

# RAPORT OKRESOWY AGROMEP S.A.

---

## I KWARTAŁ 2019 ROKU

Kościan, 14 maja 2019 r.



Raport AGROMEP S.A. za I kwartał roku 2019 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## Spis treści

<b>1. WPROWADZENIE</b> .....	3
<b>1.1. Dane rejestrowe</b> .....	3
<b>1.2. Organy emitenta</b> .....	3
<b>1.3. Informacje o notowanych akcjach</b> .....	3
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	4
<b>2.1. Bilans</b> .....	4
<b>2.2. Rachunek zysków i strat</b> .....	7
<b>2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym</b> .....	8
<b>2.4. Rachunek przepływów pieniężnych</b> .....	9
<b>3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</b> .....	10
<b>4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b> .....	11
<b>5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM</b> .....	13
<b>6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</b> .....	13
<b>7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</b> .....	13
<b>8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI</b> .....	13
<b>9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH</b> .....	13
<b>10. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ</b> .....	13
<b>11. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</b> .....	13
<b>12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	14

## 1. WPROWADZENIE

### 1.1. Dane rejestrowe

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

### 1.2. Organy emitenta

#### ZARZĄD

Michał Lichaj – Prezes Zarządu

Łukasz Miszkiewicz – Członek Zarządu

#### RADA NADZORCZA

Zbyszek Miszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Miszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Nowakowski – Członek Rady Nadzorczej

Janina Miszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Marek Lichaj – Członek Rady Nadzorczej

### 1.3. Informacje o notowanych akcjach

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

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

**2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****2.1. Bilans****AKTYWA**

	AKTYWA	Dane na dzień	
		31-03-2019	31-03-2018
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 613 795,23</b>	<b>2 608 855,73</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>22 751,01</b>	<b>26 035,47</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	22 751,01	26 035,47
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 534 369,22</b>	<b>2 514 168,26</b>
1	Środki trwałe	2 534 369,22	2 514 168,26
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	396 112,00	396 112,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii ląd. i wodo.	758 706,78	841 525,12
c)	urządzenia techniczne i maszyny	606 486,78	766 505,24
d)	środki transportu	755 645,43	479 940,95
e)	inne środki trwałe	17 418,23	30 084,95
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek		
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 250,00</b>	<b>2 250,00</b>
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 250,00	2 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	2 250,00	2 250,00
	- udziały lub akcje	2 250,00	2 250,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>54 425,00</b>	<b>66 402,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 425,00	66 402,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>17 315 945,63</b>	<b>17 044 075,43</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>12 930 595,24</b>	<b>11 815 577,28</b>
1	Materiały		15 014,40

2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	12 930 595,24	11 800 562,88
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 034 020,83</b>	<b>2 630 135,73</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	646 817,36	482 805,51
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	646 817,36	482 805,51
	- do 12 miesięcy	646 817,36	482 805,51
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Należności od pozostałych jednostek	2 387 203,47	2 147 330,22
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 370 708,09	2 039 541,72
	- do 12 miesięcy	2 370 708,09	2 039 541,72
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11 584,52	107 162,00
c)	inne	4 910,86	626,50
d)	dochodzone na drodze sądowej		
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 326 988,36</b>	<b>2 574 336,02</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 326 988,36	2 574 336,02
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	1 050 853,00	2 425 907,00
	- udziały lub akcje	1 050 853,00	2 425 907,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	276 135,36	148 429,02
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	276 135,36	148 429,02
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>24 341,20</b>	<b>24 026,40</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>1 273 424,00</b>	
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)</b>	<b>21 203 164,86</b>	<b>19 652 931,16</b>

**PASYWA**

	PASYWA	Dane na dzień	
		31-03-2019	31-03-2018
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10 739 353,28</b>	<b>10 559 981,25</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>3 260 000,00</b>	<b>3 260 000,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>5 505 770,31</b>	<b>4 876 219,98</b>

