

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY ZA TRZECI KWARTAŁ 2018

III Q 2018



Kancelaria Prawna
Inkaso WEC S.A.[®]

Łódź, 14 listopada 2018 roku



AUTORYZOWANY DORADCA



ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. LIST PREZESA ZARZĄDU	3
2. INFORMACJE OGÓLNE	4
2.1. Podstawowe dane o Spółce	4
2.2. Organy Eminenty	4
2.3. Struktura akcjonariatu	5
2.4. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Eminentę, w przeliczeniu na pełne etaty	5
2.5. Przedmiot działalności	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
3.2. Jednostkowe dane finansowe Emitenta	7
3.2.1. Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)	7
3.2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)	11
3.2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)	13
3.2.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)	16
3.3. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Emitenta	18
3.3.1. Skonsolidowany bilans Grupy Emitenta (w złotych)	18
3.3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych)	23
3.3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych)	26
3.3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)	30
4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	32
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2018 DO 30.09.2018 ROKU	33
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNE.....	33
7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	33
8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU	34



1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Łódź, 14 listopada 2018 rok

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazuję Państwu jednostkowy i skonsolidowany raport spółki za III kwartał 2018 roku.

W trzecim kwartale spółka dalej realizuje politykę stabilnego rozwoju i osiąga coraz lepsze wyniki poprzez rozwijanie kolejnych gałęzi biznesu czego wynikiem był wzrost r/r jednostkowego zysku netto za pierwsze trzy kwartały o 21,7% do poziomu 605.508,16 zł.

Spółka systematycznie kupuje pakiety wierzytelności rokując odpowiednimi poziomami odzysków. Na dzień publikacji raportu spółka posiada pakiety o wartości nominalnej blisko 9,4mln złotych, co stanowi w ocenie Zarządu solidną bazę do generowania widocznych przychodów. Jednocześnie dywersyfikując źródła przychodu spółka rozwija segment faktoringu. W sumie Emitent podpisał już 67 umów faktoringu z limitami 4,2 mln zł. Od początku roku Spółka osiągnęła przychód z tytułu usług finansowych: faktoringu i pożyczek dla firm w wysokości 368.043,16 zł, natomiast przychód z tytułu odzysku pakietów wierzytelności wyniósł od początku roku 320.692,16 zł. Spółka zamierza rozwijać dalej segment usług finansowych oraz kupować kolejne pakiety wierzytelności, nie zmniejszając przy tym skali działalności w segmencie windykacji na zlecenie b2b osiągając w ten efekt dywersyfikacji źródeł przychodu.

Grupa Emitenta odnotowała wzrost zysku netto o 30,3% rok do roku z poziomu 160.840,18 zł w trzecim kwartale 2017 roku netto do 209 589,20 zł w 2018 roku. Osiągnięty wynik to efekt aktywnej sprzedaży usług spółek zależnych poza podmiotami z Grupy WEC, celem Zarządu jest kontynuowanie tej tendencji, przychód spółek zależny ma wzrastać w oparciu o zwiększanie sprzedaży zewnętrznej poza Grupę WEC.

Zamiarem Zarządu jest prowadzenie dalszej konsekwentnej polityki zmierzającej do wzrostu wartości Grupy i uzyskania coraz lepszych wyników finansowych.

Zachęcamy do zapoznania się z raportem,


Remigiusz Brzeziński
Prezes Zarządu


Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.
ul. Piotrkowska 270,90-361 Łódź
NIP 725 204 28 00 REGON 10 10 64 884
KRS 0000381779
tel./fax (42) 681 74 74/70



2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Pełna nazwa	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź
Telefon:	+48 (42) 681 74 74
Faks:	+48 (42) 681 74 70
Podstawowy przedmiot działalności	działalność w zakresie kompleksowej obsługi wierzycelności
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 988 200,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> – 2.455.047 akcji na okaziciela serii A1 – 1.745.953 akcji na okaziciela serii A2 – 740.000 akcji na okaziciela serii A3 – 4.941.000 akcji na okaziciela serii A4
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000381779
NIP:	7252042800
REGON:	101064884
Czas trwania jednostki	nieograniczony

2.2. ORGANY EMINENTA

Zarząd

W skład Zarządu Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 wrzesień 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Remigiusz Brzeziński – Prezes Zarządu
- Sylwia Pastusiak-Brzezińska – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 wrzesień 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Krzysztof Pastusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Rafał Korfel – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Grabuś – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wójtowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Witold Pastusiak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki.



2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym lub w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 1. Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 14.11.2018r.)

Lp	Nazwa udziałowca /akcjonariusza	Liczba udziału/akcji danego rodzaju (zwykle)	Razem	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
1	Remigiusz Brzeziński	2 815 852,00	2 810 002	2 810 002	28,49%	28,49%
2	Sylwia Pastusiak-Brzezińska	2 142 433,00	2 142 433	2 142 433	21,68%	21,68%
3	Adrian Moska	1 700 000,00	1 700 000	1 700 000	17,20%	17,20%
4	Krzysztof Moska	1 125 344,00	1 125 344	1 125 344	11,39%	11,39%
5	pozostali	2 104 221,00	2 104 221	2 104 221	21,23%	21,23%
	Razem	9 882 000,00	9 882 000	9 882 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

2.4. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMINENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent na dzień 30.09.2018 r. zatrudniał łącznie 22 osoby. W przeliczeniu na pełne etaty łącznie zatrudnienie na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 21,88 pełnych etatów. Ponadto na dzień 30.09.2018 r. Emitent współpracował z 6 osobami na podstawie umowy zlecenia.

Grupa Kapitałowa Emitenta na dzień 30.09.2018 r. zatrudniała łącznie 42 osoby. W przeliczeniu na pełne etaty łącznie zatrudnienie w Grupie na dzień 30.09.2018 r. wynosiło 41,23 pełnych etatów. Ponadto na dzień 30.09.2018 r. Grupa Kapitałowa Emitenta współpracowała z 13 osobami na podstawie umowy zlecenia.

2.5. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje się w kompleksowej obsłudze firm z zakresu windykacji i zarządzania wierzytelnościami.

Emitent rozszerza swoją działalność i aktualnie obsługuje w zakresie windykacji zarówno zlecenia inkaso B2B co stanowi podstawową działalność spółki jak i windykacje masową spółka kupuje pakiety wierzytelności B2C. W III kwartale 2018 zostały zakupione pakiety wierzytelności o wartości nominalnej blisko 2,53 mln zł.

Spółka rozwija działalność faktoringową, spółka zawarła do dnia publikacji raportu 67 umów faktoringowych przyznając klientom limity w wysokości ponad 4,1 mln zł.

Głównym źródłem przychodów Emitenta w dalszym ciągu pozostaje obsługa wierzytelności pochodzących z sektora B2B. Podstawowym celem Emitenta jest szybkie i skuteczne odzyskiwanie należności dla swoich klientów. Spółka podejmuje intensywne i efektywne działania, zmierzające do odzyskania zaległych zobowiązań finansowych, zachowując przy tym najwyższe standardy etyki biznesu i bezpieczeństwa informacji. Emitent posiada w swojej ofercie szeroki zakres usług związanych z zarządzaniem i prewencją wierzytelności, wspomagających utrzymanie płynności finansowej przez obsługiwane przedsiębiorstwa. Dzięki elastycznej



ofercie Emitent jest odpowiednim partnerem zarówno dla przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, jak i innych podmiotów gospodarczych.

