



**ARRINERA**

**BUDUJ Z NAMI  
DUMĘ POLSKIEJ  
MOTORYZACJI**

# **RAPORT ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

**SKONSOLIDOWANE  
WYNIKI FINANSOWE ZA III  
KWARTAŁ 2016 ROKU**





MICHELIN

724

#RasaRocci

LF SET 1 W



ARRIN

| SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA   |                        |                        |
|--|------------------------|------------------------|
| Wyszczególnienie   |                        |                        |
|  | na dzień<br>30.09.2016 | na dzień<br>30.09.2015 |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>7 158 530,87</b>    | <b>7 538 568,66</b>    |
| 1. Wartości niematerialne i prawne   | 839 604,40             | 191 657,18             |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  | -                      | -                      |
| 2. Wartość firmy   | -                      | -                      |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 839 604,40             | 191 657,18             |
| 4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji  | -                      | -                      |
| 5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   | -                      | -                      |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych  | 5 304 443,93           | 6 480 563,84           |
| 1. Wartość firmy - jednostki zależne   | 5 304 443,93           | 6 480 563,84           |
| 2. Wartość firmy - jednostki współzależne  | -                      | -                      |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe  | 33 666,75              | 41 842,64              |
| 1. Środki trwałe   | 33 666,75              | 41 842,64              |
| a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)  | -                      | -                      |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                       | 25 362,17              | 30 683,68              |
| c) urządzenia techniczne i maszyny   | 8 304,58               | 10 621,46              |
| d) środki transportu   | -                      | -                      |
| e) inne środki trwałe  | -                      | 537,50                 |
| 2. Środki trwałe w budowie   | -                      | -                      |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   | -                      | -                      |
| IV. Należności długoterminowe  | 0,00                   | 0,00                   |
| 1. Od jednostek powiązanych  | -                      | -                      |
| 2. Od pozostałych jednostek  | -                      | -                      |
| V. Inwestycje długoterminowe   | 980 815,79             | 824 505,00             |
| 1. Nieruchomości   | -                      | -                      |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   | -                      | -                      |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | 980 815,79             | 824 505,00             |
| a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją                          | 180 815,79             | 824 505,00             |
| - udziały lub akcje  | 5,79                   | 824 505,00             |
| - inne papiery wartościowe   | -                      | -                      |
| - udzielone pożyczki   | -                      | -                      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 180 810,00             | -                      |
| b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,00                   | 0,00                   |
| - udziały lub akcje  | 0,00                   | 0,00                   |
| - inne papiery wartościowe   | -                      | -                      |
| - udzielone pożyczki   | -                      | -                      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   | -                      | -                      |
| c) w pozostałych jednostkach   | 800 000,00             | 0,00                   |
| - udziały lub akcje  | -                      | -                      |
| - inne papiery wartościowe   | -                      | -                      |
| - udzielone pożyczki   | 800 000,00             | -                      |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   | -                      | -                      |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  | -                      | -                      |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                   | 0,00                   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | -                      | -                      |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | -                      | -                      |

