

Skonsolidowany i  
jednostkowy raport  
kwartalny za okres od  
01.10.2016r. do 31.12.2016r.



Zawierający:

IV KWARTAŁ 2016.....	1
PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
STRUKTURA ORGANIZACYJNA.....	4
CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI .....	4
I. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINASOWE.....	5
1. Skonsolidowany bilans.....	5
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	8
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	11
II. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINASOWE.....	13
1. Jednostkowy bilans.....	13
2. Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	16
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	17
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	19
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	21
ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	21
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOZLIWOSCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM. .	22
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	22
OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	22
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI I WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH..	23
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	23
INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	23
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	24

## PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa firmy	„ MAXIMUS” Spółka akcyjna
Adres	Województwo: Śląskie Powiat : M. Bielsko-Biała Gmina: Bielsko-Biała Ulica: Komorowicka 98 Poczta: 43-300 Bielsko-Biała
Telefony	33 811 55 00 794 430 153 794 430 173
Fax	0 33 811 55 00
E-mail	<a href="mailto:biuro@maximussa.pl">biuro@maximussa.pl</a>
Strona internetowa	<a href="http://www.maximussa.pl">www.maximussa.pl</a>
Przeważający rodzaj działalności wg. PKD	
NIP	937-260-29-41
REGON	241260295
Forma prawna	Spółka akcyjna
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy
Nazwa i numer rejestru	Krajowy Rejestr Sądowy NR 0000335507
Czas trwania działalności jednostki	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	01.10.2016r.-31.12.2016r.
Kapitał akcyjny	1 875 000,00 zł
Ilość akcji	500 000 akcji serii A, 375 000 akcji serii B oraz 1 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN
Osoba uprawniona do reprezentowania	Grzegorz Lorek – Prezes zarządu
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej - Izabela Stodulska Członek Rady Nadzorczej - Małgorzata Rusin Członek Rady Nadzorczej - Teresa Lorek Członek Rady Nadzorczej - Tomasz Lorek Członek Rady Nadzorczej - Roman Sanecki

## **STRUKTURA ORGANIZACYJNA**

Spółka Maximus S.A. wniosła kapitał w nowo utworzoną spółkę zależną Sferazakupow.pl Sp. z o. o. w wysokości 400.000 zł. co stanowi 80% wartości kapitału własnego nowo utworzonej spółki.

Sferazakupow.pl Sp.z o.o.

Siedziba: ul. Komorowicka 98, 43-300 Bielsko-Biała

REGON: 361642836

NIP:937-267-50-35

KRS: 000056680

Przedmiot działalności: dystrybucja materiałów budowlanych.

## **CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI**

Podstawowym obszarem działalności Spółek jest dystrybucja materiałów budowlanych, takich jak folie budowlane, paroizolacyjne, izolacje poziomą i pionową, membrany dachowe, folie stretch; chemia budowlana; wentylacja; ogrzewanie. Klientom korzystającym z naszych usług zapewniamy szybkie, tanie i bezpieczne dostarczenie zamówionych towarów nawet na terenie całego kraju w tym na plac budowy. Oferujemy materiały budowlane najwyższej jakości w bardzo konkurencyjnych cenach. Zaopatrujemy w oferowany przez Spółki towar składy budowlane, sklepy detaliczne oraz bezpośrednich wykonawców robót. Dla kompleksowej obsługi klientów prowadzimy platformę handlową [www.sferazakupow.pl](http://www.sferazakupow.pl).

Do produktów mających największy wpływ na osiągnięte obroty należą:

- Folie budowlane, folie paroizolacyjne, membrany dachowe, folie fundamentowe oraz pochodne z folii mające zastosowanie w budownictwie,
- Chemia budowlana,
- Materiały wykończeniowe, takie jak: taśmy, farby, narzędzia, pianki, silikon itp.,
- Systemy wentylacyjne, kratki, wentylatory itp.

