								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne długoterminowe aktywa finansowe								
4.	Inne inwestycje długoterminowe								
V.	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>96 057,00</b>	<b>98 233,45</b>	<b>97 702,99</b>	<b>102 146,53</b>	<b>101 660,00</b>	<b>101 660,00</b>	<b>101 660,00</b>	<b>96 057,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	96 057,00	96 057,00	96 057,00	101 031,00	101 660,00	101 660,00	101 660,00	96 057,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		2 176,45	1 645,99	1 115,53				
B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 564 848,76</b>	<b>4 644 592,81</b>	<b>7 563 520,96</b>	<b>8 646 217,28</b>	<b>2 461 977,46</b>	<b>2 737 863,62</b>	<b>2 855 705,99</b>	<b>3 550 682,10</b>
I.	<b>Zapasy</b>								
1.	Materiały								
2.	Półprodukty i produkty w toku								
3.	Produkty gotowe								
4.	Towary								
5.	Zaliczki na dostawy								
II.	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 239 775,37</b>	<b>4 172 270,80</b>	<b>6 848 512,06</b>	<b>7 785 173,87</b>	<b>2 228 189,36</b>	<b>2 357 916,61</b>	<b>2 691 871,47</b>	<b>3 091 611,83</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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 239 775,37	4 172 270,80	6 848 512,06	7 785 173,87	2 228 189,36	2 357 916,61	2 691 871,47	3 091 611,83
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 061 719,73	3 503 992,88	3 953 393,70	4 674 534,75	2 187 088,09	2 318 062,52	2 621 457,52	2 972 863,53
-	do 12 miesięcy	3 061 719,73	3 503 992,88	3 953 393,70	4 674 534,75	2 187 088,09	2 318 062,52	2 621 457,52	2 972 863,53
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 715,00	1 224,00	993,37	2 750,00				2,00



Lp.	BILANS AKTYWA – skonsolidowane – wyszczególnienie	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017	Stan na 31-12-2017	Stan na 31-03-2016	Stan na 30-06-2016	Stan na 30-09-2016	Stan na 31-12-2016
c)	inne	176 340,64	667 053,92	2 894 124,99	3 107 889,12	41 101,27	39 854,09	70 413,95	118 746,30
d)	dochodzone na drodze sądowej								
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 288 106,90</b>	<b>433 558,74</b>	<b>681 512,77</b>	<b>815 292,32</b>	<b>218 002,03</b>	<b>359 568,22</b>	<b>140 138,31</b>	<b>434 376,10</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 288 106,90</b>	<b>433 558,74</b>	<b>681 512,77</b>	<b>815 292,32</b>	<b>218 002,03</b>	<b>359 568,22</b>	<b>140 138,31</b>	<b>434 376,10</b>
a)	w jednostkach powiązanych								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe								
b)	w jednostkach stowarzyszonych								
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki								
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe								
c)	w pozostałych jednostkach				<b>105 912,16</b>				
-	udziały lub akcje								
-	inne papiery wartościowe								
-	udzielone pożyczki				<b>105 912,16</b>				
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe								
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>1 288 106,90</b>	<b>433 558,74</b>	<b>681 512,77</b>	<b>709 380,16</b>	<b>218 002,03</b>	<b>359 568,22</b>	<b>140 138,31</b>	<b>434 376,10</b>
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	<b>176 106,90</b>	<b>411 558,74</b>	<b>331 512,77</b>	<b>709 380,16</b>	<b>191 002,84</b>	<b>88 568,22</b>	<b>87 138,31</b>	<b>82 376,10</b>
-	inne środki pieniężne	<b>1 112 000,00</b>	<b>22 000,00</b>	<b>350 000,00</b>		<b>26 999,19</b>	<b>271 000,00</b>	<b>53 000,00</b>	<b>352 000,00</b>
-	inne aktywa pieniężne								
<b>2.</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>								
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 966,49</b>	<b>38 763,27</b>	<b>33 496,13</b>	<b>45 751,09</b>	<b>15 786,07</b>	<b>20 378,79</b>	<b>23 696,21</b>	<b>24 694,17</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>								
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>								
<b>Aktywa razem</b>		<b>6 453 337,28</b>	<b>6 565 239,80</b>	<b>9 736 014,70</b>	<b>11 102 924,20</b>	<b>3 284 171,49</b>	<b>4 676 511,35</b>	<b>4 825 403,40</b>	<b>5 478 354,88</b>

Lp.	BILANS PASYWA – skonsolidowane – wyszczególnienie	Stan na 31-03- 2017	Stan na 30-06- 2017	Stan na 30-09- 2017	Stan na 31-12- 2017	Stan na 31-03- 2016	Stan na 30-06- 2016	Stan na 30-09- 2016	Stan na 31-12- 2016
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 795 620,24</b>	<b>2 285 954,73</b>	<b>1 865 157,02</b>	<b>2 285 954,73</b>	<b>1 371 826,24</b>	<b>1 368 585,61</b>	<b>1 503 541,42</b>	<b>1 631 902,96</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>565 586,41</b>	<b>889 968,99</b>	<b>889 968,99</b>	<b>889 968,99</b>	<b>351 845,92</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>	<b>177 240,00</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>								
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej								
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>								
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki								
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>								