Arrinera S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

| SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA |  | 30.09.2016           | 30.09.2015           |
|--------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>B.</b>                      | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                                       | <b>16 137 684,66</b> | <b>10 232 384,46</b> |
| I.                             | Zapasy   | 504 759,68           | 0,00                 |
| 1.                             | Materiały  | -                    | -                    |
| 2.                             | Półprodukty i produkty w toku                                | -                    | -                    |
| 3.                             | Produkty gotowe  | -                    | -                    |
| 4.                             | Towary   | -                    | -                    |
| 5.                             | Zaliczki na dostawy  | 504 759,68           | -                    |
| II.                            | Należności krótkoterminowe                                   | 3 133 618,56         | 1 895 515,57         |
| 1.                             | Należności od jednostek powiązanych                          | 1 100 987,69         | 16 003,01            |
|                                | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                | 12 957,00            | 12 957,00            |
|                                | - do 12 miesięcy   | 12 957,00            | 12 957,00            |
|                                | - powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
|                                | b) inne  | 1 088 030,69         | 3 046,01             |
| 2.                             | Należności od pozostałych jednostek                          | 2 032 630,87         | 1 879 512,56         |
|                                | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                | 85 050,53            | 406 997,88           |
|                                | - do 12 miesięcy   | 85 050,53            | 406 997,88           |
|                                | - powyżej 12 miesięcy  | -                    | 0,00                 |
|                                | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. | 284 696,81           | 152 132,01           |
|                                | c) inne  | 1 662 883,53         | 1 320 382,67         |
|                                | d) dochodzone na drodze sądowej                              | -                    | -                    |
| III.                           | Inwestycje krótkoterminowe                                   | 886 021,60           | 1 202 848,34         |
| 1.                             | Krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 886 021,60           | 1 202 848,34         |
|                                | a) w jednostkach zależnych i współzależnych                  | 0,00                 | 0,00                 |
|                                | - udziały lub akcje  | -                    | -                    |
|                                | - inne papiery wartościowe                                   | -                    | -                    |
|                                | - udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
|                                | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | -                    | -                    |
|                                | b) w jednostkach stowarzyszonych                             | 0,00                 | 0,00                 |
|                                | - udziały lub akcje  | -                    | -                    |
|                                | - inne papiery wartościowe                                   | -                    | -                    |
|                                | - udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
|                                | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | -                    | -                    |
|                                | c) w pozostałych jednostkach                                 | 512 425,54           | 865 916,78           |
|                                | - udziały lub akcje  | -                    | -                    |
|                                | - inne papiery wartościowe                                   | -                    | -                    |
|                                | - udzielone pożyczki   | 42 825,54            | 396 316,78           |
|                                | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | 469 600,00           | 469 600,00           |
|                                | d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                  | 373 596,06           | 336 931,56           |
|                                | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                   | 373 596,06           | 336 931,56           |
|                                | - inne środki pieniężne                                      | -                    | -                    |
|                                | - inne aktywa pieniężne                                      | -                    | -                    |
| 2.                             | Inne inwestycje krótkoterminowe                              | -                    | -                    |
| IV.                            | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 11 613 284,82        | 7 134 020,55         |
| V.                             | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.                             | Należności niezafakturowane                                  | -                    | -                    |
| 2.                             | Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów                    | -                    | -                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>            |  | <b>23 296 215,53</b> | <b>17 770 953,12</b> |

| SKONSOLIDOWANY BILANS - PASYWA |   |                      |                      |
|--------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Wyszczególnienie               |   | na dzień             | na dzień             |
|                                |   | 30.09.2016           | 30.09.2015           |
| <b>A.</b>                      | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                           | <b>612 062,45</b>    | <b>4 453 551,62</b>  |
| I.                             | Kapitał (fundusz) podstawowy                              | 2 100 000,00         | 2 100 000,00         |
| II.                            | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)                  | -                    | -                    |
| III.                           | Udziały (akcje) własne (-)                                | -                    | -                    |
| IV.                            | Kapitał (fundusz) zapasowy                                | 4 509 483,87         | 4 509 483,87         |
| V.                             | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                   | -                    | -                    |
| VI.                            | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                   | -                    | -                    |
| VII.                           | Różnice kursowe z przeliczenia                            | -                    | (996,80)             |
| VIII.                          | Zysk (strata) z lat ubiegłych                             | (3 344 623,16)       | (484 946,58)         |
| IX.                            | Zysk (strata) netto                                       | (2 652 798,26)       | (1 669 988,87)       |
| X.                             | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego              | -                    | -                    |
| <b>B.</b>                      | <b>KAPITAŁ MNIejszości</b>                                | <b>3 428 754,96</b>  | <b>2 912 361,02</b>  |
| <b>C.</b>                      | <b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| I.                             | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                  | -                    | -                    |
| II.                            | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne             | -                    | -                    |
| <b>D.</b>                      | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>             | <b>19 255 398,12</b> | <b>10 405 040,48</b> |
| I.                             | Rezerwy na zobowiązania                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.                             | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          | -                    | -                    |
| 2.                             | Rezerwy na świadczenia pracownicze                        | 0,00                 | 0,00                 |
|                                | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|                                | - krótkoterminowe   | -                    | -                    |
| 3.                             | Pozostałe rezerwy   | 0,00                 | 0,00                 |
|                                | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|                                | - krótkoterminowe   | -                    | -                    |
| II.                            | Zobowiązania długoterminowe                               | 15 608 301,05        | 81 469,85            |
| 1.                             | Wobec jednostek powiązanych                               | 12 699 786,23        | 74 241,51            |
| 2.                             | Wobec pozostałych jednostek                               | 2 908 514,82         | 7 228,34             |
|                                | a) kredyty i pożyczki                                     | -                    | -                    |
|                                | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 2 097 884,80         | -                    |
|                                | c) inne zobowiązania finansowe                            | 738 560,57           | 7 228,34             |
|                                | d) inne   | 72 069,45            | -                    |
| III.                           | Zobowiązania krótkoterminowe                              | 3 647 097,07         | 10 316 570,63        |
| 1.                             | Wobec jednostek powiązanych                               | 1 384 369,04         | 2 852 981,26         |
|                                | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 346 953,06           | 744 795,59           |
|                                | - do 12 miesięcy  | 346 953,06           | 744 795,59           |
|                                | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
|                                | b) inne   | 1 037 415,98         | 2 108 185,67         |
| 2.                             | Wobec pozostałych jednostek                               | 2 262 728,03         | 7 463 589,37         |
|                                | a) kredyty i pożyczki                                     | 28 923,52            | 58 090,57            |
|                                | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                    | 2 053 000,00         |
|                                | c) inne zobowiązania finansowe                            | -                    | -                    |
|                                | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 1 249 860,29         | 527 375,82           |
|                                | - do 12 miesięcy  | 1 249 860,29         | 527 375,82           |
|                                | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
|                                | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | -                    | -                    |
|                                | f) zobowiązania wekslowe                                  | -                    | 94 600,00            |
|                                | g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 165 442,90           | 108 519,60           |
|                                | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 27 979,92            | 20 401,98            |
|                                | i) inne   | 790 521,40           | 4 601 601,40         |
| 3.                             | Fundusze specjalne  | -                    | -                    |
| IV.                            | Rozliczenia międzyokresowe                                | 0,00                 | 7 000,00             |
| 1.                             | Ujemna wartość firmy                                      | -                    | -                    |
| 2.                             | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 0,00                 | 7 000,00             |
|                                | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|                                | - krótkoterminowe   | -                    | 7 000,00             |
| V.                             | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę                  | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.                             | Rozliczenia międzyokresowe przychodów                     | -                    | -                    |
| 2.                             | Rozliczenia międzyokresowe kosztów                        | -                    | -                    |
|                                | <b>PASYWA RAZEM</b>                                       | <b>23 296 215,53</b> | <b>17 770 953,12</b> |

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM |   |                               |                               |                                |                                |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wyszczególnienie  |   | za okres                      | za okres                      | za okres                       | za okres                       |
|   |   | od 1.01.2016<br>do 30.09.2016 | od 1.01.2015<br>do 30.09.2015 | od 01.07.2016<br>do 30.09.2016 | od 01.07.2015<br>do 30.09.2015 |
| <b>A.</b>   | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>   | <b>16 674,34</b>              | <b>164 698,60</b>             | <b>1 740,00</b>                | <b>1 629,21</b>                |
|   | - od jednostek powiązanych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| I.  | Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 16 674,34                     | 164 698,60                    | 1 740,00                       | 1 629,21                       |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| III.  | Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>B.</b>   | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>1 902 131,43</b>           | <b>1 373 532,47</b>           | <b>495 069,75</b>              | <b>539 338,35</b>              |
| I.  | Amortyzacja   | 141 711,53                    | 129 002,87                    | 47 778,33                      | 53 229,11                      |
| II.   | Zużycie materiałów i energii  | 117 273,39                    | 154 600,76                    | 72 447,81                      | 23 503,68                      |
| III.  | Usługi obce   | 875 934,54                    | 886 654,48                    | 98 491,21                      | 343 647,85                     |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:  | 25 509,31                     | 13 477,79                     | 13 577,30                      | 3 615,78                       |
|   | - podatek akcyzowy  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| V.  | Wynagrodzenia   | 340 345,42                    | 150 828,58                    | 277 253,14                     | 106 119,88                     |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | -                             | 1 822,65                      | (2 680,90)                     | 1 822,65                       |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe  | 401 357,24                    | 37 145,34                     | (11 797,14)                    | 7 399,40                       |
| VIII.   | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>C.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>   | <b>(1 885 457,09)</b>         | <b>(1 208 833,87)</b>         | <b>(493 329,75)</b>            | <b>(537 709,14)</b>            |
| <b>D.</b>   | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>305 529,64</b>             | <b>826 495,59</b>             | <b>305 509,64</b>              | <b>824 602,96</b>              |
| I.  | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Dotacje   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| III.  | Inne przychody operacyjne   | 305 529,64                    | 826 495,59                    | 305 509,64                     | 824 602,96                     |
| <b>E.</b>   | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | <b>299 357,14</b>             | <b>0,00</b>                   | <b>281 400,14</b>              | <b>0,00</b>                    |
| I.  | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | 1,04                          | -                             | 1,04                           | -                              |
| III.  | Inne koszty operacyjne  | 299 356,10                    | -                             | 281 399,10                     | -                              |
| <b>F.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>  | <b>(1 879 284,59)</b>         | <b>(382 338,28)</b>           | <b>(469 220,25)</b>            | <b>286 893,82</b>              |
| <b>G.</b>   | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | <b>5,76</b>                   | <b>5 103,81</b>               | <b>5,76</b>                    | <b>3 265,67</b>                |
| I.  | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - od jednostek powiązanych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Odsetki, w tym:   | -                             | 19,37                         | -                              | (1 818,77)                     |
|   | - od jednostek powiązanych  | -                             | -                             | -                              | (19,37)                        |
| III.  | Zysk ze zbycia inwestycji   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| IV.   | Aktualizacja wartości inwestycji  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| V.  | Inne  | 5,76                          | 5 084,44                      | 5,76                           | 5 084,44                       |
| <b>H.</b>   | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>   | <b>150 227,80</b>             | <b>149 125,49</b>             | <b>51 365,12</b>               | <b>99 724,34</b>               |
| I.  | Odsetki, w tym:   | 147 620,62                    | 143 358,65                    | 48 757,94                      | 97 533,05                      |
|   | - dla jednostek powiązanych   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Strata ze zbycia inwestycji   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| III.  | Aktualizacja wartości inwestycji  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| IV.   | Inne  | 2 607,18                      | 5 766,84                      | 2 607,18                       | 2 191,29                       |
| <b>I.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>         | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |
| <b>J.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)</b>  | <b>(2 029 506,63)</b>         | <b>(526 359,96)</b>           | <b>(520 579,61)</b>            | <b>190 435,15</b>              |
| <b>K.</b>   | <b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)</b>  | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| I.  | Zyski nadzwyczajne  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Straty nadzwyczajne   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>L.</b>   | <b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>   | <b>1 181 410,14</b>           | <b>1 143 628,91</b>           | <b>393 803,38</b>              | <b>381 209,63</b>              |
| I.  | Odpis wartości firmy - jednostki zależne  | 1 181 410,14                  | 1 143 628,91                  | 393 803,38                     | 381 209,63                     |
| II.   | Odpis wartości firmy - jednostki współzależne   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>M.</b>   | <b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| I.  | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>N.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |
| <b>O.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)</b>   | <b>(3 210 916,77)</b>         | <b>(1 669 988,87)</b>         | <b>(914 382,99)</b>            | <b>(190 774,48)</b>            |
| <b>P.</b>   | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                    | <b>9 440,00</b>                |
| I.  | Część bieżąca   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| II.   | Część odroczone   | -                             | -                             | -                              | 9 440,00                       |
| <b>Q.</b>   | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |
| <b>R.</b>   | <b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>   | <b>(558 118,50)</b>           | <b>-</b>                      | <b>(123 592,75)</b>            | <b>-</b>                       |
| <b>S.</b>   | <b>ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)</b>  | <b>(2 652 798,26)</b>         | <b>(1 669 988,87)</b>         | <b>(790 790,23)</b>            | <b>(200 214,48)</b>            |

Arrinera S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2016 do 30.09.2016

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)    |   |                               |                               |                                |                                |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wyszczególnienie  |   | za okres                      | za okres                      | za okres                       | za okres                       |
|   |   | od 1.01.2016 do<br>30.09.2016 | od 1.01.2015 do<br>30.09.2015 | od 01.07.2016 do<br>30.09.2016 | od 01.07.2015 do<br>30.09.2015 |
| <b>A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |   |                               |                               |                                |                                |
| I.  | Zysk (strata) netto   | (2 652 798,26)                | (1 669 988,87)                | (790 790,23)                   | (200 214,48)                   |
| II.   | Korekty razem   | (4 225 677,88)                | 132 403,35                    | (1 298 691,06)                 | 153 533,59                     |
| 1.  | Zyski (straty) mniejszości  | (558 118,50)                  | -                             | (123 592,75)                   | -                              |
| 2.  | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności          | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 3.  | Amortyzacja   | 141 711,53                    | 129 002,87                    | 47 778,33                      | 53 229,11                      |
| 4.  | Odpisy wartości firmy   | 1 181 410,14                  | 1 143 628,91                  | 393 803,38                     | 381 209,63                     |
| 5.  | Odpisy ujemnej wartości firmy   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 6.  | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | -                             | -                             | -                              | (506,29)                       |
| 7.  | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 147 620,62                    | 143 358,65                    | 48 757,94                      | 99 371,19                      |
| 8.  | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 9.  | Zmiana stanu rezerw   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 10.   | Zmiana stanu zapasów  | (504 759,68)                  | -                             | (45 940,73)                    | -                              |
| 11.   | Zmiana stanu należności   | (1 088 879,64)                | (1 713 132,38)                | (558 138,45)                   | (236 808,84)                   |
|   |   | (521 615,37)                  | 2 218 166,00                  | (176 560,53)                   | 582 444,61                     |
| 12.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 13.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | (3 045 686,97)                | (1 788 620,70)                | (887 798,24)                   | (725 405,82)                   |
| 14.   | Inne korekty z działalności operacyjnej   | 22 740,00                     | -                             | 3 000,00                       | -                              |
| III.  | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                        | <b>(6 878 376,14)</b>         | <b>(1 537 585,52)</b>         | <b>(2 089 481,29)</b>          | <b>(46 680,89)</b>             |
| <b>B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |   |                               |                               |                                |                                |
| I.  | Wpływy  | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | -5 446,34                      |
| 1.  | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych               | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 2.  | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                    | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 3.  | Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
| a)  | w jednostkach powiązanych   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
|   | - zbycie aktywów finansowych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - dywidendy i udziały w zyskach   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - odsetki   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - inne wpływy z aktywów finansowych   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| b)  | w pozostałych jednostkach   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
|   | - zbycie aktywów finansowych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - dywidendy i udziały w zyskach   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - odsetki   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - inne wpływy z aktywów finansowych   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 4.  | Inne wpływy inwestycyjne  | -                             | -                             | -                              | (5 446,34)                     |
| II.   | Wydatki   | 1 400 050,44                  | 0,00                          | 1 396 686,23                   | 0,00                           |
| 1.  | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych              | 5 884,21                      | -                             | 2 620,00                       | -                              |
| 2.  | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                           | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 3.  | Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
| a)  | w jednostkach powiązanych   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
|   | - nabycie aktywów finansowych   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - udzielone pożyczki długoterminowe   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| b)  | w pozostałych jednostkach   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
|   | - nabycie aktywów finansowych   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|   | - udzielone pożyczki długoterminowe   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 4.  | Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 5.  | Inne wydatki inwestycyjne   | 1 394 166,23                  | -                             | 1 394 066,23                   | -                              |
| III.  | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                      | <b>(1 400 050,44)</b>         | <b>0,00</b>                   | <b>(1 396 686,23)</b>          | <b>(5 446,34)</b>              |

