



**Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny**

**III kwartał 2016**

**za okres**

**01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.**

Bojano

14.11.2016 r.

## Spis treści

<b>I</b>	<b>Informacje o Emitencie</b> .....	<b>3</b>
<b>II</b>	<b>Opis grupy kapitałowej</b> .....	<b>4</b>
<b>III</b>	<b>Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za III kwartał 2016 r.</b> .....	<b>7</b>
<b>IV</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r.</b> .....	<b>12</b>
<b>V</b>	<b>Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu</b> .....	<b>20</b>
<b>VI</b>	<b>Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki</b> .....	<b>21</b>
<b>VII</b>	<b>Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania prognozy wyników finansowych na rok 2016</b> .....	<b>21</b>
<b>VIII</b>	<b>Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu</b> .....	<b>22</b>
<b>IX</b>	<b>Informacje nt. podjęcia inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie</b> .....	<b>22</b>
<b>X</b>	<b>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty</b> .....	<b>22</b>
<b>XI</b>	<b>Oświadczenie Zarządu Kleba Invest S.A.</b> .....	<b>22</b>

**I Informacje o Emitencie**

Firma:	<b>KLEBA INVEST S.A.</b>
Siedziba, adres:	<b>ul. Wybickiego 50, Bojano, 84 – 207 Koleczkowo</b>
Numer telefonu:	<b>+48 58 674 34 34</b>
Numer faksu:	<b>+48 58 674 92 52</b>
Adres strony internetowej:	<b>www.klebainvest.pl</b>
Adres poczty elektronicznej:	<b>sekretariat@klebainvest.pl</b>
Sąd Rejestrowy:	<b>Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
Nr KRS:	<b>0000480757</b>
REGON:	<b>193049114</b>
NIP:	<b>5891818755</b>

Liczba osób zatrudnionych przez Spółkę (na dzień 30-09-2016 roku): 9 pełnych etatów.

**AKCJE**

Akcje serii A	10 000 000
Akcje serii B	264 518
Akcje serii C	689 125
Akcje serii D	325 231
Akcje serii E	302 740
Razem	11 581 614

**RADA NADZORCZA**

Bartłomiej Węglewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Bartoszewicz – Członek Rady Nadzorczej

Halina Kleba - Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Ryczkowski - Członek Rady Nadzorczej

Bożena Stromska - Członek Rady Nadzorczej

Sławomir Polański – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Kochanowski – Członek Rady Nadzorczej

**ZARZĄD**

Wiesław Kleba – Prezes Zarządu

## II Opis grupy kapitałowej

**Grupa kapitałowa Kleba Invest SA składa się z podmiotu dominującego i spółek celowych powoływanych do realizacji projektów.** Kleba Invest SA jest spółką holdingową realizującą poszczególne projekty w formule spółek celowych (SPV), w których posiada 100% udziałów. Emitent posiadał siedemnaście spółek zależnych w celu realizacji projektów inwestycyjnych. W skład Grupy wchodzi także Wittman Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Bojanie – podmiot znajdujący się w procesie likwidacji.

### Poniżej znajduje się szczegółowa lista spółek w Grupie:

**KI Projekt 3 Sp. z o.o.** z siedzibą w Bojanie wpisana do rejestru przedsiębiorców 23 września 2013 roku pod nr KRS 0000478157 z kapitałem zakładowym 5 000,00 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. KI Projekt 3 Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną dla realizacji projektu inwestycyjnego Emitenta w Chwaszczynie. Spółka na podstawie zawartej umowy leasingowej korzysta z obiektu zgodnie z jego przeznaczeniem.

**KI Projekt 4 Sp. z o.o.** z siedzibą w Bojanie wpisana do rejestru przedsiębiorców 8 października 2013 roku pod nr KRS 0000480233 z kapitałem zakładowym 1 790 000,00 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. KI Projekt 4 Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną dla realizacji budowy obiektu handlowego Biedronka w Trzebiatowie przy ul. Torowej. Budowa nieruchomości w Trzebiatowie zakończyła się w kwietniu 2014 roku. W lipcu 2014r. nastąpiła sprzedaż nieruchomości na rzecz podmiotu zewnętrznego. Spółka jest właścicielem nieruchomości położonej w Tczewie. Aktualnie nie prowadzi działań operacyjnych.