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje w obsłudze firm z branż:

- budowlanych,
- transportowych,
- wydobywczych (kopalnie piasku i żwiru),
- spożywczych,
- opakowań,
- poligrafii i reklamy,
- rolnictwa i sadownictwa,
- chemii i kosmetyków,
- i innych.

Spółka pozyskuje zlecenia na windykację z sektora B2B poprzez własną sieć sprzedaży (regionalne biura sprzedaży i doradcy klienta), Partnerów Handlowych, poprzez kanały zdalne (internet, call center), a także poprzez polecenia od dotychczasowych klientów.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2015 opublikowanym w raporcie EBI nr 15/2016 z dnia 29 kwietnia 2016 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w bieżącym roku.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.



3.2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA

3.2.1. JEDNOSTKOWY BILANS EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp	BILANS – AKTYWA Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 30-09-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017
A.	Aktywa trwałe	5 049 607,36	6 671 734,51	9 190 471,85	1 926 889,33	1 963 064,53	2 239 929,01
I.	Wartości niematerialne i prawne						
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2.	Wartość firmy						
3.	Inne wartości niematerialne i prawne						
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 304 064,16	2 448 123,79	2 444 048,90	1 757 050,33	1 791 049,08	2 008 444,02
1.	Środki trwałe	2 304 064,16	2 448 123,79	2 401 707,67	1 757 050,33	1 791 049,08	2 008 444,02
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 392 135,75	1 382 902,83	1 373 669,91	1 170 800,85	1 163 165,46	1 410 601,59
c)	urządzenia techniczne i maszyny	82 096,86	86 615,14	88 195,33	30 063,00	90 641,36	82 959,83
d)	środki transportu	823 846,43	968 413,42	930 191,65	550 672,46	529 017,98	507 363,50
e)	inne środki trwałe	5 985,12	10 192,40	9 650,78	5 514,02	8 224,28	7 519,10
2.	Środki trwałe w budowie			42 341,23			
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III.	Należności długoterminowe	2 508 885,20	3 986 952,72	6 509 764,95			
1.	Od jednostek powiązanych						
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Od pozostałych jednostek	2 508 885,20	3 986 952,72	6 509 764,95			
IV.	Inwestycje długoterminowe	137 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	137 000,00
1.	Nieruchomości						
2.	Wartości niematerialne i prawne						
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	137 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	137 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	137 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	137 000,00
-	udziały lub akcje	137 000,00	137 000,00	137 000,00	77 000,00	77 000,00	137 000,00
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
c)	w pozostałych jednostkach						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
4.	Inne inwestycje długoterminowe						
V.	Długoterminowe rozliczenia	99 658,00	99 658,00	99 658,00	92 839,00	95 015,45	94 484,99



Lp	BILANS – AKTYWA Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 30-09-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017
międzyokresowe							
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99 658,00	99 658,00	99 658,00	92 839,00	92 839,00	92 839,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe					2 176,45	1 645,99
B.	Aktywa obrotowe	6 190 945,54	7 875 944,50	7 314 621,11	4 499 631,11	4 582 116,40	7 451 840,01
I. Zapasy							
1.	Materiały						
2.	Półprodukty i produkty w toku						
3.	Produkty gotowe						
4.	Towary						
5.	Zaliczki na dostawy						
II.	Należności krótkoterminowe	5 676 381,16	6 200 924,35	6 611 915,44	3 183 643,67	4 118 177,72	6 753 882,04
1.	Należności od jednostek powiązanych						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 676 381,16	6 200 924,35	6 611 915,44	3 183 643,67	4 118 177,72	6 753 882,04
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 011 468,74	5 223 493,00	5 659 622,00	3 025 126,03	3 467 446,80	3 913 580,05
	– do 12 miesięcy	5 011 468,74	5 223 493,00	5 659 622,00	3 025 126,03	3 467 446,80	3 913 580,05
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych						
c)	inne	664 912,42	977 431,35	952 293,44	158 517,64	650 730,92	2 840 301,99
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	429 933,67	1 632 690,11	668 441,18	1 279 415,91	425 733,14	669 448,95
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	429 933,67	1 632 690,11	668 441,18	1 279 415,91	425 733,14	669 448,95
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	105 912,16	110 010,56	131 939,95			
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	105 912,16	110 010,56	131 939,95			
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	324 021,51	1 522 679,55	536 501,23	1 279 415,91	425 733,14	669 448,95
	– środki pieniężne w kasie i na	324 021,51	76 679,55	43 501,23	167 415,91	403 733,14	319 448,95



Lp	BILANS – AKTYWA Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 30-09-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017
	rachunkach						
	– inne środki pieniężne		1 446 000,00	493 000,00	1 112 000,00	22 000,00	350 000,00
	– inne aktywa pieniężne						
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 630,71	42 330,04	34 264,49	36 571,53	38 205,54	28 509,02
	C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
	D. Udziały (akcje) własne						
	Aktywa razem	11 240 552,90	14 547 679,01	16 505 092,96	6 426 520,44	6 545 180,93	9 691 769,02

Lp	BILANS – PASYWA Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 30-09-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 493 567,37	4 502 247,43	4 708 081,82	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100,00	988 200,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	882 878,03	3 114 373,66	3 114 373,66	565 586,41	882 878,03	882 878,03
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	177 240,00	2 076 483,32	2 076 483,32	177 240,00	177 240,00	177 240,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:						
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej						
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:						
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki						
	- na udziały (akcje) własne						
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	925 172,31			514 931,62		
VI.	Zysk (strata) netto	191 417,03	399 673,77	605 508,16	158 572,22	316 332,33	497 492,10
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 746 985,53	10 045 431,58	11 797 011,14	4 693 330,19	4 851 870,57	7 817 298,89
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 078,00	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00	9 184,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 078,00	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00	9 184,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne						
	– długoterminowa						
	– krótkoterminowa						
3.	Pozostałe rezerwy						
	– długoterminowe						
	– krótkoterminowe						
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 471 170,62	1 552 594,06	1 415 143,92	2 996 633,00	2 974 794,19	4 092 068,61
1.	Wobec jednostek powiązanych						
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 471 170,62	1 552 594,06	1 415 143,92	2 996 633,00	2 974 794,19	4 092 068,61
a)	kredyty i pożyczki	1 737 510,00	702 695,00	667 880,00	1 691 550,00	1 663 125,00	2 807 073,93
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				823 000,00	823 000,00	823 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	733 660,62	849 899,06	747 263,92	482 083,00	488 669,19	461 994,68
d)	zobowiązania wekslowe						
e)	inne						



