



AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.10.2016 do 31.12.2016

Kościan, 13 lutego 2017 r.



SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE	3
1.1. Dane rejestrowe.....	3
1.2. Organy emitenta	3
1.3. Informacje o notowanych akcjach	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU	4
2.1 Bilans.....	4
2.2 Rachunek zysków i strat.....	7
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	11
3.1 Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	11
3.2 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	12
3.3 Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	14
3.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w odniesieniu do informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu, zamieszczonych w dokumencie informacyjnym	14
3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych .	14
3.6 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	14
3.7 Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	14
3.8 Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	15

1. WPROWADZENIE

1.1. Dane rejestrowe

Nazwa:	AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kościan
Adres:	ul. Gostyńska 71, 64-000 Kościan
Telefon/Fax:	+48 65 511 09 08
Adres poczty elektronicznej:	agromep@agromep.pl ; inwestor@agromep.pl
Strona internetowa:	www.agromep.pl
NIP:	698-173-63-98
REGON:	300283632
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000477311
Kapitał zakładowy:	3 260 000,00 zł (w pełni opłacony)

1.2. Organy emitenta

Zarząd

Michał Lichaj	Prezes Zarządu
Łukasz Miskiewicz	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

Zbyszek Miskiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maria Tylińska	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Nowakowski	Członek Rady Nadzorczej
Janina Miskiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Marek Lichaj	Członek Rady Nadzorczej

1.3. Informacje o notowanych akcjach

Spółka Agromep S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect 14 stycznia 2014 roku. Jej papiery wartościowe notowane są na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych. Strona Spółki w GPWInfoStrefa.

Nazwa skrócona:	AGROMEP
Ticker:	AGP
Rynek:	NewConnect
Indeks:	NCIndex
Sektor:	handel
ISIN:	PLAGRMP00010
Liczba zarejestrowanych akcji:	3 260 000 (akcje serii A i B)
Cena nominalna akcji:	1,00 zł

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

2.1 Bilans

AKTYWA

AKTYWA (w złotych)	Stan na 31-12-2016	Stan na 31-12-2015
A. Aktywa trwałe	2 331 794,83	2 493 869,69
I. Wartości niematerialne i prawne	4 186,64	5 980,88
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 186,64	5 980,88
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 277 528,19	2 462 081,81
1. Środki trwałe	2 239 148,19	2 438 081,81
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	396 112,00	396 112,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	945 048,07	1 027 866,43
c) urządzenia techniczne i maszyny	45 080,44	76 216,42
d) środki transportu	818 458,81	889 259,73
e) inne środki trwałe	34 448,87	48 627,23
2. Środki trwałe w budowie	38 380,00	24 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	2 250,00	6 750,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 250,00	6 750,00
a) w jednostkach powiązanych	2 250,00	-
- udziały lub akcje	2 250,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-

- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	6 750,00
- udziały lub akcje	-	6 750,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 830,00	19 057,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 830,00	19 057,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	15 720 949,58	15 069 011,16
I. Zapasy	10 602 649,55	9 581 323,94
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	10 602 649,55	9 581 323,94
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 587 736,28	3 008 749,12
1. Należności od jednostek powiązanych	265 005,66	220 152,65
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	265 005,66	220 152,65
- do 12 miesięcy	265 005,66	220 152,65
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 322 730,62	2 788 596,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 643 966,40	1 793 758,54
- do 12 miesięcy	1 643 966,40	1 793 758,54
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	658 119,62	989 981,42
c) inne	20 644,60	4 856,51
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 503 088,71	2 447 002,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 503 088,71	2 447 002,15
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 367 783,80	2 362 637,60
- udziały lub akcje	2 367 783,80	2 362 637,60
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	135 304,91	84 364,55
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	135 304,91	84 364,55
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 475,04	31 935,95

Aktywa razem	18 052 744,41	17 562 880,85
---------------------	----------------------	----------------------