**KI Projekt 5 Sp. z o.o.** z siedzibą w Bojanie wpisana do rejestru przedsiębiorców 4 października 2013 roku pod nr KRS 0000479932 z kapitałem zakładowym 130 000,00 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. KI Projekt 5 Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną dla realizacji obiektu handlowego Biedronka w Miastku przy ul. Fabrycznej oraz pawilonu handlowego Prima. W grudniu 2014r. nastąpiła sprzedaż nieruchomości na rzecz podmiotu zewnętrznego. Spółka zakończyła realizację kolejnego procesu inwestycyjnego polegającego na budowie obiektu handlowego „Prima Park” w **Białogardzie**. 03 Grudnia 2015 r. Powiatowy Inspektorat Nadzoru Budowlanego wydał decyzję o pozwoleniu na użytkowanie obiektu. 04 Grudnia 2015 r. nastąpiło otwarcie centrum handlowego. 25 maja 2016 r. nastąpiła sprzedaż obiektu na rzecz podmiotu zewnętrznego. 31-05-2016 spółka nabyła od Kleba Invest nieruchomość położoną w Starej Kiszewie, następnie 26 września 2016 r. dokonana została transakcja sprzedaży z podmiotem powiązaniem KI Dziewięć Sp. z o.o.

**KI Sześć Sp. z o.o.** z siedzibą w Bojanie wpisana do rejestru przedsiębiorców 21 stycznia 2014 roku pod nr KRS 0000494981 z kapitałem zakładowym 5 000,00 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. KI Sześć Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną dla realizacji Parku Handlowego Prima w **Słupsku**.

**KI Siedem Sp. z o.o.** z siedzibą w Bojanie wpisana do rejestru przedsiębiorców 19 grudnia 2013 roku pod nr KRS 0000494962 z kapitałem zakładowym 5 000,00 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. KI Siedem Sp. z o.o. realizowała projekt inwestycyjny „Prima Park” w **Olsztynku**. 25 kwietnia 2016 r. Decyzją PINB 7553/Ok/21/2335/16 udzielono spółce pozwolenia na użytkowanie. 29 kwietnia 2016 r. nastąpiło otwarcie Centrum Handlowego Prima Park. 1 sierpnia 2016 r. podpisano umowę sprzedaży obiektu.

**Prima Park Lubań Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 2 czerwca 2014 roku pod nr KRS 0000511895 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Prima Park Lubań Sp. z o.o. jest spółką delegowaną do realizacji projektu inwestycyjnego w **Rawiczu**.

**Prima Park 4 Sp. z o.o.** z siedzibą w Bojanie wpisana do rejestru przedsiębiorców 20 stycznia 2014 roku pod nr KRS 0000494888 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Prima Park 4 Sp. z o.o. jest spółką celową wydelegowaną przez Grupę do realizacji projektu „Prima Park” w **Nowej Karczmie**. 22 marca 2016 r. Umową sprzedaży przeniesiono własność nieruchomości. 08 kwietnia 2016 r. Spółka podpisała umowę zakupu nieruchomości położonej w Dziemianach.

**Prima Park Kutno Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 28 lipca 2015 roku pod nr KRS 0000569056 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Prima Park Kutno Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną dla realizacji projektu inwestycyjnego Park Handlowy Prima w **Kutnie**. Trwa proces realizacji obiektu handlowo usługowego. 03 marca 2016 r. podpisano przedwstępną warunkową umowę sprzedaży nieruchomości na rzecz funduszu inwestycyjnego.

**Prima Park 5 Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 16 września 2015 roku pod nr KRS 0000575317 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka w dniu 08.04.2016 r. podpisała umowę przedwstępną zakupu nieruchomości położonej w Siechnicach.

**Prima Park 6 Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 25 maja 2016 roku pod nr KRS 0000619858 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka aktualnie nie prowadzi działań operacyjnych.

**Prima Park Warszawa Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 16 września 2015 roku pod nr KRS 0000575324 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka rozpoczyna proces realizacji obiektu handlowego w Gdańsku przy ul. Guderskiego.

**KI Dziewięć Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 25 maja 2016 roku pod nr KRS 00005619803 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. 26-10-2016 r. Spółka nabyła prawa do nieruchomości położonej w Starej Kiszewie. Aktualnie trwa proces komercjalizacji.

**KI Dziesięć Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 25 maja 2016 roku pod nr KRS 0000619811 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka nie prowadzi działań operacyjnych.

**KI Jedenaście Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 25 maja 2016 roku pod nr KRS 0000619804 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka nie prowadzi działań operacyjnych.

**KI Dwanaście Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 25 maja 2016 roku pod nr KRS 0000619812 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka nie prowadzi działań operacyjnych.

**KI Trzyście Sp. z o.o.** z siedzibą w Borkowie wpisana do rejestru przedsiębiorców 25 maja 2016 roku pod nr KRS 0000609805 z kapitałem zakładowym 5.000 zł opłaconym w całości, w której Emitent posiada 100% udziałów. Spółka nie prowadzi działań operacyjnych.