# I. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINASOWE

## 1. Skonsolidowany bilans

jednostka obliczeniowa PLN

AKTYWA	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 744 969,15</b>	<b>1 765 934,64</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
1. Wartość firmy – jednostki zależne	-	-
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 680 123,72</b>	<b>1 684 258,42</b>
1. Środki trwałe	1 680 123,72	857 029,87
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	89 190,00	89 190,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 590 771,72	767 758,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	162,00	81,00
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	827 228,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	-	<b>33 433,40</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	33 433,40
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- 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	-	-
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>64 845,43</b>	<b>48 242,82</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 845,43	48 242,82
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>470 052,53</b>	<b>723 820,61</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>88 150,33</b>	<b>88 946,10</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	88 150,33	88 946,10
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 072,08</b>	<b>32 061,72</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	11 072,08	32 061,72
a) a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 576,08	20 992,43
- do 12 miesięcy	5 576,08	20 992,43
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 496,00	11 069,29
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>367 656,93</b>	<b>600 533,17</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	367 656,93	600 533,17
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	198 450,59	223 040,00
- udziały lub akcje	198 450,59	223 040,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	169 206,34	377 493,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	169 206,34	377 493,17
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 173,19</b>	<b>2 279,62</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 215 021,68</b>	<b>2 489 755,25</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)</b>	<b>2 093 801,76</b>	<b>2 318 828,55</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 875 000,00	1 875 000,00
II. Należne wkłady na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	750 000,00	750 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(306 171,45)	(134 190,15)
IX. Zysk (strata) netto	(225 026,79)	(171 981,30)
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. KAPITAŁ MNIejszości</b>	<b>70 270,27</b>	<b>88 995,36</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNSOTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>50 949,65</b>	<b>81 931,34</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>50 949,65</b>	<b>81 931,34</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	<b>50 949,65</b>	<b>81 931,34</b>
a) kredyty i pożyczki	43,61	23,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>50 906,04</b>	<b>81 907,51</b>
- do 12 miesięcy	50 906,04	81 907,51
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania weksłowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	-
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 215 021,68</b>	<b>2 489 755,25</b>

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

jednostka obliczeniowa PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	IV kwartał za okres od 1.10.2016 do 31.12.2016	I-IV kwartału za okres od 1.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał za okres od 1.10.2015 do 31.12.2015	I-IV kwartału za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>66 936,56</b>	<b>216 510,93</b>	<b>50 581,13</b>	<b>276 553,84</b>
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-	-	-
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>2 388,97</b>	<b>6 541,52</b>	<b>1 316,88</b>	<b>7 502,58</b>
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>64 547,59</b>	<b>209 969,41</b>	<b>49 264,25</b>	<b>269 051,26</b>
<b>B. Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>130 097,38</b>	<b>495 123,30</b>	<b>97 687,41</b>	<b>447 295,70</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>53 417,46</b>	<b>161 721,12</b>	<b>27 443,10</b>	<b>108 831,69</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>5 002,96</b>	<b>36 349,98</b>	<b>14 170,65</b>	<b>54 037,14</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>14 535,53</b>	<b>113 961,46</b>	<b>13 240,60</b>	<b>51 739,83</b>
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	<b>1 017,76</b>	<b>4 159,00</b>	<b>984,75</b>	<b>7 197,00</b>
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>728,14</b>	<b>2 481,35</b>	<b>583,20</b>	<b>1 964,14</b>
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>55 395,53</b>	<b>176 450,39</b>	<b>41 265,11</b>	<b>223 525,90</b>
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(63 160,82)</b>	<b>(278 612,37)</b>	<b>(47 106,28)</b>	<b>(170 741,86)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>33,56</b>	<b>623,13</b>	<b>3,23</b>	<b>979,26</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>10 000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Dotacje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Inne przychody operacyjne</b>	<b>33,56</b>	<b>623,13</b>	<b>3,23</b>	<b>979,26</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3,30</b>	<b>15,50</b>	<b>0,96</b>	<b>7,88</b>
<b>I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>3,30</b>	<b>15,50</b>	<b>0,96</b>	<b>7,88</b>
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(63 130,56)</b>	<b>(278 004,74)</b>	<b>(47 104,01)</b>	<b>(169 770,48)</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>54 174,23</b>	<b>70 910,65</b>	<b>87 797,11</b>
<b>I. Dywidenda i udziały w zyskach, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>6 859,75</b>	<b>-</b>	<b>13 770,00</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II. Odsetki, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>0,04</b>	<b>3,52</b>	<b>1 493,47</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>III. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 977,41</b>	<b>42 603,92</b>
<b>IV. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Inne</b>	<b>-</b>	<b>47 314,44</b>	<b>29 929,72</b>	<b>29 929,72</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>33 050,97</b>	<b>36 523,98</b>	<b>141 401,88</b>	<b>100 512,05</b>
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>2,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>-</b>	<b>3 470,04</b>	<b>40 977,41</b>	<b>-</b>
<b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>32 908,39</b>	<b>32 908,39</b>	<b>100 424,47</b>	<b>100 424,47</b>
<b>IV. Inne</b>	<b>142,58</b>	<b>142,58</b>	<b>-</b>	<b>87,58</b>
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(96 181,53)</b>	<b>(260 354,49)</b>	<b>(117 595,24)</b>	<b>(182 485,42)</b>
<b>K. Wyniki zdarzeń losowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Zyski nadzwyczajne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Straty nadzwyczajne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. Odpis wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk (Strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą własności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M/-N)</b>	<b>(96 181,53)</b>	<b>(260 354,49)</b>	<b>(117 595,24)</b>	<b>(182 485,42)</b>
<b>P. Podatek dochodowy (odroczone)</b>	<b>(16 602,61)</b>	<b>(16 602,61)</b>	<b>500,52</b>	<b>500,52</b>
<b>Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>R. Zysk (straty) mniejszości</b>	<b>1 442,29</b>	<b>(18 725,09)</b>	<b>(2 595,66)</b>	<b>(11 004,64)</b>
<b>S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)</b>	<b>(81 021,21)</b>	<b>(225 026,79)</b>	<b>(115 500,10)</b>	<b>(171 981,30)</b>



