



**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>
<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. 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. 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 Spłata 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. 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. 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. 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>
- kursowych	0	0	0	0
<b>F. 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>137 039</b>	<b>74 530</b>	<b>137 039</b>	<b>74 530</b>
<b>G</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. 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. 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. 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. 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 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 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 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>46 400 773</b>	<b>70 484 774</b>
<b>I 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 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 Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>24 259 262</b>	<b>22 374 822</b>
1 Wobec jednostek powiązanych	0	0
<b>a 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	01-07-2016 do 30-09-2016	01-07-2015 do 30-09-2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>A</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 885 509</b>	<b>52 894</b>	<b>1 914 310</b>	<b>2 610 155</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>6 050 783</b>	<b>- 14 362 313</b>	<b>636 856</b>	<b>- 13 566 565</b>
1 Amortyzacja	329 414	660 820	123 039	282 981
2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	624 195	1 634 445	82 748	755 975
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5 Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6 Zmiana stanu zapasów	2 345 693	- 19 073 556	4 975 579	- 8 676 027
7 Zmiana stanu należności	1 288 861	- 266 249	- 1 218 266	- 1 883 586
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 225 170	2 268 626	- 2 935 964	- 4 135 110
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 762 551	413 734	- 390 281	89 202
10 Inne korekty	0	- 132	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>11 936 292</b>	<b>- 14 309 418</b>	<b>2 551 166</b>	<b>- 10 956 410</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>B</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>8 474 770</b>	<b>161 900</b>	<b>- 1 157 580</b>	<b>161 900</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	7 463 136	0	0	0
3 Z aktywów finansowych, w tym:	1 011 634	161 900	- 1 157 580	161 900
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 011 634	161 900	- 1 157 580	161 900
- zbycie aktywów finansowych	5 000	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	194 000	0	0	0
- odsetki	5 643	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	806 991	161 900	- 1 157 580	161 900
4 Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>11 971 301</b>	<b>4 746 561</b>	<b>406</b>	<b>1 193 080</b>
1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 879 301	445 660	406	0
2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	4 300 901	0	1 193 080
3 Na aktywa finansowe, w tym:	92 000	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	92 000	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	92 000	0	0	0
4 Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 3 496 531</b>	<b>- 4 584 661</b>	<b>- 1 157 985</b>	<b>- 1 031 180</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>C</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>42 212 022</b>	<b>62 821 112</b>	<b>11 696 211</b>	<b>14 852 603</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	23 423 990	55 624 037	8 571 692	12 819 961
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 433 000	7 142 000	3 081 000	2 031 000
4	Inne wpływy finansowe	11 992 703	55 075	43 520	1 642
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>51 120 086</b>	<b>45 314 256</b>	<b>13 399 039</b>	<b>4 429 124</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	35 335 965	30 706 963	11 174 092	1 951 749
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	2 976 432	0	102 763	0
8	Odsetki	629 838	1 634 445	82 748	755 975
9	Inne wydatki finansowe	1 652	0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 8 908 064</b>	<b>17 506 856</b>	<b>- 1 702 827</b>	<b>10 423 479</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto (AIII +/- BIII +/- CIII)</b>	<b>- 468 303</b>	<b>- 1 387 224</b>	<b>- 309 647</b>	<b>- 1 564 111</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>- 468 303</b>	<b>- 1 387 224</b>	<b>- 309 647</b>	<b>- 1 564 111</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 066 761</b>	<b>2 325 650</b>	<b>908 105</b>	<b>2 502 538</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (D +/- F), w tym</b>	<b>598 458</b>	<b>938 427</b>	<b>598 458</b>	<b>938 427</b>
-	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	01-07-2016 do 30-09-2016	01-07-2015 do 30-09-2015	
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 838 892</b>	<b>19 843 368</b>	<b>23 202 103</b>	<b>17 264 659</b>
	- korekty błędów	0	0	0	0
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 838 892</b>	<b>19 843 368</b>	<b>23 202 103</b>	<b>17 264 659</b>
<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>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>30 274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	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>
<b>2.1.</b>	<b>Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				

	b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- ....				
<b>2.2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
<b>3.1.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>15 427 559</b>	<b>12 525 200</b>	<b>20 140 193</b>	<b>15 917 011</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 687 833	2 910 759	- 24 801	- 481 053
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 738 397	2 940 607	0	0
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 332 056	0	0	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	3 406 341	2 940 607	0	0
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
	- ....	0	0	0	0
	b) zmniejszenie (z tytułu)	50 564	29 848	24 801	481 053
	- pokrycia straty	16 365	0	16 365	0
	- ....	34 199	29 848	8 436	481 053
<b>4.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>20 155 391</b>	<b>15 435 959</b>	<b>20 115 391</b>	<b>15 435 959</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>472 653</b>	<b>4 698 494</b>	<b>0</b>	<b>4 225 841</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-472 653	0	0	472 653
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	472 653
	- ....				472 653
	b) zmniejszenie (z tytułu)	472 653	0	0	0
	- zbycia środków trwałych	472 653			
	- ....				
<b>5.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>4 698 493</b>	<b>0</b>	<b>4 698 493</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>5 473 790</b>	<b>4 450 190</b>	<b>1 903 750</b>	<b>1 448 819</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 406 341	2 940 607	3 971 199	0
	- korekty błędów				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 406 341	2 940 607	3 971 199	0
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
	- podziału zysku z lat ubiegłych				
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 406 341	2 940 607	0	0
	- podziału zysku z lat ubiegłych	3 406 341	2 940 607	0	0
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	3 971 199	0
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 067 449	1 509 583	2 067 449	1 448 819
	- 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	1 448 819
	a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	2 557 261
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				2 557 261
	- ....				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	16 365	60 764	16 365	0
	- ....				
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 051 084	1 448 819	2 051 084	4 006 080
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 051 084	-1 448 819	1 920 115	- 4 006 080
8.	<b>Wynik netto</b>	<b>5 885 509</b>	<b>52 894</b>	<b>1 914 310</b>	<b>2 610 155</b>
	a) zysk netto	5 885 509	52 894	1 914 310	2 610 155
	b) strata netto	0	0	0	0
	c) odpisy z zysku				
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>25 107 978</b>	<b>19 866 414</b>	<b>25 107 978</b>	<b>19 866 414</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>25 107 978</b>	<b>19 866 414</b>	<b>25 107 978</b>	<b>19 866 414</b>

## 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*