**Wittman Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.** z siedzibą w Bojanie wpisanej do rejestru przedsiębiorców 18 maja 2012 roku pod nr KRS 0000421354 z kapitałem zakładowym 50 000,00 zł opłaconym w całości, w której Emitent jest komplementariuszem. Wittman Sp. z o.o. S.K.A. do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie podjęła działalności. Akcjonariusze Wittman Sp. z o.o. S.K.A. podjęli uchwałę w sprawie likwidacji spółki.

## III Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za III kwartał 2016 r.

## Bilans

	30-09-2016	30-09-2015
<b>AKTYWA</b>	<b>47 488 002</b>	<b>43 742 813</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>23 974 726</b>	<b>28 214 634</b>
Wartości niematerialne i prawne	6 678	1 217
Rzeczowe aktywa trwałe	1 675 387	1 047 303
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	22 047 023	26 738 085
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245 639	428 028
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245 639	428 028
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>23 513 275</b>	<b>15 528 180</b>
Zapasy	17 671 651	8 205 761
Należności krótkoterminowe	4 756 577	5 858 595
Inwestycje krótkoterminowe	137 039	74 530
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	948 009	1 389 293
<b>Aktywa razem</b>	<b>47 488 002</b>	<b>43 742 813</b>

Nazwa	30-09-2016	30-09-2015
<b>PASYWA</b>	<b>47 488 002</b>	<b>43 742 813</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>21 553 425</b>	<b>17 619 379</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 158 161	1 127 887
Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	19 910 045	15 214 247
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	485 218	1 277 245
Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>25 934 577</b>	<b>26 123 434</b>
Rezerwy na zobowiązania	725 831	1 065 668
Zobowiązania długoterminowe	2 836 467	8 274 228
Zobowiązania krótkoterminowe	22 372 279	16 783 539
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>47 488 002</b>	<b>43 742 813</b>

## Rachunek zysków i strat

	01-01-2016 do 30-09-2016	01-01-2015 do 30-09-2015	01-07-2016 do 30-09-2016	01-07-2015 do 30-09-2015
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>4 550 162</b>	<b>7 638 294</b>	<b>1 229 311</b>	<b>6 176 104</b>
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	473 198	70 780	192 515	26 104
II Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0	0	0	0
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0	0	0	0
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 076 964	7 567 514	1 036 796	6 150 000
V w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>6 562 689</b>	<b>10 886 546</b>	<b>2 193 640</b>	<b>7 205 606</b>
I Amortyzacja	171 098	185 173	56 643	125 472
II Zużycie materiałów i energii	210 955	255 020	78 386	63 775
III Usługi obce	1 829 310	1 265 238	640 676	-91 506
IV Podatki i opłaty	91 210	245 507	11 337	37 765
V - w tym podatek akcyzowy	0	0	0	0
VI Wynagrodzenia	424 462	551 481	158 180	185 035
VII Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 780	55 566	18 040	30 432
VIII Pozostałe koszty rodzajowe	72 023	75 199	43 356	18 787
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 703 851	8 253 362	1 187 021	6 835 848
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-2 012 527</b>	<b>-3 248 252</b>	<b>-964 329</b>	<b>-1 029 502</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 744 078</b>	<b>2 467 038</b>	<b>1 500 539</b>	<b>1 692 770</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II Dotacje	0	0	0	0
III Inne przychody operacyjne	2 744 078	2 467 038	1 500 539	1 692 770
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>263 543</b>	<b>295 294</b>	<b>17 004</b>	<b>111 794</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III Inne koszty operacyjne	263 543	295 294	17 004	111 794
<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>468 008</b>	<b>-1 076 509</b>	<b>519 207</b>	<b>551 474</b>
<b>G Przychody finansowe</b>	<b>2 582 877</b>	<b>2 360 215</b>	<b>0</b>	<b>2 000 000</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III Odsetki	195 291	360 215	0	0
IV w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
V Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
VI Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
VII Inne	2 387 586	2 000 000	0	2 000 000
<b>H Koszty finansowe</b>	<b>2 565 666</b>	<b>6 461</b>	<b>13 064</b>	<b>1 069</b>
I Odsetki	123 443	6 414	13 064	1 021
II w tym dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
III Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV Aktualizacja wartości inwestycji	2 229 433	0	0	0
V Inne	212 790	48	0	48
<b>I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>485 218</b>	<b>1 277 245</b>	<b>506 143</b>	<b>2 550 406</b>
<b>J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>485 218</b>	<b>1 277 245</b>	<b>506 143</b>	<b>2 550 406</b>
<b>L Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N Zysk (strata) netto (K- L- M)</b>	<b>485 218</b>	<b>1 277 245</b>	<b>506 143</b>	<b>2 550 406</b>