PASYWA

PASYWA (w złotych)	Stan na 31-12-2016	Stan na 31-12-2015
A. Kapitał (fundusz) własny	9 777 960,14	9 628 689,66
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 260 000,00	3 260 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 876 219,98	4 088 358,37
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 500 000,00	1 500 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	141 740,16	780 331,29
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 274 784,27	7 934 191,19
I. Rezerwy na zobowiązania	94 697,45	72 132,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 423,00	1 945,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne podobne	72 004,08	70 187,62
- długoterminowa	17 639,25	16 952,06
- krótkoterminowa	54 364,83	53 235,56
3. Pozostałe rezerwy	4 270,37	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	4 270,37	-
II. Zobowiązania długoterminowe	800 000,00	800 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	800 000,00	800 000,00
a) kredyty i pożyczki	800 000,00	800 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 583 544,59	6 399 162,92
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	6 519 211,75	6 348 543,50
a) kredyty i pożyczki	2 709 733,88	2 552 713,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 648 113,02	3 336 797,90
- do 12 miesięcy	3 648 113,02	3 336 797,90
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	66 194,52	177 521,34
h) z tytułu wynagrodzeń	95 170,33	81 511,03
i) inne	-	200 000,00

3. Fundusze specjalne	64 332,84	50 619,42
IV. Rozliczenia międzyokresowe	796 542,23	662 895,65
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	796 542,23	662 895,65
- długoterminowe	257 319,61	318 262,34
- krótkoterminowe	539 222,62	344 633,31
Pasywa razem	18 052 744,41	17 562 880,85

2.2 Rachunek zysków i strat

	Dane za IV kwartał od 01.10.2016 do 31.12.2016	Dane narastająco za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Dane za IV kwartał od 01.10.2015 do 31.12.2015	Dane narastająco za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 035 107,02	21 183 478,59	5 152 260,80	29 400 720,55
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	923 335,85	3 493 477,21	1 207 030,81	3 780 576,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 111 771,17	17 690 001,38	3 945 229,99	25 620 143,81
B. Koszty działalności operacyjnej	5 958 169,59	20 707 979,07	4 784 457,05	28 473 420,53
I. Amortyzacja	78 072,98	320 827,71	81 006,83	315 541,32
II. Zużycie materiałów i energii	273 104,10	880 232,00	321 548,39	1 041 836,59
III. Usługi obce	236 954,74	892 640,15	240 695,34	972 687,28
IV. Podatki i opłaty,	17 547,20	37 554,76	10 267,50	30 149,50
V. Wynagrodzenia	406 523,78	1 596 432,89	368 712,22	1 606 468,77
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	93 421,35	343 713,01	110 863,64	385 360,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	52 425,94	123 753,84	43 162,00	116 394,23
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 800 119,50	16 512 824,71	3 608 201,13	24 004 982,51
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A- B)	76 937,43	475 499,52	367 803,75	927 300,02
D. Pozostałe przychody operacyjne	101 642,37	228 035,77	77 556,03	246 739,66
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 700,84	38 700,84	-	35 249,11
II. Dotacje	39 114,23	162 968,55	33 527,58	166 864,14
III. Inne przychody operacyjne	23 827,30	26 366,38	44 028,45	44 626,41
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	178 579,80	703 535,29	445 359,78	1 174 039,68
G. Przychody finansowe	894,40	13 205,22	2 490,00	25 608,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	894,40	12 614,40	1 230,00	23 430,00
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	590,82	-	918,78
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	1 260,00	1 260,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	408 595,48	544 711,35	134 827,59	236 277,17
I. Odsetki, w tym:	28 804,79	147 234,31	29 042,29	130 491,87
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	19 231,05	19 231,05	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	142 837,01	142 837,01	105 785,30	105 785,30

IV. Inne	217 722,63	235 408,98	-	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	- 229 121,28	172 029,16	313 022,19	963 371,29
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	- 229 121,28	172 029,16	313 022,19	963 371,29
L. Podatek dochodowy	-	30 289,00	59 474,00	183 040,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K- L- M)	- 229 121,28	141 740,16	253 548,19	780 331,29