### 3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

jednostka obliczeniowa PLN

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> (metoda pośrednia)	IV kwartał za okres od 1.10.2016 do 31.12.2016	I-IV kwartału za okres od 1.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał za okres od 1.10.2015 do 31.12.2015	I-IV kwartału za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	(81 021,21)	(225 026,79)	(115 500,10)	(171 981,30)
<b>II. Korekty o pozycje</b>	97 995,71	179 235,87	193 863,92	157 729,72
1. Zyski (straty) mniejszości	1 442,29	(18 725,09)	(2 595,66)	(11 004,64)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	53 417,46	161 721,12	27 443,10	108 831,69
4. Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)	-	(6 859,75)	-	(13 770,00)
8. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	32 908,39	36 378,43	100 424,47	57 820,55
9. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
10. Zmiana stanu zapasów	(6 001,10)	795,77	(14 985,11)	(43 299,53)
11. Zmiana stanu należności	(69 678,28)	39 016,04	271 439,88	23 136,39
12. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	102 076,57	(15 594,47)	(189 479,71)	35 745,53
13. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(16 169,62)	(17 496,18)	1 616,95	269,73
14. Inne korekty	-	-	-	-
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 974,50</b>	<b>(45 790,92)</b>	<b>78 363,82</b>	<b>(14 251,58)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	<b>236 880,42</b>	<b>100 424,47</b>	<b>6 396 827,13</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	236 880,42	100 424,47	6 396 827,13
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych (minus gotówka jednostek zależnych)	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	236 880,42	100 424,47	6 396 827,13
- zbycie aktywów finansowych	-	230 020,67	100 424,47	6 383 057,13
- dywidendy i udziały w zyskach	-	6 859,75	-	13 770,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	-	<b>399 396,11</b>	<b>169 056,96</b>	<b>6 947 904,96</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	157 586,42	68 632,49	283 987,28
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	241 809,69	100 424,47	6 663 917,68
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych (minus pozyskana gotówka jednostek zależnych)	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	241 809,69	100 424,47	6 663 917,68
- nabycie aktywów finansowych	-	241 809,69	100 424,47	6 663 917,68
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłaconych udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszości	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-	<b>(162 515,69)</b>	<b>(68 632,49)</b>	<b>(551 077,83)</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>43,61</b>	<b>43,61</b>	<b>23,83</b>	<b>100 023,83</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	100 000,00
2. Kredyty i pożyczki	43,61	-	23,83	23,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	43,61	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>23,83</b>	<b>-</b>	<b>5,95</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	23,83	-	5,95
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>43,61</b>	<b>19,78</b>	<b>23,83</b>	<b>100 017,88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>17 018,11</b>	<b>(208 286,83)</b>	<b>9 755,16</b>	<b>(465 311,53)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>17 018,11</b>	<b>(208 286,83)</b>	<b>9 755,16</b>	<b>(465 311,53)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>152 188,23</b>	<b>377 493,17</b>	<b>367 738,01</b>	<b>842 804,70</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>169 206,34</b>	<b>169 206,34</b>	<b>377 493,17</b>	<b>377 493,17</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