Lp.	BILANS PASYWA – skonsolidowane - wyszczególnienie	Stan na 31-03- 2017	Stan na 30-06- 2017	Stan na 30-09- 2017	Stan na 31-12- 2017	Stan na 31-03- 2016	Stan na 30-06- 2016	Stan na 30-09- 2016	Stan na 31-12- 2016
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	572 216,55	50 193,97	50 193,97	50 193,97	383 298,84	21 328,35	21 328,35	21 328,35
VIII.	Zysk (strata) netto	163 717,28	851 691,77	430 894,06	851 691,77	142 581,48	287 570,85	422 526,66	550 888,20
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)								
B.	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>30 322,71</b>	<b>29 872,65</b>	<b>59 775,57</b>	<b>59 880,38</b>	<b>30 216,14</b>	<b>30 343,90</b>	<b>30 365,93</b>	<b>30 409,46</b>
C.	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>								
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne								
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne								
D.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 627 394,33</b>	<b>4 831 050,31</b>	<b>7 811 082,11</b>	<b>8 757 089,09</b>	<b>1 882 129,11</b>	<b>3 277 581,84</b>	<b>3 291 496,05</b>	<b>3 816 042,46</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 184,00</b>	<b>9 184,00</b>	<b>9 184,00</b>	<b>3 078,00</b>	<b>637,00</b>	<b>637,00</b>	<b>637,00</b>	<b>9 184,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 184,00	9 184,00	9 184,00	3 078,00	637,00	637,00	637,00	9 184,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne								
-	długoterminowa								
-	krótkoterminowa								
3.	Pozostałe rezerwy								
-	długoterminowe								
-	krótkoterminowe								
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 996 633,00</b>	<b>2 974 794,19</b>	<b>4 092 068,61</b>	<b>3 492 082,40</b>	<b>353 676,13</b>	<b>1 168 687,60</b>	<b>1 274 338,70</b>	<b>2 047 283,59</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych								
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
3.	Wobec pozostałych jednostek	<b>2 996 633,00</b>	<b>2 974 794,19</b>	<b>4 092 068,61</b>	<b>3 492 082,40</b>	<b>353 676,13</b>	<b>1 168 687,60</b>	<b>1 274 338,70</b>	<b>2 047 283,59</b>
a)	kredyty i pożyczki	1 691 550,00	1 663 125,00	2 807 073,93	2 772 258,93		776 825,00	748 400,00	719 975,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	823 000,00	823 000,00	823 000,00					823 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	482 083,00	488 669,19	461 994,68	719 823,47	353 676,13	391 862,60	525 938,70	504 308,59
d)	zobowiązania wekslowe								
e)	inne								
III.	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 615 867,18</b>	<b>1 846 350,42</b>	<b>1 834 599,58</b>	<b>3 030 665,48</b>	<b>1 518 869,93</b>	<b>2 102 508,19</b>	<b>2 009 537,40</b>	<b>1 750 370,77</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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale								
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
3.	Wobec pozostałych jednostek	<b>1 615 867,18</b>	<b>1 846 350,42</b>	<b>1 834 599,58</b>	<b>3 030 665,48</b>	<b>1 518 869,93</b>	<b>2 102 508,19</b>	<b>2 009 537,40</b>	<b>1 750 370,77</b>
a)	kredyty i pożyczki	113 700,00	113 700,00	139 260,00	139 260,00		113 700,00	113 700,00	113 700,00



Lp.	BILANS PASYWA – skonsolidowane - wyszczególnienie	Stan na 31-03- 2017	Stan na 30-06- 2017	Stan na 30-09- 2017	Stan na 31-12- 2017	Stan na 31-03- 2016	Stan na 30-06- 2016	Stan na 30-09- 2016	Stan na 31-12- 2016
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 242,40	5 579,94	5 579,94	828 579,94				5 579,94
c)	inne zobowiązania finansowe	85 426,97	102 517,70	104 616,11	140 818,11	166 929,85	164 061,53	97 182,23	97 242,62
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	915 808,83	782 793,67	952 479,61	1 217 962,49	954 623,53	1 212 773,69	1 253 484,24	980 348,88
–	do 12 miesięcy	915 808,83	782 793,67	952 479,61	1 217 962,49	954 623,53	1 212 773,69	1 253 484,24	980 348,88
–	powyżej 12 miesięcy								
e)	zaliczki otrzymane na dostawy								
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	321 277,20	353 228,61	347 971,59	434 635,39	245 659,73	308 387,20	308 005,62	397 417,70
h)	z tytułu wynagrodzeń	140 250,09	150 418,66	147 482,73	142 710,57	140 426,29	143 918,13	143 412,69	136 950,59
i)	inne	34 161,69	338 111,84	137 209,60	126 698,98	11 230,53	159 667,64	93 752,62	19 131,04
4.	Fundusze specjalne								
IV.	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 710,15</b>	<b>721,70</b>	<b>1 875 229,92</b>	<b>2 231 263,21</b>	<b>8 946,05</b>	<b>5 749,05</b>	<b>6 982,95</b>	<b>9 204,10</b>
1.	Ujemna wartość firmy								
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 710,15	721,70	1 875 229,92	2 231 263,21	8 946,05	5 749,05	6 982,95	9 204,10
–	długoterminowe								
–	krótkoterminowe	5 710,15	721,70	1 875 229,92	2 231 263,21	8 946,05	5 749,05	6 982,95	9 204,10
	Pasywa razem	<b>6 453 337,28</b>	<b>7 146 877,69</b>	<b>9 736 014,70</b>	<b>11 102 924,20</b>	<b>3 284 171,49</b>	<b>4 676 511,35</b>	<b>4 825 403,40</b>	<b>5 478 354,88</b>



