

# Raport jednostkowy i skonsolidowany

za IV kwartał 2018 r.

okres od 1 października do 31 grudnia

## SPIS TREŚCI

1.	Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	2
A.	Bilans skonsolidowany .....	2
B.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
C.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	5
D.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	6
2.	Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	7
A.	Bilans.....	7
B.	Rachunek zysków i strat.....	9
C.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
D.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	11
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....	12
4.	Istotne zdarzenia wpływające na osiągnięte wyniki.....	12
5.	Władze Spółki, Akcjonariat.....	13
A.	Zarząd.....	13
B.	Rada Nadzorcza.....	13
C.	Akcjonariat .....	13
6.	Pozostałe informacje.....	14
A.	Informacja o zatrudnieniu.....	14
B.	Informacje o grupie kapitałowej .....	14
7.	Dane teleadresowe .....	15

## 1. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## A. BILANS SKONSOLIDOWANY

AKTYWA		31.12.2018	31.12.2017
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 175 017,61</b>	<b>11 357 519,23</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	<b>82 561,84</b>
3	Inne wartości niematerialne i prawne	-	82 561,84
<b>II</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
<b>III</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>8 001 635,11</b>	<b>5 881 714,69</b>
1	Środki trwałe	7 592 516,63	5 513 714,69
a	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )	2 959 544,24	2 959 544,24
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 591 119,02	2 490 610,16
c	urządzenia techniczne i maszyny	4 484,76	5 870,76
d	środki transportu	37 368,61	57 689,53
2	Środki trwałe w budowie	368 000,00	368 000,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	41 118,48	-
<b>IV</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-
<b>V</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 169 996,50</b>	<b>5 389 508,70</b>
1	Nieruchomości	4 138 422,90	4 138 422,90
3	Długoterminowe aktywa finansowe	31 573,60	31 573,60
c	w pozostałych jednostkach	31 573,60	31 573,60
	- udziały lub akcje	31 573,60	31 573,60
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	1 219 512,20
<b>VI</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 386,00</b>	<b>3 734,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 386,00	3 386,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	348,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>48 994 014,43</b>	<b>38 081 333,59</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>34 108 886,62</b>	<b>26 074 504,67</b>
1	Materiały	258,75	-
2	Półprodukty i produkty w toku	23 708 291,98	14 922 082,46
3	Produkty gotowe	385 634,72	579 706,28
4	Towary	9 422 728,69	10 511 101,94
5	Zaliczki na dostawy	591 972,48	61 613,99
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 130 361,04</b>	<b>509 927,94</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	1 504 157,16	663,95
a	z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty :	1 504 157,16	663,95
	- do 12 miesięcy	1 504 157,16	663,95
3	Należności od pozostałych jednostek	626 203,88	509 263,99
a	z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	210 837,68	271 602,48
	- do 12 miesięcy	210 837,68	271 602,48
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr. oraz in.	365 527,70	148 353,01
c	Inne	49 838,50	89 308,50
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>12 692 126,88</b>	<b>11 399 025,95</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 692 126,88	11 399 025,95
a	w jedn. zależnych i współzależnych	3 083 317,25	-
	- udzielone pożyczki	3 083 317,25	-
c	w pozostałych jednostkach	868 825,45	41 340,65
	- udzielone pożyczki	868 825,45	41 340,65