## Rachunek przepływów pieniężnych

	01-01-2016 do 30-09-2016	01-01-2015 do 30-09-2015	01-07-2016 do 30-09-2016	01-07-2015 do 30-09-2015
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>485 218</b>	<b>1 277 245</b>	<b>506 143</b>	<b>2 550 406</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>2 781 310</b>	<b>- 2 106 248</b>	<b>1 524 650</b>	<b>- 2 948 831</b>
1 Amortyzacja	171 098	185 173	56 643	125 472
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	123 443	- 353 801	13 064	1 021
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5 Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6 Zmiana stanu zapasów	- 5 361 672	- 3 633 721	12 586	620 881
7 Zmiana stanu należności	1 120 633	- 508 850	668 130	-160 422
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 803 435	2 167 790	987 772	- 3 653 582
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 75 628	37 293	- 213 546	117 799
10 Inne korekty	0	- 132	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>3 266 528</b>	<b>- 829 003</b>	<b>2 030 793</b>	<b>- 398 426</b>
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 596 982</b>	<b>4 815 698</b>	<b>1 749 359</b>	<b>2 918 400</b>
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	4 293 583	0	2 756 500
3 Z aktywów finansowych, w tym:	15 596 982	522 115	1 749 359	161 900
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	15 596 982	522 115	1 749 359	161 900
- zbycie aktywów finansowych	5 000	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14 312 339	0	2 906 939	0
- odsetki	0	360 215	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 279 643	161 900	- 1 157 580	161 900
4 Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 905 435</b>	<b>9 991 465</b>	<b>5 228 206</b>	<b>6 376 200</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 086	1 623 393	406	0
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3 Na aktywa finansowe, w tym:	10 898 349	8 368 072	5 227 800	6 376 200
a) w jednostkach powiązanych	10 898 349	8 368 072	5 227 800	6 376 200
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4 Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>4 691 547</b>	<b>- 5 175 767</b>	<b>- 3 478 846</b>	<b>- 3 457 800</b>

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
C					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>12 659 710</b>	<b>26 881 869</b>	<b>7 146 000</b>	<b>7 715 642</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 362 330	0	0	0
2	Kredyty i pożyczki	5 864 380	19 634 794	4 065 000	5 683 000
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 433 000	7 142 000	3 081 000	2 031 000
4	Inne wpływy finansowe	0	105 075	0	1 642
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>20 749 607</b>	<b>20 885 262</b>	<b>5 668 603</b>	<b>4 343 421</b>
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	34 199	29 848	8 436	8 400
4	Splata kredytów i pożyczek	8 199 080	7 906 000	3 535 000	2 621 000
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	12 142 000	12 943 000	2 031 000	1 713 000
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8	Odsetki	123 443	6 414	13 064	1 021
9	Inne wydatki finansowe	250 885	0	81 103	0
<b>IV.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 8 089 897</b>	<b>5 966 607</b>	<b>1 477 397</b>	<b>3 372 220</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto (AIII +/- BIII +/- CIII)</b>	<b>- 131 822</b>	<b>- 8 163</b>	<b>29 344</b>	<b>- 484 006</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>- 131 822</b>	<b>- 8 163</b>	<b>29 344</b>	<b>- 484 006</b>
-		0	0	0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>268 860</b>	<b>82 694</b>	<b>107 695</b>	<b>558 536</b>
	<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (D +/- F), w tym</b>				
<b>G</b>	<b>tym</b>	<b>137 039</b>	<b>74 530</b>	<b>137 039</b>	<b>74 530</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01-01-2016 do 30-09-2016	01-01-2015 do 30-09-2015	01-07-2016 do 30-09-2016	01-07-2015 do 30-09-2015
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>19 740 075</b>	<b>16 371 892</b>	<b>21 055 718</b>	<b>15 077 374</b>
	- korekty błędów	0	0	0	0
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 740 075	16 371 892	21 978 729	15 767 810
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 127 887</b>	<b>1 127 887</b>	<b>1 158 161</b>	<b>1 127 887</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	30 274	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	30 274	0	0	0
	- wydania udziałów (emisji akcji)	30 274	0	0	0
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
	- ....				
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>1 158 161</b>	<b>1 127 887</b>	<b>1 158 161</b>	<b>1 127 887</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 205 847</b>	<b>12 525 200</b>	<b>19 918 481</b>	<b>15 222 647</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 712 634	2 697 447	- 8 436	- 8 400
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 738 397	2 718 895	0	0
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 332 056	0	0	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	3 406 341	2 718 895	0	0
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
	- ....	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	34 199	29 848	8 436	8 400
	- pokrycia straty	0	0	0	0
	- ....	34 199	29 848	8 436	8 400
	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>19 910 045</b>	<b>15 214 247</b>	<b>19 910 045</b>	<b>15 214 247</b>
<b>4.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- zbycia środków trwałych				
	- ....				
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
<b>6.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3 406 341</b>	<b>2 718 895</b>	<b>20 925</b>	<b>0</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 406 341	2 718 895	0	0
	- korekty błędów				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 406 341	2 718 895	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 406 341	2 718 895	0	0
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 406 341	2 718 895	0	0
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	20 925	0