### 3.3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-10-2017 do 31-12-2017	01-01-2017 do 31-12-2017	01-01-2016 do 31-03-2016	01-04-2016 do 30-06-2016	01-07-2016 do 30-09-2016	01-10-2016 do 31-12-2016	01-01-2016 do 31-12-2016
	<b>Przychody ogółem</b>	1 584 744,95	1 608 414,54	1 654 822,97	2 167 119,73	7 015 102,19	1 389 518,86	1 496 707,02	1 551 592,34	1 800 998,36	6 238 816,58

LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01-2017 do 31-03-2017	za okres 01-04-2017 do 30-06-2017	za okres 01-07-2017 do 30-09-2017	za okres 01-10-2017 do 31-12-2017	za okres 01-01-2017 do 31-12-2017	za okres 01-01-2016 do 31-03-2016	za okres 01-04-2016 do 30-06-2016	za okres 01-07-2016 do 30-09-2016	za okres 01-10-2016 do 31-12-2016	za okres 01-01-2016 do 31-12-2016
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 393</b> <b>366,77</b>	<b>1 437</b> <b>704,11</b>	<b>1 462</b> <b>181,12</b>	<b>1 829</b> <b>827,48</b>	<b>6 123</b> <b>079,48</b>	<b>1 295</b> <b>384,91</b>	<b>1 422</b> <b>875,15</b>	<b>1 413</b> <b>044,14</b>	<b>1 503</b> <b>163,76</b>	<b>5 634</b> <b>467,96</b>
-	od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	1 371 851,65	1 444 395,73	1 468 077,65	1 842 340,81	6 126 665,84	1 293 435,46	1 416 667,62	1 410 823,03	1 511 487,86	5 632 413,97
<b>II.</b>	<b>Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)</b>	21 515,12	-6 691,62	-5 896,53	-12 513,33	-3 586,36	1 949,45	6 207,53	2 221,11	-8 324,10	2 053,99
<b>III.</b>	<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 322</b> <b>456,87</b>	<b>1 285</b> <b>509,98</b>	<b>1 305</b> <b>028,73</b>	<b>1 370</b> <b>864,06</b>	<b>5 283</b> <b>859,64</b>	<b>1 161</b> <b>084,47</b>	<b>1 271</b> <b>844,69</b>	<b>1 303</b> <b>098,55</b>	<b>1 337</b> <b>809,79</b>	<b>5 073</b> <b>837,50</b>
<b>I.</b>	<b>Amortyzacja</b>	37 565,40	37 035,12	42 034,18	48 070,84	164 705,54	28 814,05	32 509,09	37 919,75	37 692,59	136 935,48
<b>II.</b>	<b>Zużycie materiałów i energii</b>	40 730,25	50 307,43	42 709,24	72 134,62	205 881,54	28 053,99	44 081,60	56 956,47	63 575,26	192 667,32
<b>III.</b>	<b>Usługi obce</b>	227 287,25	284 464,67	245 764,30	328 910,80	1 086 427,02	263 331,71	298 354,46	289 092,12	337 484,12	1 188 262,41
<b>IV.</b>	<b>Podatki i opłaty, w tym:</b>	277 791,02	187 574,07	198 080,93	179 208,85	842 654,87	151 085,27	165 488,28	146 945,15	174 927,95	638 446,65
-	podatek akcyzowy				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Wynagrodzenia</b>	588 234,61	596 291,31	634 966,15	609 166,57	2 428 658,64	552 991,51	600 878,84	630 031,89	589 397,97	2 373 300,21
<b>VI.</b>	<b>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>	107 088,34	98 644,05	104 185,54	108 588,30	418 506,23	110 132,57	98 853,90	112 642,31	105 954,03	427 582,81
-	emerytalne	42 414,52	42 486,17	36 694,32	42 002,35	163 597,36				171 755,02	171 755,02
<b>VII.</b>	<b>Pozostałe koszty rodzajowe</b>	43 760,00	31 193,33	37 288,39	24 784,08	137 025,80	26 675,37	31 678,52	29 510,86	28 777,87	116 642,62
<b>VIII.</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>70</b> <b>909,90</b>	<b>152</b> <b>194,13</b>	<b>157</b> <b>152,39</b>	<b>458</b> <b>963,42</b>	<b>839</b> <b>219,84</b>	<b>134</b> <b>300,44</b>	<b>151</b> <b>030,46</b>	<b>109</b> <b>945,59</b>	<b>165</b> <b>353,97</b>	<b>560</b> <b>630,46</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>194</b> <b>570,32</b>	<b>151</b> <b>172,00</b>	<b>185</b> <b>607,03</b>	<b>305</b> <b>039,89</b>	<b>836</b> <b>389,24</b>	<b>88</b> <b>630,75</b>	<b>78</b> <b>285,90</b>	<b>120</b> <b>423,20</b>	<b>228</b> <b>886,62</b>	<b>516</b> <b>226,47</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	6 586,93			300,00	6 886,93				0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Dotacje</b>				0,00	0,00				0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	10 277,14	1 887,32	429,27	30 511,85	43 105,58				128 908,69	128 908,69
<b>IV.</b>	<b>Inne przychody operacyjne</b>	177 706,25	149 284,68	185 177,76	274 228,04	786 396,73	88 630,75	78 285,90	120 423,20	99 977,93	387 317,78
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>42</b> <b>254,84</b>	<b>100</b> <b>572,19</b>	<b>51</b> <b>658,96</b>	<b>129</b> <b>281,53</b>	<b>323</b> <b>767,52</b>	<b>43</b> <b>269,36</b>	<b>35</b> <b>383,35</b>	<b>40</b> <b>002,72</b>	<b>195</b> <b>052,80</b>	<b>313</b> <b>708,23</b>
<b>I.</b>	<b>Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>				0,00	0,00	0,00	0,00	23 104,32	0,00	23 104,32



LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				92 885,54	92 885,54	100,00		5 636,75	129 525,46	135 262,21
III.	Inne koszty operacyjne	42 254,84	100 572,19	51 658,96	36 395,99	230 881,98	43 169,36	35 383,35	1 126,65	75 662,34	155 341,70
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>223 225,38</b>	<b>202 793,94</b>	<b>291 100,46</b>	<b>634 721,78</b>	<b>1 351 841,56</b>	<b>179 661,83</b>	<b>193 933,01</b>	<b>190 366,07</b>	<b>199 187,79</b>	<b>763 148,70</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>18 322,98</b>	<b>12 846,81</b>	<b>1 138,29</b>	<b>19 739,03</b>	<b>52 047,11</b>	<b>7 452,65</b>	<b>1 753,50</b>	<b>20 346,11</b>	<b>60 623,88</b>	<b>90 176,14</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a).	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00	0,00				0,00	0,00
b).	od jednostek pozostałych, w tym:				0,00	0,00				0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00	0,00				0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	13 165,91	7 830,80	4 332,43	15 935,26	41 264,40	5 867,25	1 039,85	1 568,23	55 951,68	64 427,01
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00				0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych				0,00	0,00				0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	5 157,07	5 016,01	-3 194,14	3 803,77	10 782,71	1 585,40	713,65	18 777,88	4 672,20	25 749,13
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>38 582,55</b>	<b>70 009,47</b>	<b>92 160,37</b>	<b>113 247,01</b>	<b>313 999,40</b>	<b>17 684,24</b>	<b>21 529,44</b>	<b>48 957,06</b>	<b>36 571,32</b>	<b>124 742,06</b>
I.	Odsetki, w tym:	38 490,00	60 016,23	72 160,37	93 827,92	264 494,52	17 386,11	21 313,73	27 568,37	32 927,80	99 196,01
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych				0,00	0,00				0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
IV.	Inne	92,55	9 993,24	20 000,00	19 419,09	49 504,88	298,13	215,71	21 388,69	3 643,52	25 546,05
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>202 965,81</b>	<b>145 631,28</b>	<b>200 078,38</b>	<b>541 213,80</b>	<b>1 089 889,27</b>	<b>169 430,24</b>	<b>174 157,07</b>	<b>161 755,12</b>	<b>223 240,35</b>	<b>728 582,78</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>1 706,28</b>	<b>1 706,28</b>	<b>1 706,28</b>	<b>1 706,28</b>	<b>6 825,12</b>	<b>1 706,28</b>	<b>1 706,28</b>	<b>1 706,28</b>	<b>1 706,28</b>	<b>6 825,12</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 706,28	1 706,28	1 706,28	1 706,28	6 825,12	1 706,28	1 706,28	1 706,28	1 706,28	6 825,12
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>201 259,53</b>	<b>143 925,00</b>	<b>198 372,10</b>	<b>539 507,52</b>	<b>1 083 064,15</b>	<b>167 723,96</b>	<b>172 450,79</b>	<b>160 048,84</b>	<b>221 534,07</b>	<b>721 757,66</b>



LP.	Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
		01-01- 2017 do 31-03- 2017	01-04- 2017 do 30-06- 2017	01-07- 2017 do 30-09- 2017	01-10- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2017 do 31-12- 2017	01-01- 2016 do 31-12- 2016	01-01- 2016 do 31-03- 2016	01-04- 2016 do 30-06- 2016	01-07- 2016 do 30-09- 2016	01-10- 2016 do 31-12- 2016
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	37 629,00	37 629,00	37 629,00	118 605,00	231 492,00	25 071,00	27 189,00	25 071,00	93 129,00	170 460,00
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	-86,75	-40,60	-97,08	104,81	-119,62	71,48	272,42	22,03	43,53	409,46
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/- R)</b>	163 717,28	106 336,60	160 840,18	420 797,71	851 691,77	142 581,48	144 989,37	134 955,81	128 361,54	550 888,20