Lp	BILANS – PASYWA Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2018	Stan na 30-06-2018	Stan na 30-09-2018	Stan na 31-03-2017	Stan na 30-06-2017	Stan na 30-09-2017
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 072 026,17	5 162 049,21	4 608 820,34	1 687 513,19	1 867 892,38	1 848 397,61
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	170 092,45	201 662,37	190 865,75	192 360,43	166 938,38	144 538,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	170 092,45	201 662,37	190 865,75	192 360,43	166 938,38	144 538,90
–	do 12 miesięcy	170 092,45	201 662,37	190 865,75	192 360,43	166 938,38	144 538,90
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						
–	do 12 miesięcy						
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 901 933,72	4 960 386,84	4 417 954,59	1 495 152,76	1 700 954,00	1 703 858,71
a)	kredyty i pożyczki	1 139 260,00	2 139 260,00	2 139 260,00	113 700,00	113 700,00	139 260,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	828 242,51	828 579,94	828 579,94	5 242,40	5 579,94	5 579,94
c)	inne zobowiązania finansowe	142 609,38	166 959,79	266 322,70	85 426,97	102 517,70	104 616,11
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 226 864,44	690 183,64	597 021,55	882 473,04	757 380,99	931 026,34
–	do 12 miesięcy	1 226 864,44	690 183,64	597 021,55	882 473,04	757 380,99	931 026,34
–	powyżej 12 miesięcy						
e)	zaliczki otrzymane na dostawy						
f)	zobowiązania wekslowe						
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	380 517,59	293 900,55	311 258,75	266 715,55	305 262,55	285 291,28
h)	z tytułu wynagrodzeń	105 541,43	72 069,43	78 185,03	109 856,11	121 764,15	103 892,44
i)	inne	78 898,37	769 433,49	197 326,62	31 738,69	294 748,67	134 192,60
4.	Fundusze specjalne						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 200 710,74	3 327 710,31	5 769 968,88			1 867 648,67
1.	Ujemna wartość firmy						
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 200 710,74	3 327 710,31	5 769 968,88			1 867 648,67
–	długoterminowe	2 200 710,74	3 327 710,31	5 769 968,88			
–	krótkoterminowe						1 867 648,67
	Pasywa razem	11 240 552,90	14 547 679,01	16 505 092,96	6 426 520,44	6 545 180,93	9 691 769,02



3.2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-06-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-06-2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 366 837,07	1 542 026,64	1 704 774,01	4 613 637,72	1 325 290,61	1 379 446,31	1 426 197,90	4 130 934,82
-	od jednostek powiązanych	41 031,14	60 815,69	59 783,32	161 630,15	19 507,62	23 513,01	29 630,88	72 651,51
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 348 687,59	1 532 508,27	1 719 888,23	4 601 084,09	1 303 516,29	1 386 247,13	1 436 100,54	4 125 863,96
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	18 149,48	9 518,37	-15 114,22	12 553,63	21 774,32	-6 800,82	-9 902,64	5 070,86
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				0,00				0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				0,00				0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 245 269,63	1 481 055,91	1 598 330,02	4 324 655,56	1 261 312,59	1 214 248,83	1 247 805,29	3 723 366,71
I.	Amortyzacja	49 583,69	56 558,91	57 562,87	163 705,47	35 125,36	34 724,67	38 329,42	108 179,45
II.	Zużycie materiałów i energii	49 138,25	54 972,68	70 717,99	174 828,92	37 805,86	47 944,80	40 491,29	126 241,95
III.	Usługi obce	424 587,54	491 686,10	691 949,61	1 608 223,25	337 763,98	377 130,63	405 647,33	1 120 541,94
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	154 830,31	222 018,34	260 773,09	637 621,74	273 039,06	183 469,87	178 140,53	634 649,46
-	podatek akcyzowy				0,00				0,00
V.	Wynagrodzenia	446 762,78	522 113,52	412 540,65	1 381 416,95	453 710,50	464 823,04	481 027,18	1 399 560,72
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	77 107,32	86 450,71	78 003,76	241 561,79	82 802,12	74 998,02	74 484,60	232 284,74
-	emerytalne	30 399,71	31 928,02	30 109,12	92 436,85	30 856,89	31 428,52	30 860,50	93 145,91
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	43 259,74	47 255,65	26 782,05	117 297,44	41 065,71	31 157,80	29 684,94	101 908,45
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				0,00				0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	121 567,44	60 970,73	106 443,99	288 982,16	63 978,02	165 197,48	178 392,61	407 568,11
D.	Pozostałe przychody operacyjne	194 650,18	215 960,78	227 722,27	638 333,23	194 085,10	146 771,20	182 325,63	523 181,93
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				0,00	6 586,93			6 586,93
II.	Dotacje				0,00				0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 842,70			7 842,70	10 277,14	1 887,32	429,27	12 593,73
IV.	Inne przychody operacyjne	186 807,48	215 960,78	227 722,27	630 490,53	177 221,03	144 883,88	181 896,36	504 001,27
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 905,17	1 598,05	2 478,32	13 981,54	42 251,46	100 568,86	51 644,66	194 464,98
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				0,00				0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				0,00				0,00
III.	Inne koszty operacyjne	9 905,17	1 598,05	2 478,32	13 981,54	42 251,46	100 568,86	51 644,66	194 464,98
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	306 312,45	275 333,46	331 687,94	913 333,85	215 811,66	211 399,82	309 073,58	736 285,06



LP.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-06-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-06-2017
(C+D-E)									
G.	Przychody finansowe	21 941,49	56 330,89	20 843,94	99 116,32	18 121,67	53 252,40	1 130,94	72 505,01
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 536,71	0,00	40 536,71
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 536,71	0,00	40 536,71
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00		40 536,71		40 536,71
b)	od jednostek pozostałych, w tym:				0,00				0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00				0,00
II.	Odsetki, w tym:	16 787,13	47 800,46	20 137,72	84 725,31	12 965,44	7 700,45	4 332,43	24 998,32
-	od jednostek powiązanych				0,00				0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				0,00				0,00
-	w jednostkach powiązanych				0,00				0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				0,00				0,00
V.	Inne	5 154,36	8 530,43	706,22	14 391,01	5 156,23	5 015,24	-3 201,49	6 969,98
H.	Koszty finansowe	98 511,91	85 082,61	108 372,49	291 967,01	38 482,11	70 013,11	92 165,75	200 660,97
I.	Odsetki, w tym:	88 463,96	75 130,60	106 705,83	270 300,39	38 479,00	60 016,23	72 165,75	170 660,98
-	dla jednostek powiązanych				0,00				0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				0,00				0,00
-	w jednostkach powiązanych				0,00				0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				0,00				0,00
IV.	Inne	10 047,95	9 952,01	1 666,66	21 666,62	3,11	9 996,88	20 000,00	29 999,99
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	229 742,03	246 581,74	244 159,39	720 483,16	195 451,22	194 639,11	218 038,77	608 129,10
J.	Podatek dochodowy	38 325,00	38 325,00	38 325,00	114 975,00	36 879,00	36 879,00	36 879,00	110 637,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				0,00				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	191 417,03	208 256,74	205 834,39	605 508,16	158 572,22	157 760,11	181 159,77	497 492,10