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Dane za IV kwartał 2016 od 01.10.2016 do 31.12.2016	Dane narastająco za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Dane za IV kwartał 2015 od 01.10.2015 do 31.12.2015	Dane narastająco za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 835 927,79	9 636 219,98	9 375 141,47	8 848 358,37
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	9 835 927,79	9 636 219,98	9 375 141,47	8 848 358,37
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00
1.1. Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	-	-	-	-
- ustanowienia nowych udziałów	-	-	-	-
1.2. Zmniejszenie kapitału podstawowego - z tytułu:	-	-	-	-
- umorzenia udziałów	-	-	-	-
1.3. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	-	-	-	-
2.1. Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	-	-	-	-
2.2. Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podstawowy - z tytułu:	-	-	-	-
2.3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zwiększenie - z tytułu:	-	-	-	-
3.2. Zmniejszenie - z tytułu:	-	-	-	-
3.3. Udziały własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 876 219,88	4 088 358,37	4 088 358,37	3 948 264,80
4.1. Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu:	-	787 861,61	-	140 093,57
- z podziału zysku	-	787 861,61	-	140 093,57
- wartość emisyjna akcji minus agio emisyjne	-	-	-	-
4.2. Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu:	-	-	-	-
- przeniesienia na fundusz rezerwowy	-	-	-	-
- korekta zapisu	-	-	-	-
4.3. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	4 876 219,88	4 876 219,98	4 088 358,37	4 088 358,37
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny - z tytułu:	-	-	-	-
5.2. Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny - z tytułu:	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych (przeniesiono na kapitał rezerwowy)	-	-	-	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
6.1. Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	-	-	-	-
- przeniesienia z kapitału zapasowego	-	-	-	-
- podziału zysku	-	-	-	-

	- przeniesienia kapitału z aktualizacji	-	-	-	-
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej (agio)	-	-	-	-
	- z innych tytułów	-	-	-	-
6.2.	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	-	-	-	-
	- sfinansowania straty	-	-	-	-
	- przeznaczenia na dodatkową dywidendę	-	-	-	-
	- przeznaczenia na zwiększenie ilości / wartości udziałów w kapitale podstaw.	-	-	-	-
	- z innych tytułów	-	-	-	-
6.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	199 707,91	787 861,61	526 783,10	140 093,57
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	199 707,91	787 861,61	526 783,10	140 093,57
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	199 707,91	787 861,61	526 783,10	140 093,57
	a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
	b) zmniejszenie z tytułu	199 707,91	787 861,81	526 783,10	140 093,57
	- z innych tytułów	199 707,91	787 861,81	526 783,10	140 093,57
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
	a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
	b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
	- z innych tytułów	-	-	-	-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	- 229 121,28	141 740,16	253 548,19	780 331,29
	a) zysk netto	-	141 740,16	253 548,19	780 331,29
	b) strata netto	- 229 121,28	-	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 407 098,60	9 777 960,14	9 101 906,56	9 628 689,66
IIIa.	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)	-	-	-	-
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	9 407 098,60	9 777 960,14	9 101 906,56	9 628 689,66

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

	Dane za IV kwartał 2016 od 01.10.2016 do 31.12.2016	Dane narastająco za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Dane za IV kwartał 2015 od 01.10.2015 do 31.12.2015	Dane narastająco za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 229 121,28	141 740,16	253 548,19	780 331,29
II. Korekty razem	- 463 964,44	- 101 993,82	- 2 081 820,53	- 1 991 733,19
1. Amortyzacja	78 072,98	320 827,71	81 006,83	315 541,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 910,39	134 619,91	27 812,29	107 061,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 38 700,84	- 38 700,84	-	- 35 249,11
5. Zmiana stanu rezerw	4 270,37	22 564,83	-	15 824,39
6. Zmiana stanu zapasów	- 430 919,52	- 1 021 325,61	- 386 989,93	- 1 687 676,62
7. Zmiana stanu należności	- 647 881,27	421 312,84	- 357 677,73	634 755,39
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	422 176,02	27 361,02	- 1 632 048,35	- 1 581 771,09