	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	20 925	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	20 925	1 273 161
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 20 925</b>	<b>- 1 273 161</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>485 218</b>	<b>1 277 245</b>	<b>506 143</b>	<b>2 550 406</b>
	a) zysk netto	485 218	1 277 245	506 143	2 550 406
	b) strata netto	0	0	0	0
	c) odpisy z zysku				
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>21 553 425</b>	<b>17 619 379</b>	<b>21 553 425</b>	<b>17 619 379</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>21 553 425</b>	<b>17 619 379</b>	<b>21 553 425</b>	<b>17 619 379</b>

#### IV Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r.

##### Bilans

	Nazwa	30-09-2016	30-09-2015
-	<b>AKTYWA</b>	<b>71 508 751</b>	<b>90 351 188</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>18 266 143</b>	<b>45 725 739</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 272</b>	<b>1 217</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2	Wartość firmy	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	6 272	1 217
4	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0	0
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 296 249</b>	<b>1 977 221</b>
1	Środki trwałe	14 296 249	1 977 221
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	2 853 655	853 655
b	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	9 767 207	23 718
c	urządzenia techniczne i maszyny	23 417	66 690
d	środki transportu	1 147 541	453 299
e	inne środki trwałe	504 428	579 859
2	Środki trwałe w budowie	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1	Od jednostek powiązanych	0	0
2	Od pozostałych jednostek	0	0
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 714 458</b>	<b>43 316 153</b>
1	Nieruchomości	3 228 301	36 533 434
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	486 156	6 782 719

a	w jednostkach powiązanych:	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne długoterminowe aktywa	0	0
b	w pozostałych jednostkach:	486 156	6 782 719
-	udziały lub akcje	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	13 504	13 504
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	472 653	6 769 215
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>248 759</b>	<b>431 148</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245 639	428 028
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 120	3 120
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>53 242 608</b>	<b>44 625 449</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>39 853 085</b>	<b>28 778 580</b>
1	Materiały	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0
3	Produkty gotowe	0	0
4	Towary	38 668 643	27 346 556
5	Zaliczki na dostawy	1 184 442	1 432 024
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 610 669</b>	<b>13 474 115</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
-	do 12 miesięcy	0	0
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
b	inne	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek	11 610 669	13 474 115
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 994 775	6 709 702
-	do 12 miesięcy	3 994 775	6 709 702
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
b	z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr.	3 416 090	4 244 305
c	inne	4 049 837	2 370 141
d	dochodzone na drodze sądowej	149 967	149 967
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>598 458</b>	<b>938 427</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	598 458	938 427
a	w jednostkach powiązanych	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0
b	w pozostałych jednostkach	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	inne papiery wartościowe	0	0
-	udzielone pożyczki	0	0
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	598 458	938 427
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	538 458	428 642

-	inne środki pieniężne	60 000	509 784
-	inne aktywa pieniężne	0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 180 395</b>	<b>1 434 327</b>
-	<b>Aktywa razem</b>	<b>71 508 751</b>	<b>90 351 188</b>

	Nazwa	30-09-2016	30-09-2015
-	<b>PASYWA</b>	<b>71 508 751</b>	<b>90 351 188</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>25 107 978</b>	<b>19 866 414</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 158 161	1 127 887
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	20 115 391	15 435 959
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	4 698 493
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 051 084	-1 448 819
VIII	Zysk (strata) netto	5 885 509	52 894
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0	0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>46 400 773</b>	<b>70 484 774</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>725 935</b>	<b>1 065 668</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	725 935	1 065 668
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
a	długoterminowa	0	0
b	krótkoterminowa	0	0
3	Pozostałe rezerwy	0	0
a	długoterminowe	0	0
b	krótkoterminowe	0	0
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 411 800</b>	<b>47 044 284</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
a	kredyty i pożyczki	0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c	inne zobowiązania finansowe	0	0
d	inne	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	21 411 800	47 044 284
a	kredyty i pożyczki	11 911 064	41 692 768
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	5 000 000
c	inne zobowiązania finansowe	9 500 196	351 515
d	inne	540	0
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>24 259 262</b>	<b>22 374 822</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0
<b>a</b>	<b>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	do 12 miesięcy	0	0