	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 500 000,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 500 000,00	1 500 000,00
	- na udziały (akcje) własne		
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>321 971,44</b>	<b>613 629,29</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>151 611,53</b>	<b>310 131,98</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 463 811,58</b>	<b>9 092 949,91</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>157 559,51</b>	<b>118 506,94</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87 369,00	72 061,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	70 190,51	46 445,94
	- długoterminowa	32 593,83	13 507,54
	- krótkoterminowa	37 596,68	32 938,40
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>439 255,28</b>	<b>582 055,28</b>
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	439 255,28	582 055,28
a)	kredyty i pożyczki	439 255,28	582 055,28
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania wekslowe		
e)	inne		
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 019 228,52</b>	<b>7 433 397,56</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 935 529,01	7 384 153,08
a)	kredyty i pożyczki	3 496 994,36	1 477 446,69
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 897 301,31	5 649 231,30
	- do 12 miesięcy	4 897 301,31	5 649 231,30
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	407 085,86	127 125,55
h)	z tytułu wynagrodzeń	130 188,34	115 349,54
i)	inne	3 959,14	15 000,00
4	Fundusze specjalne	83 699,51	49 244,48

<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>847 768,27</b>	<b>958 990,13</b>
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	847 768,27	958 990,13
	- długoterminowe	464 688,49	529 623,30
	- krótkoterminowe	383 079,78	429 366,83
<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>		<b>21 203 164,86</b>	<b>19 652 931,16</b>

## 2.2. Rachunek zysków i strat

		Dane za okres	
		od 01-01-2019 do 31-03-2019	od 01-01-2018 do 31-03-2018
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>8 668 644,80</b>	<b>6 970 814,81</b>
	- od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 064 317,38	1 019 877,82
II	Zmiana stanu produktów ( zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna )		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 604 327,42	5 950 936,99
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>8 492 134,74</b>	<b>6 606 219,84</b>
I	Amortyzacja	110 020,90	94 575,54
II	Zużycie materiałów i energii	338 703,22	307 124,69
III	Usługi obce	263 029,31	209 631,71
IV	Podatki i opłaty, w tym:	4 208,00	4 261,50
	- podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	571 901,02	478 248,38
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	74 957,84	61 497,35
	- emerytalne	50 651,07	42 426,83
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	20 949,53	22 574,02
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 108 364,92	5 428 306,65
<b>C</b>	<b>Zysk ( strata ) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>176 510,06</b>	<b>364 594,97</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>49 437,57</b>	<b>52 471,80</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 973,61	3 482,59
II	Dotacje	44 186,70	47 680,35
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	277,26	1 308,86
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne		
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>225 947,63</b>	<b>417 066,77</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>1 140,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		1 140,00
	- w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		

<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>38 773,10</b>	<b>35 327,79</b>
I	Odsetki, w tym:	38 773,10	35 327,79
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>187 174,53</b>	<b>382 878,98</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>35 563,00</b>	<b>72 747,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>151 611,53</b>	<b>310 131,98</b>

### 2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

		Dane za okres	
		od 01-01-2019 do 31-03-2019	od 01-01-2018 do 31-03-2018
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 587 741,75</b>	<b>10 249 849,27</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>10 587 741,75</b>	<b>10 249 849,27</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 260 000,00</b>	<b>3 260 000,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 260 000,00	3 260 000,00
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 505 770,31</b>	<b>4 876 219,98</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 505 770,31	4 876 219,98
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 500 000,00</b>
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 500 000,00	1 500 000,00
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>321 971,44</b>	<b>668 254,69</b>



5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	321 971,44	668 254,69
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	321 971,44	668 254,69
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- z innych tytułów		
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	321 971,44	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	54 625,40
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	321 971,44	613 629,29
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>151 611,53</b>	<b>310 131,98</b>
	a) zysk netto	151 611,53	310 131,98
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>10 739 353,28</b>	<b>10 559 981,25</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 739 353,28</b>	<b>10 559 981,25</b>

#### 2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

		Dane za okres	
		od 01-01-2019 do 31-03-2019	od 01-01-2018 do 31-03-2019
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>151 611,53</b>	<b>310 131,98</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>45 469,02</b>	<b>-826 801,37</b>
1	Amortyzacja	110 020,90	94 575,54
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38 773,10	35 327,79
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4 973,61	-3 482,59
5	Zmiana stanu rezerw	-12 450,40	-15 578,01
6	Zmiana stanu zapasów	864 106,83	-1 420 936,86
7	Zmiana stanu należności	-1 622 052,77	-51 336,14
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	679 164,47	317 347,83
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 119,50	89 000,07
10	Inne korekty		128 281,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>197 080,55</b>	<b>-516 669,39</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>70 000,00</b>	<b>9 676,59</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70 000,00	8 536,59
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 140,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 140,00