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	120 496,34	129 185,67	186 076,36	236 255,85
10. Inne korekty	611,09	- 97 839,35	-	3 524,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 693 085,72	39 746,34	- 1 828 272,34	- 1 211 401,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	279 947,21	172 614,40	124 931,20	297 931,60
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160 000,00	160 000,00	-	205 918,70
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	119 947,21	12 614,40	124 931,20	92 012,90
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	119 947,21	12 614,40	124 931,20	92 012,90
- zbycie aktywów finansowych,	119 052,81	-	123 701,20	68 582,90
- dywidendy i udziały w zyskach	894,40	12 614,40	1 230,00	23 430,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	140 481,66	167 588,86	35 457,00	299 626,34
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140 481,66	162 442,66	35 457,00	292 876,34
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	5 146,20	-	6 750,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	5 146,20	-	6 750,00
- nabycie aktywów finansowych	-	5 146,20	-	6 750,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	139 465,55	5 025,54	89 474,20	- 1 694,74
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	442 426,46	157 020,65	1 655 870,22	1 340 692,51
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	442 426,46	157 020,65	1 655 870,22	1 340 692,51
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	28 804,79	150 852,17	29 042,29	130 491,87
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	28 804,79	147 234,31	29 042,29	130 491,87
9. Inne wydatki finansowe	-	3 617,86	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	413 621,67	6 168,48	1 626 827,93	1 210 200,64
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 139 998,50	50 940,36	- 111 970,21	- 2 896,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	275 303,41	84 364,55	196 334,76	87 260,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	135 304,91	135 304,91	84 364,55	84 364,55
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1 Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Wycena aktywów i pasywów

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy oraz zakup towarów handlowych wycenia się według ceny zakupu.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w wartości nominalnej.

Inne istotne postanowienia zasad (polityki) rachunkowości

Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych (o ile okresy amortyzacji nie różnią się istotnie od rzeczywistego okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego).

Jednostka kwalifikuje umowy leasingu finansowego i o podobnym charakterze zgodnie z przepisami bilansowymi, tj. wykazuje je jako składnik własnych aktywów.

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się.

Ustala się rezerwy na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz nagrody jubileuszowe.

Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym.

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych dokonywane są w wysokości 100% od należności przeterminowanych, zalegających od co najmniej połowy roku obrotowego (również od firm postawionych w stan upadłości) i nie przewiduje się ich odzyskania w najbliższej przyszłości.

3.2 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W czwartym kwartale 2016 roku przychody Spółki wyniosły 6.035.107,02 zł. Jest to wynik lepszy o około 17,14% w porównaniu do czwartego kwartału 2015 roku. W ujęciu narastającym wartość ta od początku 2016 roku odnotowała jednak 27,95% spadek w stosunku do przychodów ze sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego. Podobnie sytuacja kształtuje się w odniesieniu do zysku na działalności operacyjnej Spółki, którego wartość w ostatnim kwartale 2016 roku wyniosła 178.579,80 zł i tym samym zmniejszyła się o niemal 40,10% w porównaniu do wartości z analogicznego okresu 2015 roku.

Zarówno czwarty kwartał, jak i cały 2016 rok dla branży nowych ciągników i maszyn rolniczych był zdecydowanie najtrudniejszy od wielu lat. Sytuację najlepiej obrazują statystyki rejestracji ciągników rolniczych w Polsce. W okresie od października do grudnia 2016 roku liczba zarejestrowanych nowych ciągników w Polsce wyniosła 2.071 szt. i była o 446 maszyny niższa od wyniku odnotowanego w tym samym okresie roku ubiegłego. Analizując natomiast cały 2016 rok, liczba zarejestrowanych nowych maszyn wyniosła 8.758, co oznacza spadek w stosunku do roku 2015 o ponad 28%. Inaczej kształtuje się natomiast sytuacja w przypadku maszyn używanych. W okresie od stycznia do grudnia 2016 roku zarejestrowano łącznie 15.604 ciągników pochodzących zarówno z importu, jak i z polskiego rynku wtórnego, spadając zaledwie o 4,8% w porównaniu do liczby tego rodzaju ciągników zarejestrowanych w 2015 roku.