-	powyżej 12 miesięcy	0	0
b	inne	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	24 259 262	22 374 822
a	kredyty i pożyczki	5 242 111	5 312 545
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 433 000	12 142 000
c	inne zobowiązania finansowe	340 062	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 885 182	2 223 894
-	do 12 miesięcy	1 885 182	2 223 894
-	powyżej 12 miesięcy	0	0
e	zaliczki otrzymane na dostawy	5 002 222	571 327
f	zobowiązania wekslowe	0	0
g	z tytułu podatków, ceł, ubezp. i innych świadczeń	872 059	1 375 275
h	z tytułu wynagrodzeń	24 436	98 985
i	inne	460 190	650 795
3	Fundusze specjalne	0	0
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 777</b>	<b>0</b>
1	Ujemna wartość firmy	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 777	0
a	długoterminowe	0	0
b	krótkoterminowe	3 777	0
-	<b>Pasywa razem</b>	<b>71 508 751</b>	<b>90 351 188</b>

## Rachunek zysków i strat

Nazwa	01-01-2016 do 30-09-2016	01-01-2015 do 30-09-2015	01-07-2016 do 30- 09-2016	01-07-2015 do 30-09-2015
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>31 920 552</b>	<b>6 415 784</b>	<b>12 706 429</b>	<b>4 682 086</b>
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 856 234	2 615 784	506 429	882 086
II Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0	0	0	0
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0	0	0	0
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	30 064 318	3 800 000	12 200 000	3 800 000
V w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>32 140 633</b>	<b>8 071 643</b>	<b>12 254 438</b>	<b>4 523 615</b>
I Amortyzacja	329 414	660 820	123 039	282 981
II Zużycie materiałów i energii	211 595	278 485	78 386	59 467
III Usługi obce	2 087 156	1 474 724	838 602	- 649 286
IV Podatki i opłaty	227 242	451 970	21 663	100 673
V - w tym podatek akcyzowy	0	0	0	0
VI Wynagrodzenia	446 242	571 990	168 740	190 535
VII Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 780	55 566	18 040	30 432
VIII Pozostałe koszty rodzajowe	91 408	92 240	56 819	22 967
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 687 796	4 485 848	10 949 148	4 485 848
<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży ( A-B)</b>	<b>- 220 082</b>	<b>- 1 655 860</b>	<b>451 991</b>	<b>158 471</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>8 107 821</b>	<b>1 143 566</b>	<b>1 764 526</b>	<b>654 964</b>

I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 570 083	0	0	0
II	Dotacje	0	0	0	0
III	Inne przychody operacyjne	3 537 737	1 143 566	1 764 526	654 964
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>833 652</b>	<b>- 816 913</b>	<b>215 590</b>	<b>- 840 242</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III	Inne koszty operacyjne	833 652	- 816 913	215 590	- 840 242
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>7 054 087</b>	<b>304 619</b>	<b>2 000 928</b>	<b>1 653 677</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 404 640</b>	<b>2 000 803</b>	<b>248</b>	<b>2 000 000</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II	w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Odsetki	5 643	470	0	0
IV	w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
V	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
VII	Inne	2 398 997	2 000 333	248	2 000 000
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 168 246</b>	<b>2 244 882</b>	<b>86 866</b>	<b>1 043 522</b>
I	Odsetki	629 838	1 634 445	82 748	755 975
II	w tym dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
III	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 229 433	0	0	0
V	Inne	308 974	610 437	4 118	287 547
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>6 290 481</b>	<b>60 539</b>	<b>1 914 310</b>	<b>2 610 155</b>
<b>J</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>6 290 481</b>	<b>60 539</b>	<b>1 914 310</b>	<b>2 610 155</b>
L	Podatek dochodowy	404 972	7 645	0	0
<b>M</b>	<b>Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K- L- M)</b>	<b>5 885 509</b>	<b>52 894</b>	<b>1 914 310</b>	<b>2 610 155</b>