d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 739 984,18	11 357 685,30
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 739 984,18	11 357 685,30
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>62 639,89</b>	<b>97 875,03</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>61 169 032,04</b>	<b>49 438 852,82</b>
<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>35 829 590,82</b>	<b>34 343 393,73</b>
I	Kapitał podstawowy	12 830 000,00	12 830 000,00
II	Kapitał zapasowy podwyższający kapitał zakładowy	-	-
III	Kapitał zapasowy	21 952 702,56	21 952 702,56
IV	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
V	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VI	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VII	Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	- 456 866,60	- 3 675 403,17
VIII	Zysk ( strata ) netto	1 503 754,86	3 236 094,34
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>359 344,00</b>	<b>362 930,51</b>
<b>C</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>D</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 980 097,22</b>	<b>14 732 528,59</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	621 378,73	624 222,73
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	280 820,00	283 664,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 969,32	18 969,32
	- długoterminowe	18 969,32	18 969,32
3	Pozostałe rezerwy	321 589,41	321 589,41
	- długoterminowe	321 589,41	321 589,41
II	Zobowiązania długoterminowe	-	3 372 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek	-	3 372 000,00
a	kredyty i pożyczki	-	666 000,00
d	Inne	-	2 706 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	24 358 718,49	10 736 305,86
1	Wobec jednostek powiązanych	6 137,45	14 083,50
a	z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	6 137,45	14 083,50
	- do 12 miesięcy	6 137,45	14 083,50
2	Wobec pozostałych jednostek	23 973 007,06	10 342 648,38
a	kredyty i pożyczki	-	307 200,00
d	z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	1 074 889,89	4 024 269,06
	- do 12 miesięcy	1 043 654,51	3 993 033,68
	- powyżej 12 miesięcy	31 235,38	31 235,38
e	zaliczki otrzymane na dostawy	21 417 715,39	4 326 701,36
g	z tytułu podatków , ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	1 368 537,61	1 571 647,98
h	z tytułu wynagrodzeń	49 874,74	46 023,69
i	inne	61 989,43	66 806,29
3	Fundusze specjalne	379 573,98	379 573,98
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>61 169 032,04</b>	<b>49 438 852,82</b>

**B. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		<b>01.10.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.10.2017 – 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.12.2017</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>4 734 142,60</b>	<b>2 611 429,44</b>	<b>15 749 845,19</b>	<b>18 685 525,14</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	154 726,32	213 176,16	934 275,71	979 597,25
II.	Zmiana stanu produktów	2 014 436,28	1 350 576,21	9 601 354,52	13 763 491,64
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 564 980,00	1 047 677,07	5 214 214,96	3 942 436,25
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 346 294,88</b>	<b>2 344 392,28</b>	<b>14 101 463,54</b>	<b>18 080 193,52</b>
I.	Amortyzacja	64 694,23	72 729,52	259 115,80	270 824,47
II.	Zużycie materiałów i energii	38 767,83	49 209,34	180 448,25	11 058 093,76
III.	Usługi obce	2 108 933,19	1 525 868,84	10 059 415,35	3 318 437,02
IV.	Podatki i opłaty	36 483,24	91 367,04	162 825,40	518 467,50
	- w tym podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	246 719,44	218 774,90	947 346,17	852 510,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 417,41	60 908,99	144 119,47	169 377,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15 117,34	22 675,42	57 555,54	49 273,42
VIII.	Wartość sprzedanych towarów imateriałów	807 162,20	315 358,23	2 290 637,56	1 855 708,66
<b>C.</b>	<b>Zysk ( strata ) ze sprzedaży</b>	<b>1 387 847,72</b>	<b>267 037,16</b>	<b>1 648 381,65</b>	<b>605 331,62</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 590,98</b>	<b>3 380 864,69</b>	<b>38 424,04</b>	<b>3 533 311,20</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3 377 460,00	-	3 393 460,00
II.	Dotacje	-	-	-	10 383,20
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	1 590,98	3 404,69	38 424,04	129 468,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,86</b>	<b>32 920,25</b>	<b>91 874,81</b>	<b>284 186,06</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	28 967,85	86 455,67	61 688,97
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	186 161,99
III.	Inne koszty operacyjne	0,86	3 952,40	5 419,14	36 335,10
<b>F.</b>	<b>Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 389 437,84</b>	<b>3 614 981,60</b>	<b>1 594 930,88</b>	<b>3 854 456,76</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>91 954,09</b>	<b>40 004,06</b>	<b>223 439,40</b>	<b>203 641,72</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	323,50
II.	Odsetki	91 954,09	29 362,06	223 439,40	80 704,36
	w tym : od jednostek powiązanych	93 432,34	-	111 240,56	-
III.	Zyski ze zbycia inwestycji	-	-	-	107 629,82
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	258,80	-	14 968,60
V.	Inne	-	10 383,20	-	15,44
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>6 572,91</b>	<b>20 003,90</b>	<b>42 364,69</b>	<b>102 459,12</b>
I.	Odsetki	6 572,91	20 003,90	42 364,69	93 611,12