3.2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-06-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-06-2017
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej							
I. Zysk (strata) netto	191 417,03	208 256,74	205 834,39	605 508,16	158 572,22	157 760,11	181 159,77	497 492,10
II. Korekty razem	-398 188,52	-1 235 643,76	-443 220,18	-2 077 052,46	-232 515,09	-861 922,30	-765 705,61	-1 860 143,00
1. Amortyzacja	49 583,69	56 558,91	57 562,87	163 705,47	35 125,36	34 724,67	38 329,42	108 179,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				0,00				0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	88 387,43	73 251,57	96 112,33	257 751,33	21 843,01	34 302,89	71 603,86	127 749,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				0,00	-6 586,93			-6 586,93
5. Zmiana stanu rezerw				0,00				0,00
6. Zmiana stanu zapasów				0,00				0,00
7. Zmiana stanu należności	-529 728,58	-524 543,19	-2 933 803,32	-3 988 075,09	-146 478,89	-934 534,05	-2 635 704,32	-3 716 717,26
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 139,69	-1 925 609,95	-113 416,18	-1 975 886,44	-123 679,44	7 394,65	-100 731,10	-217 015,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-69 570,75	1 084 698,90	2 450 324,12	3 465 452,27	-12 738,20	-3 810,46	1 860 796,53	1 844 247,87
10. Inne korekty				0,00				0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-206 771,49	-1 027 387,02	-237 385,79	-1 471 544,30	-73 942,87	-704 162,19	-584 545,84	-1 362 650,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	14 625,87	673,95	41 040,46	56 340,28
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				0,00	14 072,49			14 072,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0,00				0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	553,38	673,95	41 040,46	42 267,79
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 536,71	40 536,71
– dywidendy				0,00			40 536,71	40 536,71
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	553,38	673,95	503,75	1 731,08
– zbycie aktywów finansowych				0,00				0,00
– dywidendy i udziały w zyskach				0,00				0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				0,00				0,00
– odsetki		1 844,93	9 331,09	11 176,02	553,38	673,95	503,75	1 731,08
– inne wpływy z aktywów finansowych				0,00				0,00



Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-06-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-06-2017
4. Inne wpływy inwestycyjne				0,00				0,00
II. Wydatki	8 392,54	20 261,19	11 146,75	39 800,48	7 443,71	13 962,49	285 604,03	307 010,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 392,54	20 261,19	11 146,75	39 800,48	7 443,71	13 962,49	255 604,03	277 010,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0,00				0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00	30 000,00
a) w jednostkach powiązanych				0,00			30 000,00	30 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych				0,00				0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe				0,00				0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				0,00				0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-8 392,54	-18 416,26	-1 815,66	-28 624,46	7 182,16	-13 288,54	-244 563,57	-250 669,95
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	0,00	2 393 343,32	2 000 000,00	4 393 343,32	1 000 000,00	0,00	1 198 000,00	2 198 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 393 343,32		2 393 343,32				0,00
2. Kredyty i pożyczki			2 000 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00		1 198 000,00	2 198 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				0,00				0,00
4. Inne wpływy finansowe				0,00				0,00
II. Wydatki	157 981,63	148 882,00	2 746 976,87	3 053 840,50	85 200,17	136 232,04	125 174,78	346 606,99
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				0,00				0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			595 920,00	595 920,00				0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				0,00				0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	34 815,00	34 815,00	2 000 000,00	2 069 630,00	28 425,00	28 425,00	28 491,07	85 341,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				0,00				0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				0,00				0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 779,20	38 970,50	45 613,45	119 363,15	34 041,24	32 631,03	24 576,10	91 248,37
8. Odsetki	88 387,43	75 096,50	105 443,42	268 927,35	22 733,93	75 176,01	72 107,61	170 017,55
9. Inne wydatki finansowe				0,00				0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-157 981,63	2 244 461,32	-746 976,87	1 339 502,82	914 799,83	-136 232,04	1 072 825,22	1 851 393,01



Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-06-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-06-2017
	D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-373 145,66	1 198 658,04	-986 178,32	-160 665,94	848 039,12	-853 682,77	243 715,81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-373 145,66	1 198 658,04	-986 178,32	-160 665,94	848 039,12	-254 272,90	243 715,81	-501 415,81
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych								
F. Środki pieniężne na początek okresu	697 167,17	324 021,51	1 522 679,55	697 167,17	431 376,79	1 279 415,91	425 733,14	431 376,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	324 021,51	1 522 679,55	536 501,23	536 501,23	1 279 415,91	425 733,14	669 448,95	669 448,95
– o ograniczonej możliwości dysponowania								



3.2.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-07-2018 do 30-09- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-07-2017 do 30-09- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 302 150,34	2 493 567,37	4 502 247,43	2 302 150,34	1 574 618,03	1 733 190,25	1 693 310,36	1 574 618,03
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
-	korekty błędów								
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 302 150,34	2 493 567,37	4 502 247,43	2 302 150,34	1 574 618,03	1 733 190,25	1 693 310,36	1 574 618,03
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	494 100,00	494 100,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		494 100,00		494 100,00				
a)	zwiększenie (z tytułu)		494 100,00		494 100,00				
-	wydania udziałów (emisji akcji)		494 100,00		494 100,00				
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
-	umorzenia udziałów (akcji)								
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	494 100,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	882 878,03	882 878,03	3 114 373,66	882 878,03	565 586,41	565 586,41	882 878,03	565 586,41
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 231 495,63		2 231 495,63		317 291,62		317 291,62
a)	zwiększenie (z tytułu)		2 231 495,63		2 231 495,63		317 291,62		317 291,62
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 899 243,32		1 899 243,32				
-	podziału zysku (ustawowo)								
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		332 252,31		332 252,31		317 291,62		317 291,62
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
-	pokrycia straty								
-	koszty pokrycia emisji akcji								
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	882 878,03	3 114 373,66	3 114 373,66	3 114 373,66	565 586,41	882 878,03	882 878,03	882 878,03
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny								
a)	zwiększenie (z tytułu)								
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
-	zbycia środków trwałych								
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu								
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu								



Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2018 do 31-03- 2018	01-04-2018 do 30-06- 2018	01-07-2018 do 30-09- 2018	01-01-2018 do 30-06- 2018	01-01-2017 do 31-03- 2017	01-04-2017 do 30-06- 2017	01-07-2017 do 30-09- 2017	01-01-2017 do 30-06- 2017
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych								
a)	zwiększenie (z tytułu)								
-								
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu								
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	925 172,31	1 116 589,34	399 673,77	925 172,31	514 931,62	673 503,84	316 332,33	514 931,62
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	925 172,31	1 116 589,34	399 673,77	925 172,31	514 931,62	673 503,84	316 332,33	514 931,62
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
-	korekty błędów								
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	925 172,31	1 116 589,34	399 673,77	925 172,31	514 931,62	673 503,84	316 332,33	514 931,62
a)	zwiększenie (z tytułu)								
-	podziału zysku z lat ubiegłych								
b)	zmniejszenie (z tytułu)		925 172,31		925 172,31		514 931,62		514 931,62
-	podział zysku		925 172,31		925 172,31		514 931,62		514 931,62
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	925 172,31	191 417,03	399 673,77		514 931,62	158 572,22	316 332,33	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu								
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
-	korekty błędów								
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach								
a)	zwiększenie (z tytułu)								
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia								
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu								
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	925 172,31	191 417,03	399 673,77		514 931,62	158 572,22	316 332,33	
6.	Wynik netto	191 417,03	208 256,74	205 834,39	605 508,16	158 572,22	157 760,11	181 159,77	497 492,10
a)	zysk netto	191 417,03	208 256,74	205 834,39	605 508,16	158 572,22	157 760,11	181 159,77	497 492,10
b)	strata netto								
c)	odpisy z zysku								
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 493 567,37	4 502 247,43	4 708 081,82	4 708 081,82	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	1 874 470,13
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 493 567,37	4 502 247,43	4 708 081,82	4 708 081,82	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	1 874 470,13
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 493 567,37	4 502 247,43	4 708 081,82	4 708 081,82	1 733 190,25	1 693 310,36	1 874 470,13	1 874 470,13