Niesprzyjająca wzrostom sytuacja kształtuje się również na rynku nowych przyczep rolniczych. W całym 2016 roku ich sprzedaż na rynku polskim wyniosła 2.749, co spowodowało spadek aż o 53,3% w stosunku do wartości sprzedaży wygenerowanej w analogicznego okresu 2015 roku. Ze względu na to, że sprzedaż pozostałych maszyn rolniczych w Polsce, takich jak: pługi, rozrzutniki obornika, prasy zwijające, niestety nie jest szczegółowo monitorowana, Emitent nie jest w stanie wskazać konkretnych wartości, niemniej jednak szacuje się, że sytuacja w tych segmentach rynku odnotowała równie istotne spadki.

Analizując przyczyny trudnej sytuacji w branży ciągników i maszyn rolniczych w Polsce, należy zwrócić uwagę na to, że jest ona nadal mocno uzależniona od finansowania zewnętrznego, a szczególnie od dotacji unijnych. Aktualna koniunktura jest w pewnej

mierze wynikiem sytuacji, która miała miejsce w drugim kwartale 2015 roku. Do końca czerwca 2015 roku rolnicy zobowiązani byli do dokonania zakupu maszyn rolniczych współfinansowanych ze środków Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2007-2013. W związku z powyższym, w okresie tym wyraźnie odczuwalny był nienaturalny wzrost sprzedaży we wszystkich podmiotach działających w branży maszyn rolniczych. Tylko w drugim kwartale 2015 roku w Polsce zarejestrowano 4.743 nowych ciągników rolniczych, co było wynikiem najlepszym od wielu lat.

Innym z czynników mających wpływ na aktualną sytuację rynkową jest również fakt, iż obecnie cała branża czeka na uruchomienie środków w ramach nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020. Wielu rolników wstrzymuje się z inwestycjami czekając na rozpatrzenie złożonych wniosków o dotację w ramach takich działań, jak: „Modernizacja Gospodarstw Rolnych” czy „Rozwój przedsiębiorczości – rozwój usług rolniczych”, o których Spółka informowała w raporcie okresowym nr 8/2016 z dn. 12.08.2016 r. oraz raporcie okresowym nr 9/2016 z dn. 10.11.2016 r. W czwartym kwartale 2016 roku Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa na swojej stronie internetowej opublikowała listę rankingową, określającą kolejność przydzielania dotacji rolnikom w ramach działania „Modernizacja Gospodarstw Rolnych”. W wyniku tego wydarzenia zaobserwowano wyraźne zwiększenie zainteresowania nowymi maszynami rolniczymi, jednakże nie przełożyło się ono na bezpośrednią sprzedaż, a jedynie ograniczyło do zapytań ofertowych i zbierania informacji. Równie istotny wpływ na sytuację na rynku pod koniec 2016 roku miały ceny płodów rolnych. Niskie ceny skupu mleka, zbóż czy produktów zwierzęcych w istotny sposób ograniczyły inwestycje dokonywane ze środków własnych.

W czwartym kwartale Spółka dokonała sprzedaży pokazowego ciągnika rolniczego marki Zetor stanowiącego środek trwały Spółki. Zysk ze sprzedaży w wysokości 38.700,84 zł został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych”.