## Rachunek przepływów pieniężnych

	01-01-2016 do 30-09-2016	01-01-2015 do 30-09-2015	01-04-2016 do 30-09-2016	01-04-2015 do 30-09-2015
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 971 199	-2 557 261	1 909 544	-1 617 246
II. Korekty razem:	5 413 927	-795 747	3 533 736	5 178 394
1 Amortyzacja	206 375	377 839	66 396	167 180
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	541 447	878 470	541 447	637 398
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5 Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6 Zmiana stanu zapasów	-2 629 887	-10 397 528	2 845 615	-4 364 156
<b>7 Zmiana stanu należności</b>	<b>2 507 127</b>	<b>1 617 337</b>	<b>16 165 694</b>	<b>6 333 035</b>
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</b>	<b>5 161 134</b>	<b>6 403 736</b>	<b>-18 115 385</b>	<b>1 691 644</b>
<b>9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>-372 270</b>	<b>324 531</b>	<b>2 029 968</b>	<b>713 294</b>
10 <b>Inne korekty</b>	<b>0</b>	<b>-132</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 385 126	-3 353 008	5 443 280	3 561 148
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9 632 350	0	-186 087	0
1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
<b>2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 463 136</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3 Z aktywów finansowych, w tym:	2 169 213	0	-186 087	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 169 213	0	-186 087	0
- zbycie aktywów finansowych	5 000	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	194 000	0	194 000	0
- odsetki	5 643	0	5 643	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 964 570	0	-385 730	0
4 Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	11 970 895	3 553 481	2 386 682	-621 630
<b>1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>11 878 895</b>	<b>445 660</b>	<b>2 386 682</b>	<b>-1 327 475</b>
<b>2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>3 107 821</b>	<b>0</b>	<b>3 107 821</b>
3 Na aktywa finansowe, w tym:	92 000	0	0	-2 401 977
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	-2 390 377
<b>b) w pozostałych jednostkach</b>	<b>92 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11 600</b>
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	92 000	0	0	-11 600
4 Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 338 545	-3 553 481	-2 572 769	621 630
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	30 515 811	47 968 509	19 042 473	35 973 335

1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 362 330	0	472 653	0
2	Kredyty i pożyczki	14 852 298	42 804 076	6 620 638	35 970 447
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 352 000	5 111 000	0	0
4	Inne wpływy finansowe	11 949 183	53 433	11 949 183	2 888
II.	Wydatki	37 721 047	40 885 132	23 720 703	38 530 542
1	Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	25 763	21 448	8 400	8 400
4	Splata kredytów i pożyczek	24 161 873	28 755 214	15 291 543	28 755 214
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 111 000	11 230 000	5 000 000	9 130 000
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 873 669	0	2 873 669	0
8	Odsetki	547 090	878 470	547 090	636 928
9	Inne wydatki finansowe	1 652	0	0	0
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 205 237	7 083 376	-4 678 229	-2 557 207
D.	Przepływy pieniężne netto (AIII +/- BIII +/- CIII)	-158 656	176 887	-1 807 719	1 625 571
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-158 656	176 887	-1 807 719	1 625 571
-		0	0	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 066 761	2 325 650	2 715 824	876 967
G	Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (D +/- F), w tym	908 105	2 502 538	908 105	2 502 538
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0		0	0

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01-01-2016 do 30-09-2016	01-01-2015 do 30-09-2015	01-04-2016 do 30-09-2016	01-04-2015 do 30-09-2015	
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 838 892	10 225 466	20 115 012	17 997 591
	- korekty błędów	0	0	0	0
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 838 892	10 225 466	20 115 012	17 997 591
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 127 887	1 095 364	1 158 161	1 127 887
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	30 274	32 523	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	30 274	32 523	0	0
	- wydania udziałów (emisji akcji)	30 274	32 523	0	0
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
	- ....				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 158 161	1 127 887	1 158 161	1 127 887
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0

- ....				
<b>b) zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ....				
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenie				
b) zmniejszenie				
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 427 559	10 530 206	16 742 252	12 512 152
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 712 634	5 386 805	3 397 941	3 404 859
a) zwiększenie (z tytułu)	4 738 397	5 486 338	3 406 341	3 404 859
<b>- emisji akcji powyżej wartości nominalnej</b>	<b>1 332 056</b>	<b>2 081 478</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>- z podziału zysku (ustawowo)</b>	<b>3 406 341</b>	<b>3 404 859</b>	<b>3 406 341</b>	<b>3 404 859</b>
<b>- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ....	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
b) zmniejszenie (z tytułu)	25 763	99 533	8 400	0
<b>- pokrycia straty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ....	<b>25 763</b>	<b>99 533</b>	<b>8 400</b>	<b>0</b>
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	20 140 193	15 917 011	20 140 193	15 917 011
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>472 653</b>	<b>0</b>		<b>4 225 841</b>
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-472 653	4 225 841	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	4 225 841	0	0
- ....		4 225 841		
b) zmniejszenie (z tytułu)	472 653	0	0	0
- zbycia środków trwałych	472 653			
- ....				
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	4 225 841	0	4 225 841
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
<b>a) zwiększenie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ....				
<b>b) zmniejszenie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ....				
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 473 790	4 450 190	7 535 444	7 686 401
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 406 341	2 940 607	5 467 995	5 297 567
- korekty błędów				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 406 341	2 940 607	5 467 995	5 297 567
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ....				
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 406 341	2 940 607	3 406 341	5 297 567
- podziału zysku z lat ubiegłych	3 406 341	2 940 607	3 406 341	5 297 567
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	2 061 654	0