#### 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

jednostka obliczeniowa PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 318 828,55</b>	<b>2 490 809,85</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>2 318 828,55</b>	<b>2 490 809,85</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 875 000,00</b>	<b>1 875 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowym	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 875 000,00</b>	<b>1 875 000,00</b>
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
<b>3.1 Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>

<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
<b>6. Kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
6.1. Zmiany kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>6.2. Kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu</b>	-	-
7.1. Zmiany różnic kursowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>7.2 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na koniec okresu</b>	-	-
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(306 171,45)</b>	<b>(134 190,15)</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty z lat poprzednich	-	-
<b>8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-
<b>8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>306 171,45</b>	<b>134 190,15</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>306 171,45</b>	<b>134 190,15</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty	-	-
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>306 171,45</b>	<b>134 190,15</b>
<b>8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(306 171,45)</b>	<b>(134 190,15)</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>(225 026,79)</b>	<b>(171 981,30)</b>
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	225 026,79	171 981,30
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 093 801,76</b>	<b>2 318 828,55</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 093 801,76</b>	<b>2 318 828,55</b>

## II. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINASOWE

### 1. Jednostkowy bilans

jednostka obliczeniowa PLN

AKTYWA	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 168 582,58</b>	<b>2 194 874,74</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 738 605,35</b>	<b>1 726 105,19</b>
1. Środki trwałe	1 738 605,35	856 948,87
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	89 190,00	89 190,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 645 011,83	767 758,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	4 403,52	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	869 156,32
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	<b>33 433,40</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	33 433,40
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	400 000,00	400 000,00
a) w jednostkach powiązanych	400 000,00	400 000,00
- udziały lub akcje	400 000,00	400 000,00
- 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	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>29 977,23</b>	<b>35 336,15</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 977,23	35 336,15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>268 404,40</b>	<b>337 143,57</b>
<b>I. Zapasy</b>	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>69 595,92</b>	<b>66 352,21</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	68 325,92	61 421,92
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	68 325,92	61 421,92
- do 12 miesięcy	68 325,92	61 421,92
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 270,00	4 930,29
a) a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 270,00	4 930,29
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>196 354,01</b>	<b>268 857,17</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	196 354,01	268 857,17
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	193 450,59	223 040,00
- udziały lub akcje	193 450,59	223 040,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 903,42	45 817,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 903,42	45 817,17
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 454,47</b>	<b>1 934,19</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>2 436 986,98</b>	<b>2 532 018,31</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)</b>	<b>2 434 845,98</b>	<b>2 525 092,98</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 875 000,00	1 875 000,00
II. Należne wkłady na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	750 000,00	750 000,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(99 907,02)	(134 190,15)
VIII. Zysk (strata) netto	(90 247,00)	34 283,13
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 141,00</b>	<b>6 925,33</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>2 141,00</b>	<b>6 925,33</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	1 599,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 599,00	-
- do 12 miesięcy	1 599,00	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	542,00	6 925,33
a) kredyty i pożyczki	43,61	23,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	498,39	6 901,50
- do 12 miesięcy	498,39	6 901,50
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	-
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	-	-
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>2 436 986,98</b>	<b>2 532 018,31</b>