### 3.3.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>											
I.	Zysk (strata) netto	163 717,28	106 336,60	160 840,18	420 797,71	851 691,77	142 581,48	144 989,37	129 784,73	133 532,62	550 888,20
II.	Korekty razem	-231 839,20	-811 364,18	-719 808,32	73 691,57	-1 689 320,13	-282 904,37	259 262,06	-178 763,30	-546 552,91	-748 958,52
1.	Zyski (straty) mniejszości	-86,75	-40,60	-97,08	104,81	-119,62	71,48	272,42	71,53	-5,97	409,46
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	37 565,40	37 035,12	42 034,18	48 070,84	164 705,54	28 814,05	32 509,09	28 672,75	46 939,59	136 935,48
4.	Odpis wartości firmy	1 706,28	1 706,28	1 706,28	1 706,28	6 825,12	1 706,28	1 706,28	1 706,28	1 706,28	6 825,12
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 843,01	74 839,60	71 603,86	64 465,45	232 751,92	15 100,73	37 714,66	19 605,51	15 957,50	88 378,40
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 586,93	0,00	0,00	-300,00	-6 886,93	0,00	0,00	4 280,93	18 823,39	23 104,32
9.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	-6 106,00	-6 106,00	0,00	0,00	0,00	8 547,00	8 547,00
10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	-148 163,54	-932 495,43	-2 673 510,41	-936 661,81	-4 690 831,19	8 186,97	-129 727,25	-291 097,23	-442 597,99	-855 235,50
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-122 350,40	16 552,53	-24 771,85	545 998,09	415 428,37	-340 661,63	324 576,58	38 191,88	-180 860,33	-158 753,50
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 766,27	-8 961,68	1 863 226,70	356 413,91	2 194 912,66	3 877,75	-7 789,72	19 805,05	-15 062,38	830,70
14.		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-68 121,92</b>	<b>-705 027,58</b>	<b>-558 968,14</b>	<b>494 489,28</b>	<b>-837 628,36</b>	<b>-140 322,89</b>	<b>404 251,43</b>	<b>-48 978,57</b>	<b>-413 020,29</b>	<b>-198 070,32</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>										<b>0,00</b>	
I.	<b>Wpływy</b>	<b>14 625,87</b>	<b>673,95</b>	<b>503,75</b>	<b>415,81</b>	<b>16 219,38</b>	<b>2 285,38</b>	<b>392,74</b>	<b>14 373,58</b>	<b>64 326,64</b>	<b>81 378,34</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 072,49			300,00	14 372,49			14 122,63	66 455,51	80 578,14
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	553,38	673,95	503,75	115,81	1 846,89	2 285,38	392,74	250,95	-2 128,87	800,20



LP	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00			0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	553,38	673,95	503,75	115,81	1 846,89	2 285,38	392,74	250,95	-2 128,87	800,20
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
-	odsetki	553,38	673,95	503,75	115,81	1 846,89	2 285,38	392,74	250,95	-2 128,87	800,20
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>7 572,98</b>	<b>13 962,49</b>	<b>266 406,80</b>	<b>113 302,82</b>	<b>401 245,09</b>	<b>110 514,50</b>	<b>1 091 029,18</b>	<b>111 767,22</b>	<b>-106 641,51</b>	<b>1 206 669,39</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 572,98	13 962,49	265 997,34	7 390,66	294 923,47	110 514,50	1 090 884,52	111 767,22	-106 496,85	1 206 669,39
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	409,46	0,00	409,46	0,00	144,66	0,00	-144,66	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	105 912,16	105 912,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>7 052,89</b>	<b>-13 288,54</b>	<b>-265 903,05</b>	<b>-112 887,01</b>	<b>-385 025,71</b>	<b>-108 229,12</b>	<b>-1 090 636,44</b>	<b>-97 393,64</b>	<b>170 968,15</b>	<b>-1 125 291,05</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>									<b>0,00</b>	
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 198 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 198 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>900 000,00</b>	<b>111 142,02</b>	<b>711 857,98</b>	<b>1 723 000,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 000 000,00		1 198 000,00	0,00	2 198 000,00	0,00	900 000,00	0,00	0,00	900 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	823 000,00	823 000,00