	w tym : dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	8 848,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	-	-	-	-
I.	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	-	-	-	-
J.	<b>Zysk ( strata ) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 474 819,02</b>	<b>3 634 981,76</b>	<b>1 776 005,59</b>	<b>3 955 639,36</b>
K.	<b>Odpis wartości firmy</b>	-	-	-	-
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
L.	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	<b>64 194,88</b>	-	<b>82 882,76</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	64 194,88	-	82 882,76
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
M.	<b>Zysk ( strata ) brutto</b>	<b>1 474 819,02</b>	<b>3 570 786,88</b>	<b>1 776 005,59</b>	<b>4 038 522,12</b>
N.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>252 347,00</b>	<b>666 928,00</b>	<b>263 100,00</b>	<b>739 951,00</b>
O.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	-	-	-	-
P.	<b>Zysk(strata) z udziałów w jedn.podporządkowanych wycenionych metodą praw własności</b>	-	-	-	-
Q.	<b>Zyski ( straty) mniejszości</b>	<b>2 890,53</b>	<b>51 406,29</b>	<b>9 150,73</b>	<b>62 476,78</b>
R.	<b>Zysk ( strata ) netto</b>	<b>1 219 581,49</b>	<b>2 852 452,59</b>	<b>1 503 754,86</b>	<b>3 236 094,34</b>

### C. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.10.2018 – 31.12.2018	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	34 610 009,33	32 363 145,58	34 343 393,73	31 900 628,77
Ia.	Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)	34 610 009,33	32 363 145,58	34 343 393,73	31 900 628,77
II.	Kapitał własny na koniec okresu	35 829 590,82	34 343 393,73	35 829 590,82	34 343 393,73
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	35 829 590,82	34 343 393,73	35 829 590,82	34 343 393,73

## D. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.10.2018 – 31.12.2018	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (Strata) netto	1 219 581,49	2 852 452,59	1 503 754,86	3 383 327,00
II.	Korekty razem	6 316 944,48	- 1 185 756,40	6 119 695,90	- 5 751 157,36
	1. Amortyzacja	64 694,23	72 729,52	259 115,80	266 180,66
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 77 440,69	49 328,99	- 121 581,29	53 350,48
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	- 3 327 188,15	86 455,67	- 3 413 381,39
	5. Zmiana stanu rezerw	-	- 383 610,00	- 2 844,00	- 383 610,00
	6. Zmiana stanu zapasów	- 1 238 613,43	- 1 064 040,20	- 8 034 381,95	- 7 647 812,85
	7. Zmiana stanu należności	- 180 558,30	1 616 902,58	- 120 433,10	210 539,80
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 593 403,73	1 211 633,31	13 929 612,63	4 745 111,12
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	43 255,14	88 313,19	35 583,14	- 204,37
	11. Inne korekty	112 203,80	550 174,36	88 169,00	418 669,19
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 536 525,97	1 666 696,19	7 623 450,76	- 2 367 830,36
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	4 878 715,00	3 781 528,63	4 940 991,43	3 888 787,90
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	19 512,20	62 276,43	55 837,40
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	3 800 000,00	-	3 800 000,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	67 952,89	- 37 983,57	67 952,89	32 950,50
	b) w pozostałych jednostkach	67 952,89	- 37 983,57	67 952,89	32 950,50
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	32 627,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	323,50
	- odsetki	67 952,89	- 37 983,57	67 952,89	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	4 810 762,11	-	4 810 762,11	-
II.	Wydatki	4 444 400,56	561 457,72	11 044 400,56	927 537,72
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 597,56	9 507,72	13 597,56	9 507,72
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 404 088,00	-	2 404 088,00	366 080,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	2 026 715,00	551 950,00	8 626 715,00	551 950,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	434 314,44	3 220 070,91	- 6 103 409,13	2 961 250,18
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	-	-	-	-
II.	Wydatki	3 876 634,03	188 981,00	4 137 742,75	1 133 445,03