## 2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

jednostka obliczeniowa PLN

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	IV kwartał za okres od 1.10.2016 do 31.12.2016	I-IV kwartału za okres od 1.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał za okres od 1.10.2015 do 31.12.2015	I-IV kwartału za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 831,63</b>	<b>58 221,38</b>	<b>11 673,49</b>	<b>232 357,34</b>
- od jednostek powiązanych	7 831,63	55 284,24	11 673,49	67 333,44
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>5 208,93</b>	<b>50 025,21</b>	<b>10 181,49</b>	<b>35 823,72</b>
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")</b>	-	-	-	-
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	-	-	-	-
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>2 622,70</b>	<b>8 196,17</b>	<b>1 492,00</b>	<b>196 533,62</b>
<b>B. Koszt działalności operacyjnej</b>	<b>77 107,39</b>	<b>297 899,26</b>	<b>41 401,96</b>	<b>344 955,24</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>53 925,57</b>	<b>162 398,60</b>	<b>27 443,10</b>	<b>108 831,69</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>5 146,84</b>	<b>16 359,14</b>	<b>1 448,47</b>	<b>16 287,25</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>13 666,38</b>	<b>104 710,23</b>	<b>9 579,98</b>	<b>43 992,25</b>
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	<b>1 017,76</b>	<b>4 109,00</b>	<b>984,75</b>	<b>4 080,00</b>
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
<b>V. Wynagrodzenia</b>	-	-	-	-
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	-	-	-	-
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>728,14</b>	<b>2 135,92</b>	<b>453,66</b>	<b>1 791,42</b>
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>2 622,70</b>	<b>8 186,37</b>	<b>1 492,00</b>	<b>169 972,63</b>
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(69 275,76)</b>	<b>(239 677,88)</b>	<b>(29 728,47)</b>	<b>(112 597,90)</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,21</b>	<b>136 996,17</b>	<b>13 591,82</b>	<b>174 566,81</b>
<b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-	-	10 000,00
<b>II. Dotacje</b>	-	-	-	-
<b>III. Inne przychody operacyjne</b>	<b>0,21</b>	<b>136 996,17</b>	<b>13 591,82</b>	<b>164 566,81</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1,01</b>	<b>2,13</b>	<b>0,49</b>	<b>5,09</b>
<b>I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	-	-	-	-
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	-	-	-	-
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>1,01</b>	<b>2,13</b>	<b>0,49</b>	<b>5,09</b>
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(69 276,56)</b>	<b>(102 683,84)</b>	<b>(16 137,14)</b>	<b>61 963,82</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	-	<b>54 174,19</b>	<b>70 910,65</b>	<b>86 150,97</b>
<b>I. Dywidenda i udziały w zyskach, w tym:</b>	-	<b>6 859,75</b>	-	<b>13 770,00</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II. Odsetki, w tym:</b>	-	-	<b>3,52</b>	<b>1 473,84</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>III. Zysk ze zbycia inwestycji</b>	-	-	<b>40 977,41</b>	<b>40 977,41</b>
<b>IV. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	-	-	-	-
<b>V. Inne</b>	-	<b>47 314,44</b>	<b>29 929,72</b>	<b>29 929,72</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>32 908,39</b>	<b>36 378,43</b>	<b>141 401,88</b>	<b>100 424,47</b>
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	-	-	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>	-	<b>3 470,04</b>	<b>40 977,41</b>	-
<b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>32 908,39</b>	<b>32 908,39</b>	<b>100 424,47</b>	<b>100 424,47</b>
<b>IV. Inne</b>	-	-	-	-
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>(102 184,95)</b>	<b>(84 888,08)</b>	<b>(86 628,37)</b>	<b>47 690,32</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń losowych</b>	-	-	-	-
<b>I. Zyski nadzwyczajne</b>	-	-	-	-
<b>II. Straty nadzwyczajne</b>	-	-	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>(102 184,95)</b>	<b>(84 888,08)</b>	<b>(86 628,37)</b>	<b>47 690,32</b>
<b>L. Podatek dochodowy (odroczony)</b>	<b>5 358,92</b>	<b>5 358,92</b>	<b>13 407,19</b>	<b>13 407,19</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>(107 543,87)</b>	<b>(90 247,00)</b>	<b>(100 035,56)</b>	<b>34 283,13</b>