LP	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	111 142,02	-111 142,02	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>85 200,17</b>	<b>136 232,04</b>	<b>125 174,78</b>	<b>353 734,88</b>	<b>700 341,87</b>	<b>38 899,33</b>	<b>72 048,80</b>	<b>54 603,02</b>	<b>305 164,75</b>	<b>470 715,90</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	197 640,00	197 640,00			0,00	148 374,66	148 374,66
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	28 425,00	28 425,00	28 491,07	34 815,00	120 156,07	0,00	9 475,00	0,00	56 850,00	66 325,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 041,24	32 631,03	24 576,10	28 245,68	119 494,05	21 513,22	24 466,40	34 746,59	86 111,43	166 837,64
8.	Odsetki	22 733,93	75 176,01	72 107,61	93 034,20	263 051,75	17 386,11	38 107,40	19 856,43	13 828,66	89 178,60
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>914 799,83</b>	<b>-136 232,04</b>	<b>1 072 825,22</b>	<b>-353 734,88</b>	<b>1 497 658,13</b>	<b>-38 899,33</b>	<b>827 951,20</b>	<b>56 539,00</b>	<b>406 693,23</b>	<b>1 252 284,10</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	<b>853 730,80</b>	<b>-854 548,16</b>	<b>247 954,03</b>	<b>27 867,39</b>	<b>275 004,06</b>	<b>-287 451,34</b>	<b>141 566,19</b>	<b>-89 833,21</b>	<b>164 641,09</b>	<b>-71 077,27</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>853 730,80</b>	<b>-854 548,16</b>	<b>247 954,03</b>	<b>27 867,39</b>	<b>247 136,67</b>	<b>-287 451,34</b>	<b>141 566,19</b>	<b>-89 833,21</b>	<b>164 641,09</b>	<b>-71 077,27</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>434 376,10</b>	<b>1 288 106,90</b>	<b>433 558,74</b>	<b>681 512,77</b>	<b>434 376,10</b>	<b>505 453,37</b>	<b>218 002,03</b>	<b>359 568,22</b>	<b>269 735,01</b>	<b>505 453,37</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>1 288 106,90</b>	<b>433 558,74</b>	<b>681 512,77</b>	<b>709 380,16</b>	<b>709 380,16</b>	<b>218 002,03</b>	<b>359 568,22</b>	<b>269 735,01</b>	<b>434 376,10</b>	<b>434 376,10</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00			0,00



### 3.3.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 631 902,96</b>	<b>1 781 154,06</b>	<b>1 704 316,84</b>	<b>1 865 157,02</b>	<b>1 617 436,78</b>	<b>1 229 244,76</b>	<b>1 373 604,00</b>	<b>1 368 585,61</b>	<b>1 059 686,41</b>	<b>1 229 244,76</b>
-	korekty błędów										
la.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 631 902,96</b>	<b>1 781 154,06</b>	<b>1 704 316,84</b>	<b>1 865 157,02</b>	<b>1 617 436,78</b>	<b>1 229 244,76</b>	<b>1 373 604,00</b>	<b>1 368 585,61</b>	<b>1 059 686,41</b>	<b>1 229 244,76</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>
1.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>										
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	wydania udziałów (emisji akcji)										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>	<b>494 100,00</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>	<b>889 968,99</b>	<b>889 968,99</b>	<b>565 586,41</b>	<b>351 845,92</b>	<b>351 845,92</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>	<b>351 845,92</b>
2.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>		<b>324 382,58</b>			<b>324 382,58</b>		<b>213 740,49</b>			<b>213 740,49</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)		<b>324 382,58</b>			<b>324 382,58</b>		<b>213 740,49</b>			<b>213 740,49</b>
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej										
-	z podziału zysku (ustawowo)							<b>28 957,64</b>			<b>28 957,64</b>
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		<b>324 382,58</b>			<b>324 382,58</b>		<b>184 782,85</b>			<b>184 782,85</b>
-	inne										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	pokrycia straty										
2.2.	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>565 586,41</b>	<b>889 968,99</b>	<b>889 968,99</b>	<b>889 968,99</b>	<b>889 968,99</b>	<b>351 845,92</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>	<b>565 586,41</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>										
3.1.	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>										
-	zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości										
a)	zwiększenie (z tytułu)										



LP	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
-	zbycia środków trwałych										
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>										
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>										
<b>4.1.</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>										
a)	zwiększenie (z tytułu)										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>										
<b>5.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>										
<b>6.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	572 216,55	721 467,65	320 247,85	481 088,03	557 750,37	383 298,84	527 658,08	308 899,20		383 298,84
<b>6.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	572 216,55	721 467,65	320 247,85	481 088,03	557 750,37	383 298,84	532 857,97	308 899,20	443 855,01	383 298,84
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości										
-	korekty błędów										
<b>6.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	572 216,55	721 467,65	320 247,85	481 088,03	557 750,37	383 298,84	532 857,97	308 899,20	443 855,01	383 298,84
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	podziału zysku z lat ubiegłych (kor konsolidacyjne)										
b)	zmniejszenie (z tytułu)		507 556,40			507 556,40		363 748,25			361 970,49
-	podziału zysku z lat ubiegłych		507 556,40			507 556,40		363 748,25			361 970,49
<b>6.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	572 216,55	213 911,25	320 247,85	481 088,03	50 193,97	383 298,84	169 109,72	308 899,20	443 855,01	21 328,35
<b>6.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>							-5 199,89			
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości										
-	korekty błędów										
<b>6.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>							-5 199,89			
a)	zwiększenie (z tytułu)										
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia										
b)	zmniejszenie (z tytułu)										