3.3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY EMITENTA

Poniżej Emitent przedstawia skonsolidowane dane finansowe Emitenta oraz jego spółek zależnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

3.3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp	SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA Wyszczególnienie	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na
		dzień 31-03-2018	dzień 30-06-2018	dzień 30-09-2018	dzień 31-03-2017	dzień 30-06-2017	dzień 30-09-2017
A.	Aktywa trwałe	4 971	6 586	9 106	1 888	1 920	2 172
		648,43	739,34	518,37	488,52	646,99	493,74
I.	Wartości niematerialne i prawne	46 232,70	41 207,83	42 463,95	17 537,06	15 435,41	52 332,76
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2.	Wartość firmy						
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	46 232,70	41 207,83	42 463,95	17 537,06	15 435,41	52 332,76
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 963,05	6 256,77	4 550,49	14 788,17	13 081,89	11 375,61
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	7 963,05	6 256,77	4 550,49	14 788,17	13 081,89	11 375,61
2.	Wartość firmy - jednostki podporządkowane						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 307	2 451	2 448	1 760	1 793	2 011
		536,48	291,02	479,90	106,29	896,24	082,38
1.	Środki trwałe	2 307	2 451	2 406	1 760	1 793	2 011
		536,48	291,02	138,67	106,29	896,24	082,38
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 392	1 382	1 373	1 170	1 163	1 410
		135,75	902,83	669,91	800,85	165,46	601,59
c)	urządzenia techniczne i maszyny	85 384,95	89 632,65	92 511,13	32 796,72	93 200,78	85 344,95
d)	środki transportu	823 846,43	968 413,42	930 191,65	550 672,46	529 017,98	507 363,50
e)	inne środki trwałe	6 169,35	10 342,12	9 765,98	5 836,26	8 512,02	7 772,34
2.	Środki trwałe w budowie			42 341,23			
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III.	Należności długoterminowe	2 508	3 986	6 509			
		885,20	952,72	764,95			
1.	Od jednostek powiązanych						
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Od pozostałych jednostek	2 508	3 986	6 509			
		885,20	952,72	764,95			
IV.	Inwestycje długoterminowe						
1.	Nieruchomości						
2.	Wartości niematerialne i prawne						
3.	Długoterminowe aktywa finansowe						
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną						
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki						
–	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności						
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						



Lp	SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA Wyszczególnienie	stan na dzień 31-03-2018	stan na dzień 30-06-2018	stan na dzień 30-09-2018	stan na dzień 31-03-2017	stan na dzień 30-06-2017	stan na dzień 30-09-2017
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
4.	Inne inwestycje długoterminowe						
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 031,00	101 031,00	101 259,08	96 057,00	98 233,45	97 702,99
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	101 031,00	101 031,00	101 031,00	96 057,00	96 057,00	96 057,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			228,08		2 176,45	1 645,99
B.	Aktywa obrotowe	6 352	8 050	7 530	4 564	4 644	7 563
		078,63	638,79	944,40	848,76	592,81	520,96
I.	Zapasy						
1.	Materiały						
2.	Półprodukty i produkty w toku						
3.	Produkty gotowe						
4.	Towary						
5.	Zaliczki na dostawy						
II.	Należności krótkoterminowe	5 817	6 347	6 809	3 239	4 172	6 848
		953,67	300,66	456,90	775,37	270,80	512,06
1.	Należności od jednostek powiązanych						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
-	do 12 miesięcy						
-	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
-	do 12 miesięcy						
-	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 817	6 347	6 809	3 239	4 172	6 848
		953,67	300,66	456,90	775,37	270,80	512,06
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 112	5 335	5 824	3 061	3 503	3 953
		469,25	046,31	691,93	719,73	992,88	393,70
-	do 12 miesięcy	5 112	5 335	5 824	3 061	3 503	3 953
		469,25	046,31	691,93	719,73	992,88	393,70
-	powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 749,00			1 715,00	1 224,00	993,37
c)	inne	702 735,42	1 012 254,35	984 764,97	176 340,64	667 053,92	2 894 124,99
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	447 754,89	1 659 492,88	680 913,65	1 288 106,90	433 558,74	681 512,77



Lp	SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA Wyszczególnienie	stan na dzień 31-03-2018	stan na dzień 30-06-2018	stan na dzień 30-09-2018	stan na dzień 31-03-2017	stan na dzień 30-06-2017	stan na dzień 30-09-2017
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	447 754,89	1 659 492,88	680 913,65	1 288 106,90	433 558,74	681 512,77
a)	w jednostkach powiązanych						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w jednostkach stowarzyszonych						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	w pozostałych jednostkach	105 912,16	110 010,56	131 939,95			
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki	105 912,16	110 010,56	131 939,95			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	341 842,73	1 549 482,32	548 973,70	1 288 106,90	433 558,74	681 512,77
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	341 842,73	103 482,32	55 973,70	176 106,90	411 558,74	331 512,77
-	inne środki pieniężne		1 446 000,00	493 000,00	1 112 000,00	22 000,00	350 000,00
-	inne aktywa pieniężne						
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	86 370,07	43 845,25	40 573,85	36 966,49	38 763,27	33 496,13
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D.	Udziały (akcje) własne						
	Aktywa razem	11 323 727,06	14 637 378,13	16 637 462,77	6 453 337,28	6 565 239,80	9 736 014,70

Lp	SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA Wyszczególnienie	stan na dzień 31-03-2018	stan na dzień 30-06-2018	stan na dzień 30-09-2018	stan na dzień 31-03-2017	stan na dzień 30-06-2017	stan na dzień 30-09-2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 492 939,08	4 517 701,13	4 727 290,33	1 795 620,24	1 704 316,84	1 865 157,02
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100,00	988 200,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	882 878,03	3 122 348,28	3 122 348,28	565 586,41	889 968,99	889 968,99
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	177 240,00	2 076 483,32	2 076 483,32	177 240,00	177 240,00	177 240,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:						
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej						
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki						
V.	Różnice kursowe z przeliczenia						
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	928 743,78	(4 403,15)	(4 403,15)	572 216,55	50 193,97	50 193,97
VIII.	Zysk (strata) netto	187 217,27	411 556,00	621 145,20	163 717,28	270 053,88	430 894,06
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Kapitał mniejszości	59 992,09	59 887,62	60 116,65	30 322,71	29 872,65	59 775,57