	- zbycie aktywów finansowych		1 140,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>70 000,00</b>	<b>9 676,59</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>602 656,25</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		602 656,25
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>570 530,87</b>	<b>71 027,79</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	531 757,77	35 700,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki	38 773,10	35 327,79
9	Inne wydatki finansowe		
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-570 530,87</b>	<b>531 628,46</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-303 450,32</b>	<b>24 635,66</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>579 585,68</b>	<b>123 793,36</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>276 135,36</b>	<b>148 429,02</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

#### Wycena aktywów i pasywów

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

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

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

**Zapasy** oraz zakup towarów handlowych wycenia się według ceny zakupu.

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

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

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

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

**Rezerwy** wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

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

#### **Inne istotne postanowienia zasad (polityki) rachunkowości**

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

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

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się.

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

Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2019 roku nie nastąpiła znacząca poprawa sytuacji na rynku nowych maszyn rolniczych. W okresie od stycznia do marca 2019 roku liczba zarejestrowanych nowych ciągników rolniczych wyniosła 1 668 szt. co oznacza spadek w stosunku do tego samego okresu 2018 roku o 5 sztuk. Spadek ten nie jest znaczący, analizując wyniki rok do roku. Warto jednak wspomnieć o tym, że tendencja spadkowa utrzymuje się od 2012 roku, kiedy to zostało zarejestrowanych ponad 4 500 nowych ciągników.

Zdecydowanie lepiej kształtuje się sytuacja w odniesieniu do rynku maszyn używanych. W pierwszym kwartale 2019 roku zarejestrowano łącznie 4 757 ciągników pochodzących z importu, jak i z rynku wtórnego. Liczba ta wzrosła o około 1,00% w stosunku do pierwszego kwartału 2018 roku.

Przyczyn tak istotnej przewagi sprzedaży ciągników używanych nad nowymi należy dopatrywać się między innymi w wolno postępującym tempie rozdysponowywania przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) środków unijnych w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014 – 2020 (PROW). Pomimo zauważalnej poprawy w pierwszym kwartale 2019 roku tempa podpisywania przez ARiMR umów o dofinansowanie z rolnikami, w szczególności w ramach działania „Rozwój przedsiębiorczości – rozwój usług rolniczych” oraz „Modernizacja Gospodarstw Rolnych”, poziom wykorzystania budżetu w ramach wspomnianych działań pozostaje na niepokojąco niskim poziomie.

Wielu właścicieli gospodarstw rolnych w Polsce decyzje inwestycyjne uzależnia od możliwości pozyskania zewnętrznych źródeł finansowania, takich jak dotacje. W związku z tym w wyniku zbyt długiego czasu

oczekiwania na decyzję o uzyskaniu dotacji na zakup nowego ciągnika rolniczego i innych maszyn rolniczych, wielu rolników, w tym również klientów Agromep S.A., podjęło decyzję o zakupie tańszego, używanego pojazdu.

W pierwszym kwartale 2019 roku spadek nastąpił również na rynku nowych przyczep rolniczych. W okresie od stycznia do marca 2019 roku zarejestrowano 923 sztuki, czyli o około 7,33% mniej niż przed rokiem.

W pierwszym kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 8 668 644,80 zł. Wspomniana wartość jest wyższa o około 24,36% w porównaniu do wartości przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2018 roku. W analizowanym okresie zysk na działalności operacyjnej Spółki wyniósł 225 947,63 zł, co oznacza, że Spółka odnotowała jego spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o około 45,82%. Wynik netto wygenerowany przez Agromep S.A. w pierwszym kwartale 2019 roku wyniósł 151 611,53 zł, zmniejszając swoją wartość w stosunku do pierwszego kwartału 2018 roku o około 51,11%.

Największy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki w pierwszym kwartale 2019 roku miał dział sprzedaży maszyn rolniczych, który odnotował wzrost w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego o około 27,42%. W tym okresie Spółka sprzedała znacznie większą liczbę maszyn rolniczych w porównaniu do pierwszego kwartału 2018 roku, szczególnie w odniesieniu do takich maszyn, jak: przyczepy rolnicze, rozrzutniki obornika, rozsiewacze nawozów, kosiarki, zgrabiarki i przetrząsacze. Wzrosły również przychody ze sprzedaży działu części zamiennych o około 34,54%, dział serwisu o około 32,15% oraz działu usług hotelarskich o około 23,42%.