### 3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

jednostka obliczeniowa PLN

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> (metoda pośrednia)	<b>IV kwartał za okres od 1.10.2016 do 31.12.2016</b>	<b>I-IV kwartału za okres od 1.01.2016 do 31.12.2016</b>	<b>IV kwartał za okres od 1.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>I-IV kwartału za okres od 1.01.2015 do 31.12.2015</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>(107 543,87)</b>	<b>(90 247,00)</b>	<b>(100 035,56)</b>	<b>34 283,13</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>	<b>102 616,00</b>	<b>85 731,50</b>	<b>184 743,38</b>	<b>(10 327,43)</b>
1. Amortyzacja	53 925,57	162 398,60	27 443,10	108 831,69
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i dywidendy (związane z działalnością inwestycyjną)	-	(6 859,75)	-	(13 770,00)
4. Zyski (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	32 908,39	(100 031,57)	86 834,47	(114 142,94)
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	45 646,57
7. Zmiana stanu należności	8 014,37	30 189,69	52 606,68	(11 154,10)
8. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	2 095,61	(4 804,11)	3 465,05	(39 260,48)
9. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	5 672,06	4 838,64	14 394,08	13 521,83
10. Inne korekty	-	-	-	-
<b>III. Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 927,87)</b>	<b>(4 515,50)</b>	<b>84 707,82</b>	<b>23 955,70</b>
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	-	-	-	-
2. Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
<b>IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 927,87)</b>	<b>(4 515,50)</b>	<b>84 707,82</b>	<b>23 955,70</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>373 290,42</b>	<b>114 014,47</b>	<b>6 332 956,89</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	10 000,00
2. Z aktywów finansowych, w tym:	-	236 880,42	100 424,47	6 159 366,89
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych (minus gotówka jednostek zależnych)	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	236 880,42	100 424,47	6 159 366,89
- zbycie aktywów finansowych	-	230 020,67	100 424,47	6 145 596,89
- dywidendy i udziały w zyskach	-	6 859,75	-	13 770,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
3. Inne wpływy inwestycyjne	-	136 410,00	13 590,00	163 590,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>411 708,45</b>	<b>188 332,83</b>	<b>7 153 918,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	174 898,76	87 908,36	325 834,05
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-	236 809,69	100 424,47	6 828 083,95
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	400 000,00
- nabycie aktywów finansowych (minus pozyskana gotówka jednostek zależnych)	-	-	-	400 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	236 809,69	100 424,47	6 428 083,95
- nabycie aktywów finansowych	-	236 809,69	100 424,47	6 428 083,95
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>(38 418,03)</b>	<b>(74 318,36)</b>	<b>(820 961,11)</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>43,61</b>	<b>43,61</b>	<b>23,83</b>	<b>23,83</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	43,61	43,61	23,83	23,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>23,83</b>	<b>-</b>	<b>5,95</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) 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	-	23,83	-	5,95
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>43,61</b>	<b>19,78</b>	<b>23,83</b>	<b>17,88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(4 884,26)</b>	<b>(42 913,75)</b>	<b>10 413,29</b>	<b>(796 987,53)</b>
<b>E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(4 884,26)</b>	<b>(42 913,75)</b>	<b>10 413,29</b>	<b>(796 987,53)</b>
<b>G. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 787,68</b>	<b>45 817,17</b>	<b>35 403,88</b>	<b>842 804,70</b>
<b>H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>2 903,42</b>	<b>2 903,42</b>	<b>45 817,17</b>	<b>45 817,17</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

#### 4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

jednostka obliczeniowa PLN

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 525 092,98</b>	<b>2 490 809,85</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>2 525 092,98</b>	<b>2 490 809,85</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 875 000,00</b>	<b>1 875 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowym	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
- podwyższenie kapitału	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 875 000,00</b>	<b>1 875 000,00</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji	-	-
- z podziału zysku	-	-
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- koszty emisji akcji	-	-
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>750 000,00</b>	<b>750 000,00</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- zysk/strata z wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-
- podatek dochodowy dotyczący pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny	-	-
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- zysk/strata przeniesiona z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat za rok obrotowy	-	-
- podatek dochodowy dotyczący pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny	-	-
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych	-	-
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		-
<b>4. Kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		-
4.1. Zmiany kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- niezarejestrowany kapitał zakładowy	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienie na kapitał zakładowy	-	-
<b>4.2. Kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		-

<b>5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na początek okresu</b>	-	-
5.1. Zmiany różnic kursowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
<b>5.2 Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych na koniec okresu</b>	-	-
<b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(99 907,02)</b>	<b>(134 190,15)</b>
<b>6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>34 283,13</b>	<b>-</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>6.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>34 283,13</b>	<b>-</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	34 283,13	-
- wypłata dywidend	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-
- inne	34 283,13	-
<b>6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>134 190,15</b>	<b>134 190,15</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
<b>6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>134 190,15</b>	<b>134 190,15</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	34 283,13	-
- pokrycie straty	34 283,13	-
- inne	-	-
<b>6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>99 907,02</b>	<b>134 190,15</b>
<b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(99 907,02)</b>	<b>(134 190,15)</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>(90 247,00)</b>	<b>34 283,13</b>
a) zysk netto	-	34 283,13
b) strata netto	90 247,00	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. RAZEM ZYSKI ZATRZYMANE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>(190 154,02)</b>	<b>(99 907,02)</b>
<b>III. RAZEM KAPITAŁ WŁASNY (BZ)</b>	<b>2 434 845,98</b>	<b>2 525 092,98</b>