	4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 842 715,00	176 800,00	4 073 115,00	1 074 872,15
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 520,92	-	27 520,92	-
	8. Odsetki	6 398,11	12 181,00	37 106,83	58 572,88
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 3 876 634,03	- 188 981,00	- 4 137 742,75	- 1 133 445,03
D.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>4 094 206,38</b>	<b>4 697 786,10</b>	<b>- 2 617 701,12</b>	<b>- 540 025,21</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>4 094 206,38</b>	<b>4 697 786,10</b>	<b>- 2 617 701,12</b>	<b>- 540 025,21</b>
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 645 777,80</b>	<b>6 653 429,88</b>	<b>11 357 685,30</b>	<b>11 891 241,19</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>8 739 984,18</b>	<b>11 351 215,98</b>	<b>8 739 984,18</b>	<b>11 351 215,98</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

## 2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### A. BILANS

AKTYWA		31.12.2018	31.12.2017
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>10 915 983,24</b>	<b>11 181 409,38</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	-	<b>82 561,84</b>
3	Inne wartości niematerialne i prawne	-	82 561,84
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 904 023,64</b>	<b>4 086 539,94</b>
1	Środki trwałe	3 764 905,16	3 988 539,94
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 156 133,20	2 156 133,20
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 573 465,91	1 780 304,17
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 484,76	5 870,76
d)	środki transportu	30 821,29	46 231,81
2	Środki trwałe w budowie	98 000,00	98 000,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	41 118,48	-
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>7 008 573,60</b>	<b>7 008 573,60</b>
3	Długoterminowe aktywa finansowe	7 008 573,60	7 008 573,60
a)	w jednostkach powiązanych	6 977 000,00	6 977 000,00
	- udziały lub akcje	6 977 000,00	6 977 000,00
c)	w pozostałych jednostkach	31 573,60	31 573,60
	- udziały lub akcje	31 573,60	31 573,60
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 386,00</b>	<b>3 734,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 386,00	3 386,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	348,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>43 887 861,20</b>	<b>29 502 920,16</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>33 931 975,05</b>	<b>25 897 906,68</b>
2	Półprodukty i produkty w toku	23 708 291,98	14 922 082,46



3	Produkty gotowe	385 634,72	579 706,28
4	Towary	9 285 388,69	10 373 761,94
5	Zaliczki na dostawy i usługi	552 659,66	22 356,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 016 948,05</b>	<b>1 201 023,93</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	946 853,49	1 018 963,48
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	946 853,49	1 018 963,48
	- do 12 miesięcy	946 853,49	177 828,97
	- powyżej 12 miesięcy	-	841 134,51
3	Należności od pozostałych jednostek	70 094,56	182 060,45
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35 349,29	125 371,59
	- do 12 miesięcy	35 349,29	125 371,59
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	26 195,27	48 138,86
c)	inne	8 550,00	8 550,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 882 260,22</b>	<b>2 311 104,22</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 882 260,22	2 311 104,22
a)	w jednostkach powiązanych	298 914,16	211 559,67
	- udzielone pożyczki	298 914,16	211 559,67
b)	w pozostałych jednostkach	46 236,40	41 340,65
	- udzielone pożyczki	46 236,40	41 340,65
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 537 109,66	2 058 203,90
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 537 109,66	2 058 203,90
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>56 677,88</b>	<b>92 885,33</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>54 803 844,44</b>	<b>40 684 329,54</b>
<b>PASYWA</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>29 769 432,57</b>	<b>28 733 736,21</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>12 830 000,00</b>	<b>12 830 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>16 794 714,73</b>	<b>16 794 714,73</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	-	-
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	- 890 978,52	- 1 294 032,23
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 035 696,36</b>	<b>403 053,71</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	-	-
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>25 034 411,87</b>	<b>11 950 593,33</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>354 418,41</b>	<b>354 418,41</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 829,00	32 829,00
3	Pozostałe rezerwy	321 589,41	321 589,41
	- długoterminowe	321 589,41	321 589,41
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	<b>3 372 000,00</b>
3	Wobec pozostałych jednostek	-	3 372 000,00
a)	kredyty i pożyczki	-	666 000,00
e)	inne	-	2 706 000,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>24 679 993,46</b>	<b>8 224 174,92</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 301 841,63	2 771 845,15