Spadek wyniku netto Spółki w pierwszym kwartale 2019 roku w stosunku do roku ubiegłego wynikał z kilku czynników:

- Wzrost udziału sprzedaży do klientów hurtowych (firm zajmujących się sprzedażą maszyn) w porównaniu do klientów detalicznych (gospodarstw rolnych) w strukturze sprzedaży ogółem. Sprzedaż do klientów hurtowych odbywa się na marżach niższych od standardowych, co wpłynęło na spadek rentowności sprzedaży maszyn.
- Podjęcie przez Zarząd decyzji o wyprzedaży maszyn nierotujących, starszych niż 5 lat. Część ze wspomnianych maszyn została przeszacowana, przez co Spółka poniosła stratę na ich sprzedaży.
- Wzrost kosztów bieżącej działalności, m.in. paliwa, energii elektrycznej i innych mediów, transportu maszyn, które przyczyniły się do zwiększenia pozycji zużycie materiałów i energii oraz usług obcych.
- Wzrost wynagrodzeń o około 19,58% w pierwszym kwartale 2019 roku w stosunku do tego samego okresu 2018 roku, który wynikał głównie z sytuacji na rynku pracy. Zarząd Spółki w celu zatrzymania ważnych dla Spółki pracowników podjął decyzję o podwyższeniu poziomu płac.

W pierwszym kwartale 2019 roku została do Spółki dostarczona większość maszyn zamówionych u kluczowych kontrahentów w czwartym kwartale 2018 roku. Na koniec marca 2019 roku wartość towarów handlowych na magazynie Spółki wynosiła 12 930 595,24 zł odnotowując tym samym wzrost o 1 130 032,36 zł w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu 2018 roku, a w porównaniu do czwartego kwartału 2018 roku spadek o 864 106,83 zł. Pod koniec pierwszego kwartału 2019 roku, Spółka posiadała znaczną liczbę zawartych umów sprzedaży maszyn znajdujących się na magazynie, dzięki czemu część jej przyszłych przychodów można uznać za gwarantowane.

Na koniec pierwszego kwartału 2019 roku w pozycji „należności krótkoterminowe” została odnotowana kwota w wysokości 3 034 020,83 zł, czyli o około 15,36% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Kwota ta wynika z zawartych przez Spółkę umów z kontrahentami, w tym z rolnikami, na dostawę maszyn rolniczych.

Na koniec marca 2019 roku, w pozycji „zobowiązania długoterminowe” została odnotowana kwota w wysokości 439 255,28 zł, czyli o około 24,53% mniej niż pod koniec pierwszego kwartału 2018 roku. Kwota ta stanowi wartość kredytu inwestycyjnego, który Spółka zaciągnęła w kwietniu 2017 roku w związku z realizacją projektu w ramach umowy o dofinansowanie. W tym samym okresie wartość pozycji „zobowiązania krótkoterminowe” wyniosła 9 084 254,91 zł, co oznacza wzrost o około 22,21% w zestawieniu z pierwszym kwartałem 2018 roku. Wzrost tej wartości wynika głównie ze zwiększonego poziomu wykorzystania linii kredytu obrotowego do wartości 3 496 994,36 zł.

Sytuacja finansowa Spółki jest dobra i nie ma żadnych zagrożeń dla jej stabilnego funkcjonowania i dalszego rozwoju.

## 5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2019.

## 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

## 7. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

## 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## 9. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

## 10. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w liczbie głosów na WZA
Janina Miszkiewicz	A	imienne, uprzywilejowane co do głosu	2 272 500	69,71%	4 545 000	78,91%
	B	na okaziciela	20 000	0,61%	20 000	0,35%
	Łącznie		2 292 500	70,32%	4 565 000	79,25%
Michał Lichaj	A	imienne, uprzywilejowane co do głosu	227 500	6,98%	455 000	7,90%
Pozostali*	B	na okaziciela	740 000	22,70%	740 000	12,85%
Łącznie			3 260 000	100,00%	5 760 000	100,00%

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

## **12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Dane na koniec 1 kwartału 2019 r.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	52	49
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	----

Kościan, dnia 14 maja 2019 r.

**Michał Lichaj**  
*Prezes Zarządu*

**Łukasz Miszkiewicz**  
*Członek Zarządu*