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad polityki rachunkowości wprowadzonej zarządzeniem kierownictwa jednostki nr 2/08/2009 z dnia 29.08.2009 według ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późn. zmianami.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

W perspektywie finansowej na lata 2014-2020 z różnych funduszy europejskich oraz programów Polska miała do wydania ponad 82,5 mld euro. Wartość programu operacyjnego „Infrastruktura i środowisko” to ponad 27 mld euro, z czego znaczna część miała być wykorzystana w drogownictwie, kolejnictwie, lotnictwie, a także budownictwie obiektów użyteczności publicznej. Z unijnymi funduszami w ramach nowej perspektywy były związane nadzieje na impuls dla budownictwa.

W 2016 roku widoczne jest wyhamowanie produkcji budowlanej. Jest to związane z przesunięciem kluczowych projektów infrastrukturalnych realizowanych w ramach nowej perspektywy finansowej. Efekty opóźnień w przetargach widać na podstawie danych GUS. Ostatni kwartał roku, to szybkie działania Ministerstwa Rozwoju w celu wdrożenia procedur przetargowych mających na celu ratowanie spadającej liczby inwestycji w Polsce. Do maja 2016 roku Unia Europejska wypłaciła 0,8 mld euro, co odpowiada 0,9 proc. całkowitej ich sumy europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych dla Polski na lata 2014-2020. Rynek budowlany wyraźnie skurczył się w stosunku do sezonu budowlanego, a spadająca liczba działających firm budowlanych oraz brak pracowników fizycznych powodowało nasilenie tego stanu. Wiele firm budowlanych ograniczyło zakres działalności z powodu braku pracowników, a rosnące koszty poddawały w

wątpliwość sens działalności gospodarczej. W ślad za niszą inwestycyjną szedł handel materiałami budowlanymi.

Podsumowując ostatni kwartał i cały rok 2016 wynikowy można określić, że nie spełnił zakładanych oczekiwań. Choć skonsolidowane przychody wyniosły 66.936,56 zł. w IV kwartale i były wyższe niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego, to obrót roczny spadł o 22 % w stosunku do ubiegłego okresu. Obecna uzyskana marża nie pokrywa w pełni kosztów jednostki co daje odzwierciedlenie ujemnym wynik finansowy.

W związku z nieuzyskaniem oczekiwanych wyników finansowych, Emitent rozważa wycofanie się z zaangażowania kapitałowego w spółce zależnej Sferazakupow.pl Sp. z o.o. poprzez zbycie posiadanych udziałów w tej spółce. W przypadku wycofania się z zaangażowania kapitałowego w spółce Sferazakupow.pl Sp. z o.o., Emitent rozważy zmianę profilu działalności oraz zbycie posiadanej nieruchomości.

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

## **STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOSCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na rok 2016.

## **OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Emitent nie realizuje działań i inwestycji, które były zawarte w dokumencie informacyjnym emitenta z powodu braku wystarczającej wielkości środków pieniężnych.

## **OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY PRZEZ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Emitent nie prowadził działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w okresie objętym raportem.

**OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM  
JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI I WSKAZANIE  
PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ  
SKONSOLIDOWANYCH.**

Spółka Maximus S.A. nie tworzy grupy kapitałowej. Na dzień 31.12.2016r. Emitent posiada jedną spółkę zależną Sferazakupow.pl Sp. z o. o. W związku z powyższym Emitent dokonał sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE  
WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ  
PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM  
ZGROMADZENIU.**

Według informacji posiadanych przez Emitenta struktura akcjonariatu Maximus S.A. na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Na dzień 14 .02.2017r.

<b>Nazwa Akcjonariusza:</b>	<b>Liczba akcji:</b>	<b>Udział:</b>
Grzegorz Lorek	1 514 631	80,78%
Pozostali Akcjonariusze	360 369	19,22%
<b>Suma:</b>	<b>1 875 000</b>	<b>100%</b>

**INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ  
EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Liczba osób zatrudniona przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

**dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za IV kwartał 2016 roku.**

Zarząd Spółki Akcyjnej „MAXIMUS” z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej Spółka) oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe za IV kwartał 2016 roku i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki Akcyjnej „MAXIMUS”.

Grzegorz Lorek

Prezes zarządu