LP	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-10- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2017 do 31-12- 2017	za okres 01-01- 2016 do 31-03- 2016	za okres 01-04- 2016 do 30-06- 2016	za okres 01-07- 2016 do 30-09- 2016	za okres 01-10- 2016 do 31-12- 2016	za okres 01-01- 2016 do 31-12- 2016
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu										-5 199,89
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	572 216,55	213 911,25	320 247,85	481 088,03	50 193,97	383 298,84	163 909,83	308 899,20	443 855,01	21 328,35
7.	Wynik netto	163 717,28	106 336,60	160 840,18	420 797,71	851 691,77	142 581,48	144 989,37	134 955,81	128 361,54	550 888,20
a)	zysk netto	163 717,28	106 336,60	160 840,18	420 797,71	851 691,77	142 581,48	144 989,37	134 955,81	128 361,54	550 888,20
b)	strata netto										
c)	odpisy z zysku										
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 795 620,24	1 704 316,84	1 865 157,02	2 285 954,73	2 285 954,73	1 371 826,24	1 368 585,61	1 503 541,42	1 631 902,96	1 631 902,96
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 795 620,24	1 704 316,84	1 865 157,02	2 285 954,73	2 285 954,73	1 371 826,24	1 368 585,61	1 503 541,42	1 631 902,96	1 631 902,96



#### **4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OD 1.10.2017 R. DO 31.12.2017 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W IV kwartale 2017 roku spółka Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A. odnotowała 1 754 426,62 zł przychodów netto ze sprzedaży. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego jest to wzrost o 22,6%. Tak dobry wynik kwartalny skutkowało wzrostem rocznego zysku netto, który wyniósł 905.405,23 zł

Odnotowany wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest ze wzrostem przychodów z tytułu windykacji pakietów B2C (pozycja dotychczas w zasadzie nie istniejąca w bilansie spółki) jak również z rozwijaniem sprzedaży usług faktoringu i pożyczek B2B, co łącznie w roku 2017 przyniosło spółce 356.634,91 zł przychodu.

Spółka w IV kwartale 2017 r. odnotowała również spadek kosztów operacyjnych, które wyniosły 1.303.984,61 zł w porównaniu do 1.325.917,99 zł odnotowanych w IV kwartale 2016 r.. Jest to spowodowane przeniesieniem działu księgowości do spółki zależnej Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy sp.k. Spółka ta zaczęła generować także przychody z usług świadczonych podmiotom spoza grupy.

Dynamika wzrostu wartości przychodów operacyjnych oraz spadku kosztów spowodowała odnotowanie przez Emitenta w IV kwartale 2017 r. wzrostu zysku z działalności operacyjnej, którego wartość wyniosła 1.355 861,74 zł w stosunku do 164.585,08 zł w IV kwartale 2016 roku, co daje wzrost o 823,8 % rok do roku.

W IV kwartale 2017 r. Spółka odnotowała 294.654,94 zł pozostałych przychodów operacyjnych, na które składały się głównie rozwiązane odpisy aktualizujące utworzone na wierzytelności, w związku z odzyskaniem tych wierzytelności (m.in. na drodze sądowej i/lub komorniczej), odszkodowań oraz zwrot kosztów sądowych, gdzie Emitent dochodził wierzytelności na drodze sądowej i kontrahent zwracał Spółce poniesione koszty sądowe.

W ujęciu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała w IV kwartale 2017 r. przychody ze sprzedaży wysokości 1.829.827,48 zł, gdy w IV kwartale 2016 roku przychody skonsolidowane Emitenta wynosiły 1.503.163,76 zł, wzrost 21,7%. Należy zauważyć także, że wzrost przychodów odnotowują również spółki zależne (w tym ze sprzedaży) co znajduje wyraz w skonsolidowanym zysku netto za IV kwartał 2017 roku, który wynosi 420 797,71 zł i jest wyższy niż zysk jednostkowy za IV kwartał 2017, wynoszący 407 913,13 zł.

Istotnym jest wzrost skonsolidowanego zysku netto za IV kwartał 2016 r. z kwoty 128.361,54 o 327,8% do kwoty 420.797,71 zł.

Celem Zarządu w roku 2018 będzie utrzymanie tej tendencji aby spółki zależne generowały zyski.



## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.04.2017 DO 30.06.2017 ROKU**

W dniu 14 sierpnia 2017 r. Emitent przekazał raport bieżący ESPI nr 14/2017, w którym zaprezentowana została prognoza finansowa na rok 2017. Zgodnie z przedmiotową prognozą, Emitent zamierzał osiągnąć w 2017 r.:

- Przychody: minimum 6.500.000,00 zł (sześć milionów pięćset tysięcy 0/100 złotych)
- Zysk netto: minimum 600.000,00 zł (sześćset tysięcy 0/100 złotych)

Zarząd Emitenta informuje o wypełnieniu prognozy, zaznaczając jednocześnie, iż ostateczne dane w powyższym zakresie zaprezentowane zostaną po wydaniu opinii oraz raportu z badania przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Emitenta oraz Grupy Kapitałowej za 2017 rok.

## **6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## **7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Spółka wraz ze spółkami z grupy kapitałowej zwłaszcza SME Solutions sp. z o.o. starała się umacniać pozycję na rynku poprzez powiększanie sieci sprzedaży zarówno stacjonarnej, jak i mobilnej. W IV kwartale 2017 r. w ramach Grupy, Spółka dalej prowadziła działania marketingu internetowego w tym social media, który przy relatywnie niskich nakładach pozwala docierać do większego grona potencjalnych klientów. Emitent podjął również decyzje o stworzeniu platformy internetowej, poprzez którą klienci będą mogli przekazywać fvat do finansowania zarówno w formie faktoringu, ja i wykupu.