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) |   |                               |                               |                                |                                |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ        |   |                               |                               |                                |                                |
| Wyszczególnienie  |   | za okres                      | za okres                      | za okres                       | za okres                       |
|   |   | od 1.01.2016<br>do 30.09.2016 | od 1.01.2015<br>do 30.09.2015 | od 01.07.2016<br>do 30.09.2016 | od 01.07.2015<br>do 30.09.2015 |
| I.  | Wpływy  | 8 616 239,41                  | 2 053 000,00                  | 3 599 391,25                   | 0,00                           |
| 1.  | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 2.  | Kredyty i pożyczki  | 2 059,70                      |                               | (17 189,08)                    | -                              |
| 3.  | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -                             | 2 053 000,00                  | -                              | -                              |
| 4.  | Inne wpływy finansowe   | 8 614 179,71                  |                               | 3 616 580,33                   | -                              |
| II.   | Wydatki   | 171 687,29                    | 854 290,16                    | 48 757,94                      | 7 581,56                       |
| 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.  | Splaty kredytów i pożyczek  | 24 066,67                     | 12 130,36                     | -                              | 6 799,36                       |
| 5.  | Wykup dłużnych papierów wartościowych   | -                             | 750 000,00                    | -                              | -                              |
| 6.  | Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 7.  | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 8.  | Odsetki   | 147 620,62                    | 92 159,80                     | 48 757,94                      | 46 334,20                      |
| 9.  | Inne wydatki finansowe  | -                             | -                             | -                              | (45 552,00)                    |
| III.  | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)  | 8 444 552,12                  | 1 198 709,84                  | 3 550 633,31                   | (7 581,56)                     |
| D.  | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>  | <b>166 125,54</b>             | <b>(338 875,68)</b>           | <b>64 465,79</b>               | <b>(59 708,79)</b>             |
| E.  | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>  | <b>166 125,54</b>             | <b>(338 875,68)</b>           | <b>64 465,79</b>               | <b>(59 708,79)</b>             |
|   | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0,00                          | 0,00                          | -                              | -                              |
| F.  | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>  | <b>207 470,52</b>             | <b>675 807,24</b>             | <b>309 130,27</b>              | <b>396 640,35</b>              |
| G.  | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>   | <b>373 596,06</b>             | <b>336 931,56</b>             | <b>373 596,06</b>              | <b>336 931,56</b>              |
|   | - o ograniczonej możliwości dysponowania  | -                             | -                             | -                              | -                              |



| ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM |   |                               |                               |                                |                                |
|--|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wyszczególnienie                                     |   | za okres                      | za okres                      | za okres                       | za okres                       |
|  |   | od 1.01.2016 do<br>30.09.2016 | od 1.01.2015 do<br>30.09.2015 | od 01.07.2016 do<br>30.09.2016 | od 01.07.2015 do<br>30.09.2015 |
| <b>I.</b>  | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>5 214 858,32</b>           | <b>1 265 537,29</b>           | <b>3 264 860,71</b>            | <b>1 265 537,29</b>            |
|  | - korekty błędów podstawowych   | (1 949 997,61)                | -                             | -                              | -                              |
|  | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>I.a.</b>  | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                           | <b>3 264 860,71</b>           | <b>1 265 537,29</b>           | <b>3 264 860,71</b>            | <b>1 265 537,29</b>            |
| 1.   | Kapitał podstawowy na początek okresu   | 2 100 000,00                  | 1 600 000,00                  | 2 100 000,00                   | 1 600 000,00                   |
| 1.1.   | Zmiany kapitału podstawowego  | 0,00                          | 500 000,00                    | 0,00                           | 500 000,00                     |
|  | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                          | 500 000,00                    | -                              | 500 000,00                     |
|  | - wydana udziałów / emisji akcji  | 0,00                          | 500 000,00                    | -                              | 500 000,00                     |
|  | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 1.2.   | Kapitał podstawowy na koniec okresu   | 2 100 000,00                  | 2 100 000,00                  | 2 100 000,00                   | 2 100 000,00                   |
| 2.   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                               | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 2.1.   | Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy  | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 2.2.   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                 | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 3.   | Udziały (akcje) własne na początek okresu   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 3.1.   | Zmiany udziałów (akcji) własnych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 3.2.   | Udziały (akcje) własne na koniec okresu   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 4.   | Kapitał zapasowy na początek okresu   | 4 509 483,87                  | 150 483,87                    | 4 509 483,87                   | 150 483,87                     |
| 4.1.   | Zmiany kapitału zapasowego  | -                             | 4 359 000,00                  | -                              | 4 359 000,00                   |
|  | a) zwiększenie (z tytułu aggio)   | -                             | 4 359 000,00                  | -                              | 4 359 000,00                   |
|  | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 4.2.   | Kapitał zapasowy na koniec okresu   | 4 509 483,87                  | 4 509 483,87                  | 4 509 483,87                   | 4 509 483,87                   |
| 5.   | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                      | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 5.1.   | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach                        | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 5.2.   | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 5.3.   | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 6.   | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                       | -                             | 1 000 000,00                  | -                              | 1 000 000,00                   |
| 6.1.   | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych  | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | b) zmniejszenie (z tytułu)  | -                             | 1 000 000,00                  | -                              | 1 000 000,00                   |
|  | - rejestracji kapitału  | -                             | 1 000 000,00                  | -                              | 1 000 000,00                   |
| 6.2.   | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu   | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.   | Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu                                     | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 7.1.   | Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach                       | -                             | -                             | -                              | -                              |
| 7.2.   | Zmiany różnic kursowych z przeliczenia  | -                             | (996,80)                      | -                              | (375,96)                       |
| 7.3.   | Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu                                       | -                             | (996,80)                      | -                              | (375,96)                       |
| 8.   | Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 1 001 622,36                  | (645 068,38)                  | (948 375,26)                   | (645 068,38)                   |
| 8.1.   | Korekty   | (1 949 997,62)                | -                             | -                              | -                              |
| 8.2.   | Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                          | (948 375,26)                  | (645 068,38)                  | (3 344 623,16)                 | (2 114 842,76)                 |
| 8.3.   | Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych   | (2 396 247,90)                | 160 121,80                    | -                              | 159 500,96                     |
|  | a) zwiększenie (z tytułu)   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | - korekty konsolidacyjne dotyczące kapitału mniejszości                               | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | b) zmniejszenie (z tytułu)  | (2 396 247,90)                | 160 121,80                    | -                              | -                              |
| 8.4.   | Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | (3 344 623,16)                | (484 946,58)                  | (5 206 631,19)                 | (1 955 341,80)                 |
| 9.   | Wynik netto   | (2 652 798,26)                | (1 669 988,87)                | (790 790,23)                   | (200 214,49)                   |
|  | a) zysk netto   | -                             | -                             | -                              | -                              |
|  | b) strata netto   | (2 652 798,26)                | (1 669 988,87)                | (790 790,23)                   | (200 214,49)                   |
|  | c) odpisy z zysku   | -                             | -                             | -                              | -                              |
| <b>II.</b>   | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>612 062,45</b>             | <b>4 453 551,62</b>           | <b>612 062,45</b>              | <b>4 453 551,62</b>            |
| <b>III.</b>  | <b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>612 062,45</b>             | <b>4 453 551,62</b>           | <b>612 062,45</b>              | <b>4 453 551,62</b>            |