Najistotniejszymi wydarzeniami, które miały wpływ na wysokość kosztów poniesionych przez Spółkę w czwartym kwartale 2016 roku były:

- Poniesienie straty ze zbycia papierów wartościowych spółek notowanych na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w wysokości 19.231,05 zł. Wartość ta została rozliczona jako koszty finansowe i zapisana w rachunku zysków i strat w pozycji „strata ze zbycia inwestycji”.
- Dokonanie aktualizacji wartości akcji własnych Agromep S.A w wysokości 142.837,01 zł. Wartość ta została rozliczona jako koszty finansowe i zapisana w rachunku zysków i strat w pozycji „aktualizacja wartości inwestycji”.
- Dokonanie przeksięgowania z pozostałych rozrachunków w pozycję „inne koszty finansowe” rachunku zysków i strat dopłat do kapitału zapasowego w Zakładzie Badawczo Rozwojowym AGRO Sp. z o.o. (zgodnie z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 2/2015 z dnia 16 listopada 2015 roku oraz uchwałą nr 4/2016 z dnia 27 czerwca 2016 roku) w wysokości 216.000,00 zł.

Wyżej opisane wydarzenia przyczyniły się do poniesienia przez Spółkę w czwartym kwartale 2016 roku straty netto w wysokości 229.121,28 zł. Jednakże analizując wynik finansowy Spółki narastająco za okres od stycznia do grudnia 2016 roku, należy zwrócić uwagę, iż pomimo trudnej sytuacji na rynku, Spółka odnotowała zysk, który wyniósł 141 740,16 zł.

W ostatnim kwartale 2016 roku nieznacznie wzrosła wartość towarów handlowych na magazynie o 470.107,02 zł w stosunku do trzeciego kwartału 2016 roku. Zwiększenie tej pozycji bilansowej wynika z zamówień rolników na maszyny, których realizacja ma nastąpić w pierwszym kwartale 2017 roku.

3.3 Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

3.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w odniesieniu do informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu, zamieszczonych w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Emitent nie zamieszczał w Dokumencie Informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

W okresie objętym raportem Spółka Agromep S.A. prowadziła swoją bieżącą działalność i nie podejmowała działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

3.6 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent nie posiada udziałów lub akcji w innych spółkach kapitałowych, mających siedzibę zarówno w Polsce jak i poza jej granicami, w ilości która konstytuowałaby istotny wpływ, przedmiotowych powiązań na jego działalność. Emitent jest udziałowcem spółki osobowej - Zakład Badawczo rozwojowy AGRO Sp. z o.o., w kapitale której posiada 45% udziałów. Emitent nie jest nadto współnikiem spółek cywilnych.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

3.7 Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakł.	Liczba głosów na WZA	Udział w liczbie głosów na WZA
Janina Miszkiewicz	A	imiennie, uprzywilejowane co do głosu	2 272 500	69,71%	4 545 000	78,91%
	B	na okaziciela	19 000	0,58%	19 000	0,33%
	łącznie		2 291 500	70,29%	4 564 000	79,24%
Michał Lichaj	A	imiennie, uprzywilejowane co	227 500	6,98%	455 000	7,90%

do głosu

Pozostali*	B	na okaziciela	741 000	22,73%	741 000	12,86%
Łącznie			3 260 000	100,00%	5 760 000	100,00%

*W tym Agromep S.A., która działając na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Agromep S.A. z dnia 10 września 2014 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki oraz na podstawie zatwierdzonego przez uchwałę Zarządu Spółki Regulaminu Programu Skupu Akcji Własnych Agromep S.A. (opublikowanego raportem bieżącym nr 14/2014), w okresie od 27 października do 28 listopada 2014 roku nabyła łącznie 256.400 (słownie: dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta) sztuk akcji własnych po średniej cenie 5,79 zł (słownie: pięć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy) za sztukę, w ramach transakcji dokonywanych na rynku i poza rynkiem NewConnect.

3.8 Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Miesiąc	Przeciętne miesięczne zatrudnienie ogółem	
	w osobach	w etatach
październik 2016	45	42,31
listopad 2016	45	43,11
grudzień 2016	46	43,73

PREZES ZARZĄDU

Michał Lichaj

CZŁONEK ZARZĄDU

Łukasz Miszkiewicz