Spółka zależna E-Wierzyciel.pl sp. z o.o. w opisywanym okresie kontynuowała promocje swoich usług w Internecie. W celu uzyskania jak największej liczby ofert publikowanych na portalu [www.gielda-dlugow.net](http://www.gielda-dlugow.net) przy jak najmniejszych nakładach finansowych, Spółka rozpoczęła promocję swoich usług w mediach społecznościowych. Jednocześnie E-Wierzyciel.pl sp. z o.o. prowadzi rozmowy z firmami posiadającymi pakiety wierzycielności, w celu zachęcenia ich do publikacji na portalu.

Spółka Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k koncentruje swoją działalność na obsłudze prawnej podmiotów z grupy WEC, ale również zdobywa klientów z poza grupy. W IV kwartale podmiot ten wykonał usługi na rzecz 17 klientów zewnętrznych. Jednocześnie spółka rozszerza cały czas działania sprzedażowe i marketingowe w celu zdobywania coraz nowych klientów, co skutkuje zwiększeniem liczby klientów, którym spółka świadczy stałą obsługę prawną.





## 8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiada następujące podmioty zależne i udziały w spółkach prawa handlowego:

### E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników E-wierzyciel.pl Sp. z o.o.

#### Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	15.000,00 zł
Numer KRS:	0000422889
Przedmiot działalności:	Podstawowym przedmiotem działalności spółki E-wierzyciel.pl jest prowadzenie internetowej giełdy długów, gdzie za określoną opłatą uiszczaną w wygodny i szybki sposób (poprzez sms, kartę kredytową lub płatności PAYU) wierzyciel może umieścić dłużnika w wykazie dłużników i wybrać określone narzędzia powiadamiania dłużnika/windykacji. Docelowa spółka ta zajmować się będzie również sprzedażą produktów Emitenta. Działalność spółki zależnej stanowi uzupełnienie działalności Emitenta, który współpracuje z E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. w ramach giełdy długów.
Zarząd	Remigiusz Brzeziński – prezes zarządu Sylwia Pastusiak-Brzezińska - prokurent

E-Wierzyciel.pl Sp. z o.o. - spółka działa jako operator internetowej giełdy wierzytelności - jej działalność ma stanowić dla Grupy Kapitałowej Emitenta korzyść dwojakiego rodzaju: po pierwsze zwiększyć skuteczność działań windykacyjnych, a po drugie zapewnić możliwość zwiększenia przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez sprzedaż usług umieszczania ofert sprzedaży wierzytelności na giełdzie.

### SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Emitent posiadał 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników SME Solutions Sp. z o.o.

#### Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	22.000,00 zł
Numer KRS:	0000354013
Przedmiot działalności:	SME Solutions specjalizuje się w pośrednictwie na rynku usług finansowych i prawnych – spółka zajmuje się sprzedażą usług windykacyjnych Emitenta oraz usług leasingu, faktoringu, usług prawnych, usług spółki E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. (portal giełda-dlugow.net). Działalność SME Solutions Sp. z o.o. powinna przynosić korzyści dla Emitenta poprzez dywersyfikację źródeł pozyskiwania klientów. Partnerami spółki są BIBBY Financial Service, PRAGMA, Akcept Finance, Masterlease, Raiffeisen Leasing, Faktoring Broker, mLeasing.
Zarząd	Sylwia Pastusiak-Brzezińska – prezes zarządu Remigiusz Brzeziński – prokurent



### **Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa**

W dniu 4 kwietnia 2014 r. Pan Mecenasek Jacek Sroczyński wraz z Emitentem zawiązali spółkę Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Emitent jest komandytariuszem w spółce Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa i na dzień 31 grudnia 2017 r. posiadał 99,00% udziału w zysku tej spółki.

#### **Podstawowe informacje:**

<b>Nazwa i forma prawna:</b>	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa
<b>Siedziba i adres:</b>	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
<b>Numer KRS:</b>	0000511584
<b>Przedmiot działalności:</b>	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy oferuje kompleksową obsługę w zakresie wszystkich obszarów prawa. Spółka obsługuje zarówno firmy jak i osoby fizyczne.
<b>Komplementariusz:</b>	Jacek Sroczyński
<b>Komandytariusz</b>	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
<b>Wysokość sumy komandytowej:</b>	50.000,00 zł

Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k. została powołana w celu obsługi prawnej podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług prawnych, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o radcach prawnych.

### **Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa**

Spółka została powołana w celu obsługi księgowej podmiotów z Grupy WEC oraz w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług księgowych, audytorskich i doradztwa podatkowego, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach.

#### **Podstawowe informacje:**

<b>Nazwa i forma prawna:</b>	Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa
<b>Siedziba i adres:</b>	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
<b>Numer KRS:</b>	0000689605
<b>Przedmiot działalności:</b>	
<b>Komplementariusz:</b>	Katarzyna Witczak
<b>Komandytariusz</b>	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
<b>Wysokość sumy komandytowej:</b>	60.000,00 zł

### **Wskazanie jednostek podlegających konsolidacji**

Konsolidacją objęte zostały jednostkowe dane finansowe Emitenta oraz jego jednostek zależnych, tj.:

- E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa.
- Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa