

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny SA-Q

3 / 2016

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 2016-07-01 do 2016-09-30

data przekazania: 2016-10-21

## PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK SA

(pełna nazwa emitenta)

REMAK

Elektromaszynowy (ele)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

00-867

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Chłodna

51

(ulica)

(numer)

077 4552011

077 4559850

(telefon)

(fax)

remak@remak.com.pl

www.remak.com.pl

(e-mail)

(www)

754-00-13-369

530916125

(NIP)

(REGON)

| WYBRANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł   |   | w tys. EUR  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 101 430   | 77 278  | 23 217  | 18 583  |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej   | 6 012   | 4 265   | 1 376   | 1 026   |
| III. Zysk (strata) brutto  | 5 324   | 3 606   | 1 219   | 867   |
| IV. Zysk (strata) netto  | 4 061   | 2 592   | 930   | 623   |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 14 915  | 4 886   | 3 414   | 1 175   |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | -2 329  | -354  | -533  | -85   |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej   | -15 311   | 1 648   | -3 505  | 396   |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem   | -2 725  | 6 180   | -624  | 1 486   |
| IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)   | 87 257  | 86 103  | 20 236  | 20 205  |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                   | 79 603  | 78 699  | 18 461  | 18 467  |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                             | 738   | 949   | 171   | 223   |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                           | 22 194  | 37 055  | 5 147   | 8 695   |
| XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)  | 7 654   | 7 404   | 1 775   | 1 737   |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 7 500   | 7 500   | 1 739   | 1 760   |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                   | 3 000 000   | 3 000 000   | 3 000 000   | 3 000 000   |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)   | 1,35  | 0,86  | 0,31  | 0,21  |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)   | 1,35  | 0,86  | 0,31  | 0,21  |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)           | 2,55  | 2,47  | 0,59  | 0,58  |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2,55  | 2,47  | 0,59  | 0,58  |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  |

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

## SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

## BILANS

|   | w tys. zł  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
|   | stan na<br>2016-09-30<br>koniec kwartału /<br>2016 | stan na<br>2016-06-30<br>koniec popr.<br>kwartału / 2016 | stan na<br>2015-12-31<br>koniec popr. roku<br>/ 2015 | stan na<br>2015-09-30<br>koniec kwartału /<br>2015 |
| <b>AKTYWA</b>   |  |  |  |  |
| I. Aktywa trwałe  | 24 524   | 21 675   | 21 644   | 21 819   |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:  | 44   | 90   | 198  | 256  |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe   | 16 383   | 16 317   | 15 815   | 16 278   |
| 2.1. środki trwałe  | 16 354   | 16 170   | 15 773   | 16 200   |
| a) grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)   | 531  | 557  | 607  | 633  |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii ląd. i wodnej   | 6 805  | 6 850  | 6 940  | 6 985  |
| c) urządzenia techniczne  | 6 229  | 6 043  | 5 163  | 5 255  |
| d) środki transportu  | 1 730  | 1 681  | 2 009  | 2 204  |
| e) inne środki trwałe   | 1 059  | 1 039  | 1 054  | 1 123  |
| 2.2. Środki trwałe w budowie  | 29   | 147  | 37   | 58   |
| 2.3. Zaliczki na środki trwałe w budowie  | 0  | 0  | 5  | 20   |
| 3. Inwestycje długoterminowe  | 28   | 28   | 28   | 28   |
| 3.1. Długoterminowe aktywa finansowe  | 28   | 28   | 28   | 28   |
| a) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:        | 28   | 28   | 28   | 28   |
| - udziały lub akcje w innych jednostkach  | 28   | 28   | 28   | 28   |
| 4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 8 069  | 5 240  | 5 603  | 5 257  |
| 4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 8 069  | 5 240  | 5 603  | 5 257  |
| II. Aktywa obrotowe   | 62 733   | 69 658   | 64 459   | 65 605   |
| 1. Zapasy   | 214  | 180  | 249  | 235  |
| 1.1. materiały  | 214  | 180  | 174  | 216  |
| 1.2. zaliczki na dostawy  | 0  | 0  | 75   | 19   |
| 2. Należności krótkoterminowe   | 35 400   | 37 386   | 45 144   | 52 525   |
| 2.1. Od jednostek powiązanych   | 68   | 126  | 231  | 228  |
| a) z tytułu dostaw o okresie spłaty do 12 m-cy  | 68   | 126  | 231  | 228  |
| 2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale               | 11   | 0  | 0  | 0  |
| a) z tytułu dostaw o okresie spłaty do 12 m-cy  | 11   | 0  | 0  | 0  |
| 2.3. Od pozostałych jednostek   | 35 321   | 37 260   | 44 913   | 52 297   |
| a) z tytułu dostaw o okresie spłaty do 12 m-cy  | 32 764   | 35 648   | 42 532   | 50 814   |
| b) z tytułu dostaw o okresie spłaty powyżej 12 m-cy   | 262  | 261  | 4  | 241  |
| c) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 1 068  | 6  | 23   | 306  |
| d) inne   | 1 227  | 1 345  | 2 354  | 936  |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe   | 10 876   | 26 035   | 13 601   | 7 083  |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 10 876   | 26 035   | 13 601   | 7 083  |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 10 876   | 26 035   | 13 601   | 7 083  |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach,   | 1 872  | 4 033  | 1 301  | 3 083  |
| - inne środki pieniężne,  | 9 004  | 22 002   | 12 300   | 4 000  |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 16 243   | 6 057  | 5 465  | 5 762  |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>87 257</b>                                      | <b>91 333</b>  | <b>86 103</b>  | <b>87 424</b>                                      |
| <b>PASYWA</b>   |  |  |  |  |
| I. Kapitał własny   | 7 654  | 10 156   | 7 404  | 5 425  |
| 1. Kapitał zakładowy  | 7 500  | 7 500  | 7 500  | 7 500  |
| 2. Kapitał zapasowy   | 2 504  | 2 504  | 2 501  | 2 500  |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny  | 826  | 803  | 671  | 802  |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | -7 237   | -3 268   | -7 969   | -7 969   |
| 5. Zysk (strata) netto  | 4 061  | 2 617  | 4 701  | 2 592  |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 79 603   | 81 177   | 78 699   | 81 999   |
| 1. Rezerwy na zobowiązania  | 11 084   | 5 653  | 6 324  | 5 520  |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 3 216  | 1 588  | 1 478  | 1 106  |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 2 688  | 2 688  | 2 731  | 2 779  |
| a) długoterminowa   | 1 660  | 1 660  | 1 833  | 1 832  |
| b) krótkoterminowa  | 1 028  | 1 028  | 898  | 947  |
| 1.3. Pozostałe rezerwy  | 5 180  | 1 377  | 2 115  | 1 635  |
| a) krótkoterminowe  | 5 180  | 1 377  | 2 115  | 1 635  |
| 2. Zobowiązania długoterminowe  | 738  | 748  | 949  | 1 127  |

|  | w tys. zł  |   |   |  |
|--|--|---|---|--|
|  | stan na<br>2016-09-30<br>koniec kwartału /<br>2016 | stan na<br>2016-06-30<br>koniec poprz.<br>kwartału / 2016 | stan na<br>2015-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2015 | stan na<br>2015-09-30<br>koniec kwartału /<br>2015 |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                                   | 738  | 748   | 949   | 1 127  |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 22 194   | 38 186  | 37 055  | 46 447   |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych                                   | 2 471  | 17 757  | 15 000  | 15 305   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy      | 1 963  | 2 757   | 0   | 0  |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy | 508  | 0   | 0   | 0  |
| c) otrzymane pożyczki  | 0  | 15 000  | 15 000  | 15 305   |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek                                   | 18 402   | 19 075  | 20 890  | 29 804   |
| a) kredyty i pożyczki,   | 0  | 0   | 0   | 14 080   |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 m-cy      | 8 307  | 9 502   | 11 907  | 7 697  |
| c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy | 108  | 93  | 93  | 71   |
| d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń          | 5 095  | 4 623   | 4 995   | 4 586  |
| e) z tytułu wynagrodzeń  | 2 311  | 2 408   | 1 817   | 1 585  |
| f) inne  | 2 581  | 2 449   | 2 078   | 1 785  |
| 3.3. Fundusze specjalne  | 1 321  | 1 354   | 1 165   | 1 338  |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                                      | 45 587   | 36 590  | 34 371  | 28 905   |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe                               | 45 587   | 36 590  | 34 371  | 28 905   |
| a) długoterminowe  | 456  | 506   | 506   | 531  |
| b) krótkoterminowe   | 45 131   | 36 084  | 33 865  | 28 374   |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                       | <b>87 257</b>                                      | <b>91 333</b>   | <b>86 103</b>   | <b>87 424</b>                                      |

|  |           |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa                                   | 7 654     | 10 156    | 7 404     | 5 425     |
| Liczba akcji (w szt.)                              | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 2,55      | 3,39      | 2,47      | 1,81      |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                  | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 2,55      | 3,39      | 2,47      | 1,81      |

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

## POZYCJE POZABILANSOWE

|   | w tys. zł  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
|   | stan na<br>2016-09-30<br>koniec kwartału /<br>2016 | stan na<br>2016-06-30<br>koniec poprz.<br>kwartału / 2016 | stan na<br>2015-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2015 | stan na<br>2015-09-30<br>koniec kwartału /<br>2015 |
| 1. Należności warunkowe   | 9 447  | 9 327   | 8 539   | 8 521  |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)  | 821  | 607   | 0   | 0  |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń  | 821  | 607   | 0   | 0  |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)  | 8 626  | 8 720   | 8 539   | 8 521  |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń  | 8 626  | 8 720   | 8 539   | 8 521  |
| 2. Zobowiązania warunkowe   | 530 591  | 529 977   | 516 430   | 513 842  |
| 2.1. 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)                                     | 115 942  | 115 942   | 115 942   | 115 942  |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń  | 115 942  | 115 942   | 115 942   | 115 942  |
| Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) |  |   |   |  |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń  |  |   |   |  |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)  | 414 649  | 414 035   | 400 488   | 397 900  |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń  | 414 649  | 414 035   | 400 488   | 397 900  |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>   | <b>540 038</b>                                     | <b>539 304</b>  | <b>524 969</b>  | <b>522 363</b>                                     |

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|   | w tys. zł   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
|   | 3 kwartał/2016<br>okres od<br>2016-07-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartał / 2015<br>okres od<br>2016-07-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 39 465  | 101 430   | 29 287  | 77 278  |
| - od jednostek powiązanych  | 96  | 329   | 203   | 629   |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 39 441  | 101 189   | 29 286  | 77 269  |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 24  | 241   | 1   | 9   |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 35 103  | 88 412  | 24 583  | 65 161  |
| - jednostkom powiązanym   | 17  | 73  | 4   | 87  |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 35 086  | 88 334  | 24 582  | 65 160  |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 17  | 78  | 1   | 1   |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                  | 4 362   | 13 018  | 4 704   | 12 117  |
| IV. Koszty ogólnego zarządu   | 2 450   | 7 762   | 2 843   | 7 968   |
| V. Zysk (strata) ze sprzedaży   | 1 912   | 5 256   | 1 861   | 4 149   |
| VI. Pozostałe przychody operacyjne                                      | 65  | 830   | 34  | 257   |
| 1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych               | 37  | 80  | -9  | 29  |
| 2. Inne przychody operacyjne  | 28  | 750   | 43  | 228   |
| VII. Pozostałe koszty operacyjne  | -16   | 74  | 11  | 141   |
| 1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | -15   | 21  | 0   | 0   |
| 2. Inne koszty operacyjne   | -1  | 53  | 11  | 141   |
| VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                          | 1 993   | 6 012   | 1 884   | 4 265   |
| IX. Przychody finansowe   | 46  | 181   | 49  | 441   |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                | 0   | 0   | 0   | 95  |
| a) od pozostałych jednostek, w tym:                                     | 0   | 0   | 0   | 95  |
| - w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0   | 0   | 0   | 95  |
| 2. Odsetki, w tym:  | 42  | 177   | 2   | 2   |
| 3. Inne   | 4   | 4   | 47  | 344   |
| X. Koszty finansowe   | 196   | 869   | 225   | 1 100   |
| 1. Odsetki w tym:   | 199   | 444   | 204   | 1 041   |
| - dla jednostek powiązanych   | 42  | 236   | 101   | 305   |
| 2. Inne   | -3  | 425   | 21  | 59  |
| XI. Zysk (strata) brutto  | 1 843   | 5 324   | 1 708   | 3 606   |
| XII. Podatek dochodowy  | 399   | 1 263   | 395   | 1 014   |
| a) część bieżąca  | 1 599   | 1 991   | 852   | 852   |
| b) część odroczone  | -1 200  | -728  | -457  | 162   |
| XIII. Zysk (strata) netto   | 1 444   | 4 061   | 1 313   | 2 592   |