a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	6 137,45	14 083,50
	- do 12 miesięcy	6 137,45	14 083,50
b)	inne	4 295 704,18	2 757 761,65
<b>3</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>20 378 151,83</b>	<b>5 452 329,77</b>
a)	kredyty i pożyczki	-	307 200,00
d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 057 312,91	4 008 590,82
	- do 12 miesięcy	1 026 077,53	3 977 355,44
	- powyżej 12 miesięcy	31 235,38	31 235,38
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	17 917 715,39	826 701,36
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 353 668,15	264 233,10
h)	z tytułu wynagrodzeń	49 455,38	45 604,49
i)	inne	-	-
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>54 803 844,44</b>	<b>40 684 329,54</b>

## B. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.10.2018 – 31.12.2018	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 626 898,98</b>	<b>2 446 393,19</b>	<b>15 235 836,64</b>	<b>6 790 043,00</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 262,70	49 809,91	410 900,91	304 791,95
II	Zmiana stanu produktów	2 014 436,28	1 350 576,21	9 614 500,77	2 672 285,60
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 561 200,00	1 046 007,07	5 210 434,96	3 812 965,45
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 237 285,08</b>	<b>2 205 695,89</b>	<b>13 634 139,71</b>	<b>6 224 187,82</b>
I	Amortyzacja	39 281,41	42 848,67	157 464,52	163 744,15
II	Zużycie materiałów i energii	29 247,89	34 873,98	135 213,00	124 665,80
III	Usługi obce	2 090 670,76	1 494 528,38	9 938 606,00	3 138 923,71
IV	Podatki i opłaty, w tym:	31 039,09	76 971,01	138 086,88	167 481,18
	- podatek akcyzowy	-	-		
V	Wynagrodzenia	211 551,97	194 668,90	807 495,60	704 951,46
VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	24 635,63	24 070,20	128 739,58	113 582,54
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	7 322,39	22 376,52	41 522,83	45 365,19
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	803 535,94	315 358,23	2 287 011,30	1 765 473,79
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>1 389 613,90</b>	<b>240 697,30</b>	<b>1 601 696,93</b>	<b>565 855,18</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>15 091,27</b>	<b>14 110,24</b>	<b>65 313,06</b>	<b>58 243,99</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

II	Dotacje	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	15 091,27	14 110,24	65 313,06	58 243,99
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,12</b>	<b>17 473,10</b>	<b>89 992,40</b>	<b>46 062,05</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	13 520,70	86 455,67	42 109,28
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	0,12	3 952,40	3 536,73	3 952,77
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>1 404 705,05</b>	<b>237 334,44</b>	<b>1 577 017,59</b>	<b>578 037,12</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>31 534,55</b>	<b>13 028,46</b>	<b>51 226,60</b>	<b>45 638,43</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	323,50
II	Odsetki, w tym:	31 534,55	2 386,46	51 226,60	19 963,13
	- od jednostek powiązanych	25 638,81	1 527,71	44 069,49	14 712,17
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	258,80	-	14 968,60
V	Inne	-	10 383,20	-	10 383,20
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>82 545,51</b>	<b>46 759,37</b>	<b>306 822,83</b>	<b>121 544,93</b>
I	Odsetki, w tym:	82 545,51	46 759,37	306 822,83	112 696,93
	- dla jednostek powiązanych	75 972,60	33 712,33	264 657,53	52 961,65
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	8 848,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV	Inne	-	-	-	-
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>1 353 694,09</b>	<b>203 603,53</b>	<b>1 321 421,36</b>	<b>502 130,62</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>252 347,00</b>	<b>15 391,00</b>	<b>285 725,00</b>	<b>91 042,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia z zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>1 101 347,09</b>	<b>188 212,53</b>	<b>1 035 696,36</b>	<b>411 088,62</b>

### C. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.10.2018 – 31.12.2018	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 668 085,48	28 553 558,59	28 733 736,21	28 330 682,50
Ia.	Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)	28 668 085,48	28 553 558,59	28 733 736,21	28 330 682,50
II.	Kapitał własny na koniec okresu	29 769 432,57	28 733 736,21	29 769 432,57	28 733 736,21
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	29 769 432,57	28 733 736,21	29 769 432,57	28 733 736,21

## D. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.10.2018 – 31.12.2018	01.10.2017 – 31.12.2017	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	1 101 347,09	188 212,53	1 035 696,36	411 088,62
II.	Korekty razem	3 860 837,44	1 560 907,01	5 202 358,28	355 182,85
	1. Amortyzacja	39 281,41	42 848,67	157 464,52	163 744,15
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	51 836,15	43 530,03	252 799,12	91 599,96
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	- 4 175,30	86 455,67	33 261,28
	6. Zmiana stanu zapasów	- 1 238 299,85	- 1 064 040,20	- 8 034 068,37	- 7 686 938,99
	7. Zmiana stanu należności	96 722,69	1 542 558,04	184 075,88	114 738,84
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 876 345,29	924 827,36	12 519 076,01	7 634 954,32
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	34 951,75	78 246,41	36 555,45	1 419,39
	11. Inne korekty	-	- 2 888,00	-	2 403,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 962 184,53	1 749 119,54	6 238 054,64	766 271,47
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	1 926 715,00	219 684,55	2 018 991,43	450 935,05
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	55 284,55	62 276,43	55 284,55
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	32 950,50
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	32 950,50
	zbycie aktywów finansowych	-	-	-	32 627,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	323,50
	4. Inne wpływy inwestycyjne	1 926 715,00	164 400,00	1 956 715,00	362 700,00
II.	Wydatki	13 597,56	546 632,52	2 013 597,56	559 832,52
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 597,56	7 882,52	13 597,56	7 882,52
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	538 750,00	2 000 000,00	551 950,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 913 117,44	- 326 947,97	5 393,87	- 108 897,47
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	-	700 000,00	3 400 000,00	2 500 000,00
	2. Kredyty i pożyczki	-	700 000,00	3 400 000,00	2 500 000,00
II.	Wydatki	2 903 434,03	188 981,00	3 164 542,75	1 133 445,03
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 869 515,00	176 800,00	3 099 915,00	1 074 872,15
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27 520,92	-	27 520,92	-
	8. Odsetki	6 398,11	12 181,00	37 106,83	58 572,88
III.	Przepływy pieniężne netto z	- 2 903 434,03	511 019,00	235 457,25	1 366 554,97

	działalności finansowej (I-II)				
D.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 971 867,94</b>	<b>1 933 190,57</b>	<b>6 478 905,76</b>	<b>2 023 928,97</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 971 867,94</b>	<b>1 933 190,57</b>	<b>6 478 905,76</b>	<b>2 023 928,97</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 565 241,72</b>	<b>125 013,33</b>	<b>2 058 203,90</b>	<b>34 274,93</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>8 537 109,66</b>	<b>2 058 203,90</b>	<b>8 537 109,66</b>	<b>2 058 203,90</b>
	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny Emitenta za III kwartał 2018 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
- z zasadami (polityką) rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 lipca 2017 do 30 września 2017 roku. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad roku 2017.

### 4. ISTOTNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2018 r. wyniosły 4.734 tys. zł, Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto w wysokości 1.220 tys. zł.

Przychody jednostkowe Quart Development S.A. w czwartym kwartale 2018 r. wyniosły 4.627 tys. zł, zysk netto wyniósł 1.101 tys. zł.

W IV kwartale 2018 r. Quart Development S.A. kontynuował sprzedaż działek w ramach III etapu inwestycji w Legnicy. Trwała budowa inwestycji BIELANY III. Prowadzono także prace nad projektem inwestycji GORLICKA oraz prowadzono prace budowlane w Lutyni.

## 5. WŁADZE SPÓŁKI, AKCJONARIAT

### A. ZARZĄD

Na dzień sporządzenia raportu, Zarząd Quart Development S.A. jest jednoosobowy:

Michał Rataj – Prezes Zarządu

### B. RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej Quart Development S.A. wchodzi:

- 1) Agnieszka Badowska
- 2) Małgorzata Wójcik
- 3) Przemysław Kruszyński
- 4) Roman Jędrzejczyk
- 5) Paweł Jędrzejczyk

### C. AKCJONARIAT

Na dzień sporządzenia raportu, wg informacji posiadanych przez Emitenta, akcjonariuszami Quart Development S.A. byli:

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Przemysław Kruszyński (wraz z Agencją Reklamową CZART Sp. z o.o.)	5 440 000 akcji imiennych oraz 171 358 akcji zwykłych na okaziciela	43,74%	11 051 358	47,92%
2	Roman Edward Jędrzejczyk (wraz z żoną Zofią Stawera-Jędrzejczyk)	4 790 000 akcji imiennych oraz 733 546 akcji zwykłych na okaziciela	43,05%	10 313 546	44,72%
3	Michał Rataj (prezes zarządu)	60 000 akcji zwykłych na okaziciela	0,47%	60 000	0,26%
4	Anna Marcinkowska (wraz z osobami wchodzącymi w skład domniemanego porozumienia)	1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela	11,69%	1 500 000	6,51%
5	Pozostali akcjonariusze	75 096 akcji zwykłych na okaziciela	0,59%	75 096	0,33%
<b>Razem</b>		<b>12 830 000</b>	<b>100%</b>	<b>23 060 000</b>	<b>100%</b>

## 6. POZOSTAŁE INFORMACJE

### A. INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Spółka zatrudnia 8 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.

### B. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

#### 1. Quartus Sp. z o.o.

Emitent posiada 100% udziałów w spółce Quartus Sp. z o.o. Spółka została powołana do zarządzania nieruchomościami posiadanyimi przez Quart Development S.A.

Quartus Sp. z o.o. ma w swojej strategii nabywać, od spółki matki, nieruchomości tj. lokale mieszkalne lub biurowe oraz gotowe inwestycje do dalszego przeznaczenia komercyjnego (pod wynajem długoterminowy). Środki finansowe potrzebne na tego typu inwestycje pochodzą z kredytów bankowych (długoterminowych) lub z pożyczek od spółki matki. Taka strategia pozwala na utrzymanie profilu budowy i sprzedaży nieruchomości przez Quart Development S.A. i tym samym zwiększa możliwości produktowe w postaci nowych usług długoterminowych, jakimi są najem nieruchomości mieszkalnych i komercyjnych. Celem Quartus Sp. z o.o. jest posiadanie w perspektywie 10-20 lat dużej bazy lokali, umiejscowionych w różnych częściach miasta lub regionu, na którym będzie działał Quart Development S.A.

QUARTUS Sp. z o.o. nie zatrudnia osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Konsolidacja metodą pełną.

#### 2. Wrocławska Fabryka Maszyn i Urządzeń Przemysłu Spożywczego „SPOMASZ” S.A.

Emitent posiada 97,8% akcji Wrocławska Fabryka Maszyn i Urządzeń Przemysłu Spożywczego „SPOMASZ” S.A.

Zakład należący do przejmowanej spółki rozpoczął działalność w 1953 r. i od początku istnienia produkował maszyny i urządzenia dla przemysłu spożywczego, głównie mięsnego. W 1993 roku przedsiębiorstwo przekształciło się w pracowniczą spółkę akcyjną. Emitent był jest zainteresowany rozwojem działalności produkcyjnej w przejmowanej spółce. Działalność ta została w 2011 r. wydzielona do nowoutworzonej spółki SPOMASZ Wrocław Produkcja Sp. z o.o., która została sprzedana 2017 r. Obecnie Spomasz S.A. prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomościami.

„SPOMASZ” S.A. zatrudnia 1 osobę w przeliczeniu na pełne etaty.

Konsolidacja metodą pełną.

## 7. DANE TELEADRESOWE

Quart Development S.A.

ul. Fabryczna 19

53-609 Wrocław

tel.: +48 71 335 73 81

fax: +48 71 335 73 92

[www.quart.com.pl](http://www.quart.com.pl)

[biuro@quart.com.pl](mailto:biuro@quart.com.pl)

NIP: 894-28-71-207

REGON: 020323147

Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000324518

Kapitał zakładowy: 12.830.000 PLN