7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 067 449	1 509 583	2 067 449	2 388 834
	- korekty błędów				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 067 449	1 509 583	2 067 449	2 388 834
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	60 764	0	0
	- ....				
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 067 449	1 448 819	2 067 449	2 388 834
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 067 449	-1 448 819	-5 795	-2 388 834
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>3 971 199</b>	<b>-2 557 261</b>	<b>1 909 544</b>	<b>-1 617 246</b>
	a) zysk netto	3 971 199	0	1 909 544	0
	b) strata netto	0	2 557 261	0	1 617 246
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 202 103	17 264 659	23 202 103	17 264 659
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	23 202 103	17 264 659	23 202 103	17 264 659

## V Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 19 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego:

- a. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia,
- b. Środki trwałe: ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby spółki.  
Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne.  
Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych, amortyzowane są metodą liniową zgodnie z wykazem rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiących załącznik do ustawy podatkowej. W ewidencji środki trwałe przyjęto środki o wartości jednostkowej powyżej 3.500,00 zł
- c. Środki trwałe w budowie ujmowane są wg ceny zakupu,
- d. Zapasy: materiały i towary są ujmowane w cenach zakupu i rozchody rozliczane metodą FIFO. Zaliczki na dostawy – ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.
- e. Rozrachunki na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.
- f. Zobowiązania: na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej, na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.
- g. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej.
- h. Różnice kursowe w ciągu roku wycenia się wg cen rzeczywistych kursów kupna i sprzedaży oraz średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego zdarzenie gospodarcze, na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP
- i. Kapitał własny na dzień bilansowy wykazany jest w wysokości określonej w umowie.

j. Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym.

**VI Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2016 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Istotne zdarzenia, które wystąpiły w u Emitenta w okresie objętym raportem – III kwartał 2016 r.:

III kwartał 2016 r. zgodnie z przyjętą strategią Grupy został wykorzystany na realizację parków handlowych pod nazwą Prima. Prima Park Kutno Sp. z o.o., realizuje prace budowlane zgodnie z przyjętym harmonogramem. Zaangażowanie prac na dzień 30 września 2016 r. wynosiło 89 %.

Kleba Invest poprzez spółki celowe realizuje obiekty handlowe w Dziemianach oraz Starej Kiszewie.

W trzecim kwartale spółka przeprowadzała emisje obligacji: serii S oraz T.

Najważniejsze dokonania Emitenta w okresie 01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.

- 01-08-2016 Spółka przeprowadziła emisję 1581 szt. rocznych obligacji serii S o wartości nominalnej 1000 zł za sztukę, z terminem wykupu przypadającym na 01-08-2017
- 01-08-2016 Spółka zależna KI Siedem zawarła umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Olsztynku na rzecz podmiotu zewnętrznego.
- 26-08-2016 Spółka przeprowadziła emisję 1500 szt. rocznych obligacji serii T o wartości nominalnej 1000 zł za sztukę, z terminem wykupu przypadającym na 28-08-2017
- 05-09-2016 Pan Robert Wilczkowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu
- 12-09-2016 Pan Wiesław Kleba został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu
- 26-09-2016 pomiędzy podmiotami powiązаныmi (KI Projekt 5 Sp. z o.o. a KI Dziewięć Sp. z o.o.) została zawarta umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Starej Kiszewie.

**VII Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania prognozy wyników finansowych na rok 2016**

Emitent dotychczas nie publikował prognoz finansowych na 2016 r., zarówno dotyczących samego Emitenta, jak i jego grupy kapitałowej.

**VIII Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu**

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna w zł	Udział % w kapitale zakładowym
Konrad Węglewski	2 137 156	213 715,60 zł	18,45%
Halina Kleba	1 308 858	130 885,80 zł	11,30%
EAA Capital Group	1 296 325	129 632,50 zł	11,19%
Wiesław Kleba (razem z PHU Admiral)	1 155 797	115 579,70 zł	9,98%
Sławomir Ryczkowski	1 000 000	100 000,00 zł	8,63%
Stromski Andrzej	750 000	75 000,00 zł	6,48%
Krzysztof Kochanowski	652 740	65 274,00 zł	5,64%
Pozostali	4 280 738	428 073,80 zł	36,96%
<b>Razem</b>	<b>11 581 614</b>	<b>1 158 161,40</b>	<b>100,00%</b>

**IX Informacje nt. podjęcia inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie**

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

**X Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 30 września 2016 r. zatrudnienie w Kleba Invest S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 9 osób.

**XI Oświadczenie Zarządu Kleba Invest S.A.**

Zarząd Spółki Kleba Invest S.A. z siedzibą w Bojanie, oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

*Prezes Zarządu*

*Wiesław Kleba*