|   |  |           |  |           |
|---|--|-----------|--|-----------|
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)                      |  | 6 170     |  | 3 184     |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)             |  | 3 000 000 |  | 3 000 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                |  | 1,35      |  | 0,86      |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) |  | 3 000 000 |  | 3 000 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)    |  | 1,35      |  | 0,86      |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | w tys. zł   |   |  |   |
|--|---|---|--|---|
|  | 3 kwartał / 2016<br>okres od<br>2016-07-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | rok 2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-12-31 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)  | 10 156  | 7 404   | 2 856  | 2 856   |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 10 156  | 7 404   | 2 856  | 2 856   |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu  | 7 500   | 7 500   | 7 500  | 7 500   |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu  | 7 500   | 7 500   | 7 500  | 7 500   |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu   | 2 504   | 2 501   | 2 500  | 2 500   |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego  | 0   | 3   | 1  | 0   |

|   | w tys. zł   |   |  |   |
|---|---|---|--|---|
|   | 3 kwartał / 2016<br>okres od<br>2016-07-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | rok 2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-12-31 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0   | 3   | 1  | 0   |
| - aktualizacja środków trwałych   | 0   | 3   | 1  | 0   |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu  | 2 504   | 2 504   | 2 501  | 2 500   |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                     | 803   | 671   | 825  | 825   |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny  | 23  | 155   | -154   | -23   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 29  | 168   | 0  | 0   |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych                                 | 29  | 165   | 0  | 0   |
| - aktualizacja środków trwałych   | 0   | 3   | 0  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 6   | 13  | 154  | 23  |
| - zbycia środków trwałych   | 0   | 0   | 1  | 0   |
| - różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych                                 | 6   | 13  | 153  | 23  |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                     | 826   | 826   | 671  | 802   |
| 4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                     | -3 268  | -3 268  | -7 969   | -11 043   |
| 4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0   | 4 701   | 3 074  | 3 074   |
| 4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych   | 0   | 4 701   | 3 074  | 3 074   |
| a) zmniejszenia (z tytułu)  | 0   | 4 701   | 3 074  | 3 074   |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych   | 0   | 4 701   | 3 074  | 3 074   |
| 4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 3 268   | 7 969   | 11 043   | 11 043  |
| 4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 3 268   | 7 969   | 11 043   | 11 043  |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 3 969   | 3 969   | 0  | 0   |
| - korekta straty z lat ubiegłych  | 3 969   | 3 969   | 0  | 0   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0   | 4 701   | 3 074  | 3 074   |
| - pokrycie straty z zysku lat ubiegłych   | 0   | 4 701   | 3 074  | 3 074   |
| 4.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | 7 237   | 7 237   | 7 969  | 7 969   |
| 4.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | -7 237  | -7 237  | -7 969   | -7 969  |
| 5. Wynik netto  | 1 444   | 4 061   | 4 701  | 2 592   |
| a) zysk netto   | 1 444   | 4 061   | 4 701  | 2 592   |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)  | 7 654   | 7 654   | 7 404  | 5 425   |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    | 7 654   | 7 654   | 7 404  | 5 425   |

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

|   | w tys. zł   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
|   | 3 kwartał / 2016<br>okres od<br>2016-07-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartał / 2015<br>okres od<br>2015-07-01 do<br>2015-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                           |   |   |   |   |
| I. Zysk (strata) netto  | 1 444   | 4 061   | 1 313   | 2 592   |
| II. Korekty razem   | 607   | 10 854  | 5 614   | 2 294   |
| 1. Amortyzacja  | 716   | 2 039   | 712   | 2 141   |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | -10   | 151   | 2   | 6   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 59  | 290   | 176   | 602   |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | -37   | -80   | 9   | -29   |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 5 431   | 4 761   | 14  | 281   |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | -34   | 34  | -69   | 128   |
| 7. Zmiana stanu należności  | 1 987   | 9 744   | -8 976  | -14 944   |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 485   | -84   | 264   | 1 285   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -4 019  | -2 028  | 13 482  | 12 824  |
| 10. Inne korekty  | -3 971  | -3 973  | 0   | 0   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | 2 051   | 14 915  | 6 927   | 4 886   |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                         |   |   |   |   |
| I. Wpływy   | 38  | 86  | 15  | 179   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 38  | 86  | 15  | 179   |

|   | w tys. zł   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|
|   | 3 kwartał / 2016<br>okres od<br>2016-07-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2016 okres od<br>2016-01-01 do<br>2016-09-30 | 3 kwartał / 2015<br>okres od<br>2015-07-01 do<br>2015-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2015 okres od<br>2015-01-01 do<br>2015-09-30 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| -zbycie aktywów finansowych   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| II. Wydatki   | 2 181   | 2 415   | 287   | 533   |
| 1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 181   | 2 415   | 287   | 533   |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| a) w jednostkach powiązanych  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| b) w pozostałych jednostkach  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                | -2 143  | -2 329  | -272  | -354  |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                        |   |   |   |   |
| I. Wpływy   | 0   | 0   | -2 598  | 2 575   |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 0   | 0   | -2 598  | 2 575   |
| II. Wydatki   | 15 066  | 15 311  | 689   | 927   |
| 1. Spłaty kredytów i pożyczek   | 15 000  | 15 000  | 0   | 0   |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                        | 9   | 26  | 10  | 30  |
| 3. Odsetki  | 57  | 285   | 679   | 897   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                   | -15 066   | -15 311   | -3 287  | 1 648   |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                       | -15 158   | -2 725  | 3 368   | 6 180   |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                             | -15 159   | -2 725  | 3 364   | 6 183   |
| -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                       | -1  | 0   | -10   | -3  |
| F. Środki pieniężne na początek okresu  | 26 034  | 13 601  | 3 712   | 900   |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                             | 10 876  | 10 876  | 7 080   | 7 080   |
| -o ograniczonej możliwości dysponowania   | 762   | 762   | 3 751   | 4 668   |

W pozycji A II.10 Inne korekty uwzględniono kwotę 3.969 tys. zł będącą korektą utworzonych przez Emitenta rezerw w Niemczech z tytułu kontroli podatkowej, a zaprezentowaną w sprawozdaniu łącznym jako korekta wyniku z lat ubiegłych. W związku z faktem, iż kwota ta nie zawiera się w wyniku bieżącym III kwartału została ona zaprezentowana w rachunku przepływów jako "inne korekty".

## INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa - Załącznik 1.

| Plik                                | Opis                 |
|-------------------------------------|----------------------|
| InformacjaDodatkowa SA-Q 3 2016.pdf | Informacja dodatkowa |

## POZOSTAŁE INFORMACJE

Pozostałe informacje - Załącznik 2.

| Plik                                | Opis                 |
|-------------------------------------|----------------------|
| PozostałeInformacje SA-Q 3 2016.pdf | Pozostałe informacje |

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

| Data       | Imię i Nazwisko    | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|--------------------|--------------------|--------|
| 2016-10-21 | Gabriela Cebula    | wiceprezes         |        |
| 2016-10-21 | Waldemar Binkowski | wiceprezes         |        |