Lp	SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa Wyszczególnienie	stan na dzień 31-03-2018	stan na dzień 30-06-2018	stan na dzień 30-09-2018	stan na dzień 31-03-2017	stan na dzień 30-06-2017	stan na dzień 30-09-2017
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych						
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne						
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne						
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 770	10 059	11 850	4 627	4 831	7 811
		795,89	789,38	055,79	394,33	050,31	082,11
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 078,00	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00	9 184,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 078,00	3 078,00	3 078,00	9 184,00	9 184,00	9 184,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne						
	– długoterminowa						
	– krótkoterminowa						
3.	Pozostałe rezerwy						
	– długoterminowe						
	– krótkoterminowe						
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 471	1 552 594,06	1 415 143,92	2 996	2 974	4 092
		170,62			633,00	794,19	068,61
1.	Wobec jednostek powiązanych						
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 471	1 552 594,06	1 415 143,92	2 996	2 974	4 092
		170,62			633,00	794,19	068,61
a)	kredyty i pożyczki	1 737	702 695,00	667 880,00	1 691	1 663	2 807
		510,00			550,00	125,00	073,93
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				823 000,00	823 000,00	823 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	733 660,62	849 899,06	747 263,92	482 083,00	488 669,19	461 994,68
d)	zobowiązania wekslowe						
e)	inne						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 088	5 176 407,01	4 661 864,99	1 615	1 846	1 834
		557,18			867,18	350,42	599,58
1.	Wobec jednostek powiązanych						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 088	5 176 407,01	4 661 864,99	1 615	1 846	1 834
		557,18			867,18	350,42	599,58
a)	kredyty i pożyczki	1 139	2 139 260,00	2 139 260,00	113 700,00	113 700,00	139 260,00
		260,00					
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	828 242,51	828 579,94	828 579,94	5 242,40	5 579,94	5 579,94
c)	inne zobowiązania finansowe	142 609,38	166 959,79	266 322,70	85 426,97	102 517,70	104 616,11
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 264	736 063,58	629 603,91	915 808,83	782 793,67	952 479,61
	– do 12 miesięcy	1 264	736 063,58	629 603,91	915 808,83	782 793,67	952 479,61
	– powyżej 12 miesięcy	044,35					



Lp	SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa Wyszczególnienie	stan na dzień 31-03-2018	stan na dzień 30-06-2018	stan na dzień 30-09-2018	stan na dzień 31-03-2017	stan na dzień 30-06-2017	stan na dzień 30-09-2017
e)	zaliczki otrzymane na dostawy						
f)	zobowiązania wekslowe						
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	476 232,67	402 625,02	455 768,40	321 277,20	353 228,61	347 971,59
h)	z tytułu wynagrodzeń	158 743,90	133 221,19	144 947,67	140 250,09	150 418,66	147 482,73
i)	inne	79 424,37	769 697,49	197 382,37	34 161,69	338 111,84	137 209,60
4.	Fundusze specjalne						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 207 990,09	3 327 710,31	5 769 968,88	5 710,15	721,70	1 875 229,92
1.	Ujemna wartość firmy						
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 207 990,09	3 327 710,31	5 769 968,88	5 710,15	721,70	1 875 229,92
–	długoterminowe	2 200 710,74	3 327 710,31	5 769 968,88			
–	krótkoterminowe	7 279,35			5 710,15	721,70	1 875 229,92
	Pasywa razem	11 323 727,06	14 637 378,13	16 637 462,77	6 453 337,28	6 565 239,80	9 736 014,70



3.3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2018 do 31-03- 2018	za okres 01-04- 2018 do 30-06- 2018	za okres 01-07- 2018 do 30-09- 2018	za okres 01-01- 2018 do 30-09- 2018	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-01- 2017 do 30-09- 2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 473	1 701	1 868	5 044	1 393	1 437	1 462	4 293
		886,50	903,86	330,29	120,65	366,77	704,11	181,12	252,00
–	od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00			0,00				0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 455	1 692	1 883	5 031	1 371	1 444	1 468	4 284
		829,15	087,02	543,27	459,44	851,65	395,73	077,65	325,03
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	18	9 816,84	-15	12	21	-6 691,62	-5 896,53	8 926,97
		057,35		212,98	661,21	515,12			
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00			0,00				0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00			0,00				0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 354	1 624	1 754	4 733	1 322	1 285	1 305	3 912
		151,25	263,81	812,73	227,79	456,87	509,98	028,73	995,58
I.	Amortyzacja	54	61	62	179	37	37	42	116
		703,64	888,87	936,99	529,50	565,40	035,12	034,18	634,70
II.	Zużycie materiałów i energii	52	62	76	190	40	50	42	133
		080,04	719,72	165,95	965,71	730,25	307,43	709,24	746,92
III.	Usługi obce	257	279	468	1 004	227	284	245	757
		181,33	172,70	557,16	911,19	287,25	464,67	764,30	516,22
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	158	225	272	657	277	187	198	663
		841,40	938,44	421,83	201,67	791,02	574,07	080,93	446,02
–	podatek akcyzowy	0,00			0,00				0,00
V.	Wynagrodzenia	651	788	702	2 141	588	596	634	1 819
		240,65	098,78	048,63	388,06	234,61	291,31	966,15	492,07
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	125	143	138	408	107	98	104	309
		925,07	521,58	842,20	288,85	088,34	644,05	185,54	917,93
-	emerytalne	49	56	54	160	42	42	36	121
		485,57	090,92	991,32	567,81	414,52	486,17	694,32	595,01
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	54	62	33	150	43	31	37	112
		179,12	923,72	839,97	942,81	760,00	193,33	288,39	241,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00			0,00				0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	119	77	113	310	70	152	157	380
		735,25	640,05	517,56	892,86	909,90	194,13	152,39	256,42
D.	Pozostałe przychody operacyjne	194	217	227	640	194	151	185	531
		861,97	732,01	989,38	583,36	570,32	172,00	607,03	349,35
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00			0,00	6 586,93			6 586,93
II.	Dotacje	0,00			0,00				0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 842,70			7 842,70	10	1 887,32	429,27	12
						277,14			593,73
IV.	Inne przychody operacyjne	187	217	227	632	177	149	185	512
		019,27	732,01	989,38	740,66	706,25	284,68	177,76	168,69
E.	Pozostałe koszty operacyjne	9 912,53	1 601,80	2 484,02	13	42	100	51	194
					998,35	254,84	572,19	658,96	485,99
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00			0,00				0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00			0,00				0,00
III.	Inne koszty operacyjne	9 912,53	1 601,80	2 484,02	13	42	100	51	194
					998,35	254,84	572,19	658,96	485,99
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	304	293	339	937	223	202	291	717
		684,69	770,26	022,92	477,87	225,38	793,94	100,46	119,78



LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2018 do 31-03- 2018	za okres 01-04- 2018 do 30-06- 2018	za okres 01-07- 2018 do 30-09- 2018	za okres 01-01- 2018 do 30-09- 2018	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-01- 2017 do 30-09- 2017
G.	Przychody finansowe	21	56	20	99	18	12	1 138,29	32
		941,49	330,89	846,08	118,46	322,98	846,81		308,08
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
a).	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00			0,00				0,00
b).	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00			0,00				0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00			0,00				0,00
II.	Odsetki, w tym:	16	47	20	84	13	7 830,80	4 332,43	25
		787,13	800,46	139,86	727,45	165,91			329,14
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
–	od jednostek powiązanych	0,00			0,00				0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
V.	Inne	5 154,36	8 530,43	706,22	14	5 157,07	5 016,01	-3 194,14	6 978,94
					391,01				
H.	Koszty finansowe	98	85	108	291	38	70	92	200
		511,92	082,61	372,49	967,02	582,55	009,47	160,37	752,39
I.	Odsetki, w tym:	88	75	106	270	38	60	72	170
		463,96	130,60	705,83	300,39	490,00	016,23	160,37	666,60
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00			0,00				0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
IV.	Inne	10	9 952,01	1 666,66	21	92,55	9 993,24	20	30
		047,96			666,63			000,00	085,79
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	228	265	251	744	202	145	200	548
		114,26	018,54	496,51	629,31	965,81	631,28	078,38	675,47
K.	Odpis wartości firmy	1 706,28	1 706,28	1 706,28	5 118,84	1 706,28	1 706,28	1 706,28	5 118,84
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 706,28	1 706,28	1 706,28	5 118,84	1 706,28	1 706,28	1 706,28	5 118,84
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	226	263	249	739	201	143	198	543
		407,98	312,26	790,23	510,47	259,53	925,00	372,10	556,63
O.	Podatek dochodowy	39	39	39	118	37	37	37	112
		079,00	078,00	972,00	129,00	629,00	629,00	629,00	887,00



LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01- 2018 do 31-03- 2018	za okres 01-04- 2018 do 30-06- 2018	za okres 01-07- 2018 do 30-09- 2018	za okres 01-01- 2018 do 30-09- 2018	za okres 01-01- 2017 do 31-03- 2017	za okres 01-04- 2017 do 30-06- 2017	za okres 01-07- 2017 do 30-09- 2017	za okres 01-01- 2017 do 30-09- 2017
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	111,71	-104,47	229,03	236,27	-86,75	-40,60	-97,08	-224,43
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	187 217,27	224 338,73	209 589,20	621 145,20	163 717,28	106 336,60	160 840,18	430 894,06



3.3.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-09-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-09-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	187 217,27	224 338,73	209 589,20	621 145,20	163 717,28	106 336,60	160 840,18	430 894,06
II. Korekty razem	-383 596,87	-1 242 744,20	-453 411,28	-2 079 752,35	-231 839,20	-811 364,18	-719 808,32	-1 763 011,70
1. Zyski (straty) mniejszości	111,71	-104,47	229,03	236,27	-86,75	-40,60	-97,08	-224,43
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	54 703,64	61 888,87	62 936,99	179 529,50	37 565,40	37 035,12	42 034,18	116 634,70
4. Odpis wartości firmy	1 706,28	1 706,28	1 706,28	5 118,84	1 706,28	1 706,28	1 706,28	5 118,84
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	88 387,43	73 251,57	96 112,33	257 751,33	21 843,01	74 839,60	71 603,86	168 286,47
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00		0,00	-6 586,93	0,00	0,00	-6 586,93
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-571 720,94	-559 931,72	-2 963 384,34	-4 095 037,00	-148 163,54	-932 495,43	-2 673 510,41	-3 754 169,38
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	103 734,47	-1 897 198,43	-96 313,46	-1 889 777,42	-122 350,40	16 552,53	-24 771,85	-130 569,72
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-60 519,46	1 077 643,70	2 445 301,89	3 462 426,13	-15 766,27	-8 961,68	1 863 226,70	1 838 498,75
14.	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-196 379,60	-1 018 405,47	-243 822,08	-1 458 607,15	-68 121,92	-705 027,58	-558 968,14	-1 332 117,64
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	14 625,87	673,95	503,75	15 803,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i	0,00				14 072,49			14 072,49



Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-09-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-09-2017
prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych								
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	553,38	673,95	503,75	1 731,08
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	553,38	673,95	503,75	1 731,08
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– odsetki	0,00	1 844,93	9 331,09	11 176,02	553,38	673,95	503,75	1 731,08
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	13 176,20	20 261,19	19 040,76	52 478,15	7 572,98	13 962,49	266 406,80	287 942,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 176,20	20 261,19	19 040,76	52 478,15	7 572,98	13 962,49	265 997,34	287 532,81
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	409,46	409,46
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 176,20	-18 416,26	-9 709,67	-41 302,13	7 052,89	-13 288,54	-265 903,05	-272 138,70



Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-09-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-09-2017
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	0,00	2 393 343,32	2 000 000,00	4 393 343,32	1 000 000,00	0,00	1 198 000,00	2 198 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 393 343,32	0,00	2 393 343,32	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00		2 000 000,00	2 000 000,00	1 000 000,00		1 198 000,00	2 198 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	157 981,63	148 882,00	2 746 976,87	3 053 840,50	85 200,17	136 232,04	125 174,78	346 606,99
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	595 920,00	595 920,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	34 815,00	34 815,00	2 000 000,00	2 069 630,00	28 425,00	28 425,00	28 491,07	85 341,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	34 779,20	38 970,50	45 613,45	119 363,15	34 041,24	32 631,03	24 576,10	91 248,37
8. Odsetki	88 387,43	75 096,50	105 443,42	268 927,35	22 733,93	75 176,01	72 107,61	170 017,55
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-157 981,63	2 244 461,32	-746 976,87	1 339 502,82	914 799,83	-136 232,04	1 072 825,22	1 851 393,01
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-367 537,43	1 207 639,59	-1 000 508,62	-160 406,46	853 730,80	-854 548,16	247 954,03	247 136,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-367 537,43	1 207 639,59	-1 000 508,82	-160 406,66	853 730,80	-854 548,16	247 954,03	247 136,67
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne	709	341	1 549	709	434	1 288	433	434



Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-09-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-09-2017
na początek okresu	380,16	842,73	482,32	380,16	376,10	106,90	558,74	376,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	341	1 549	548	548	1 288	433	681	681
– o ograniczonej możliwości dysponowania	842,73	482,32	973,70	973,70	106,90	558,74	512,77	512,77
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



3.3.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-09-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-09-2017
I. Kapitał (fundusz) własny	2 305 721,81	2 492 939,08	4 517 701,13	2 305 721,81	1 631 902,96	1 781 154,06	1 704 316,84	1 617 436,78
- korekty błędów								
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 305 721,81	2 492 939,08	4 517 701,13	2 305 721,81	1 631 902,96	1 781 154,06	1 704 316,84	1 617 436,78
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	494 100,00	494 100,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		494 100,00		494 100,00				
a) zwiększenie (z tytułu)		494 100,00		494 100,00				
- wydania udziałów (emisji akcji)		494 100,00		494 100,00				
b) zmniejszenie (z tytułu)								
- umorzenia udziałów (akcji)								
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	494 100,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00	494 100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	882 878,03	882 878,03	3 122 348,28	882 878,03	565 586,41	565 586,41	889 968,99	565 586,41
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		2 239 470,25		2 239 470,25		324 382,58		324 382,58
a) zwiększenie (z tytułu)		2 239 470,25		2 239 470,25		324 382,58		324 382,58
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 899 243,32		1 899 243,32				
- z podziału zysku (ustawowo)								
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		340 226,93		340 226,93		324 382,58		324 382,58
- inne								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
- pokrycia straty								
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	882 878,03	3 122 348,28	3 122 348,28	3 122 348,28	565 586,41	889 968,99	889 968,99	889 968,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny								
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości								
a) zwiększenie (z tytułu)								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
- zbycia środków trwałych								
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu								
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu								
4.1. Zmiany pozostałych								



Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01-01-2018 do 31-03-2018	01-04-2018 do 30-06-2018	01-07-2018 do 30-09-2018	01-01-2018 do 30-09-2018	01-01-2017 do 31-03-2017	01-04-2017 do 30-06-2017	01-07-2017 do 30-09-2017	01-01-2017 do 30-09-2017
kapitałów (funduszy) rezerwowych								
a) zwiększenie (z tytułu)								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu								
5. Różnice kursowe z przeliczenia								
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	928 743,78	1 115 961,05	407 152,85	928 743,78	572 216,55	721 467,65	320 247,85	557 750,37
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	928 743,78	1 115 961,05	407 152,85	928 743,78	572 216,55	721 467,65	320 247,85	557 750,37
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
- korekty błędów								
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	928 743,78	1 115 961,05	407 152,85	928 743,78	572 216,55	721 467,65	320 247,85	557 750,37
a) zwiększenie (z tytułu)								
- podziału zysku z lat ubiegłych (kor konsolidacyjne)								
b) zmniejszenie (z tytułu)		933		933		507		507
- podziału zysku z lat ubiegłych i inne		146,93		146,93		556,40		556,40
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	928 743,78	182 814,12	407 152,85	-4 403,15	572 216,55	213 911,25	320 247,85	50 193,97
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu								
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
- korekty błędów								
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach								
a) zwiększenie (z tytułu)								
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu								
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	928 743,78	182 814,12	407 152,85	-4 403,15	572 216,55	213 911,25	320 247,85	50 193,97
7. Wynik netto	187 217,27	224 338,73	209 589,20	621 145,20	163 717,28	106 336,60	160 840,18	430 894,06
a) zysk netto	187 217,27	224 338,73	209 589,20	621 145,20	163 717,28	106 336,60	160 840,18	430 894,06
b) strata netto								
c) odpisy z zysku								
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 492 939,08	4 517 701,13	4 727 290,33	4 727 290,33	1 795 620,24	1 704 316,84	1 865 157,02	1 865 157,02
III. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 492 939,08	4 517 701,13	4 727 290,33	4 727 290,33	1 795 620,24	1 704 316,84	1 865 157,02	1 865 157,02



4. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OKRESIE OD 1.07.2018 R. DO 30.09.2018 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka zanotowała w III kwartale 2018 roku, przychód całkowity 1.953.340,22 zł, przy przychodzie ze sprzedaży 1.704 774,01 zł, czego wynikiem jest osiągnięcie zysku z działalności operacyjnej 331.687,94 zł, co przełożyło się na wynik jednostkowy netto 205 834,39 zł, będący większy rok do roku o 13,65%.

Odnotowany wzrost przychodów ze sprzedaży jest związany ze wzrostem przychodów z tytułu windykacji pakietów B2C (pozycja dotychczas w zasadzie nie istniejąca w bilansie spółki) oraz z rozwijaniem sprzedaży usług faktoringu i pożyczek B2B.

W III kwartale miał miejsce wzrost kosztów działalności, co związane było z zarządzaniem posiadanymi wierzytelnościami własnymi oraz z serwisowanymi wierzytelnościami. W opisywanym okresie Spółka złożyła po raz kolejny rekordową liczbę pozwów (część w sposób masowy) w celu uniknięcia niebezpieczeństwa przedawnienia posiadanych wierzytelności, co ma bezpośredni związek ze zmianą przepisów KPC. Jednocześnie Spółka rozpoczęła serwisowanie na etapie sądowym pakietów wierzytelności, o których mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 34/2018 z dnia 09 czerwiec 2018 rok i wydatkowała w kwartale znaczne środki na opłaty sądowe, bankowe i koszty korespondencji na rzecz klienta, które zostaną Emitentowi zwrócone w kolejnych okresach.

W związku ze zmianami przepisów w zakresie ochrony danych osobowych (RODO) Spółka poniosła duże koszty inwestycyjne w celu przystosowania posiadanych powierzchni biurowych (stanowiących własność Spółki) do wymogów RODO i ograniczenia dostępu osób trzecich do stref przetwarzania danych osobowych oraz monitoringu alarmowego i wizyjnego tych stref.

Jednocześnie w związku z rozwojem Grupy WEC i wzrostem zapotrzebowania na powierzchnie biurowe Emitent w miesiącu czerwcu rozpoczął remont wynajmowanych dotychczas podmiotom trzecim własnych powierzchni biurowych remont został zakończony w miesiącu wrześniu w jego wyniku nastąpiło przystosowanie wszystkich posiadanych powierzchni biurowych do standardu Emitenta zarówno w zakresie komfortu (np. klimatyzacja indywidualnie sterowana) jak również wymogów ochrony danych osobowych i bezpieczeństwa. Aktualnie do wszystkich stref przetwarzania danych osobowych dostęp jest elektronicznie kontrolowany i jednocześnie są te strefy pod stałym dozorem kamer przemysłowych jak również monitoringu alarmowego.

W III kwartale 2018 r. Spółka odnotowała 227.722,27 zł pozostałych przychodów operacyjnych, na które składały się głównie rozwiązane odpisy aktualizujące utworzone na wierzytelności, w związku z odzyskaniem tych wierzytelności (m.in. na drodze sądowej i/lub komorniczej), odszkodowań opłat wynikających z ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych oraz zwrot kosztów sądowych, gdzie Emitent dochodził wierzytelności na drodze sądowej.

W ujęciu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa Emitenta odnotowała w III kwartale 2018 r. zysk netto 209 589,20 zł w stosunku do 160.840,18 zł w trzecim kwartale 2017 roku, jest to wzrost r/r o 30,3%.

Zarząd Emitenta przewiduje, że w kolejnych miesiącach Spółka będzie dalej zwiększać skalę działalności finansowej poprzez rozwój usługi faktoringu i wprowadzenie na szerszą skalę nowej usługi pożyczek dla firm.

Emitent będzie rozwijał działalność podmiotów zależnych, aby w ich przychodach coraz większą rolę odgrywały przychody z tytułu świadczenia usług podmiotom spoza Grupy WEC, będzie się to przekładać na wzrost zysku skonsolidowanego, co jest zgodne z polityką dywersyfikacji źródeł przychodu całej Grupy Kapitałowej.



5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.07.2018 DO 30.09.2018 ROKU

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna nie publikowała prognozy jednostkowych oraz skonsolidowanych wyników na 2018 r.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka wraz ze spółkami z grupy kapitałowej zwłaszcza SME Solutions sp. z o.o. starała się umacniać pozycję na rynku poprzez powiększanie sieci sprzedaży zarówno stacjonarnej i mobilnej. W III kwartale 2018 r. w ramach Grupy spółka rozwija działania marketingu internetowego w tym social media, który przy relatywnie niskich nakładach pozwala docierać do większego grona potencjalnych klientów. Spółka uruchomiła strony internetowe będące landing pagem i promujące konkretne produkty jak mikrofaktoring strona www.mikrofaktoringwec.eu, www.faktoring.smesolutions.eu, www.wec-law.pl/rodo, oraz www.grupawec.pl poprzez promowanie tych stron zamierza spółka zwiększyć liczbę klientów z sektora B2B zarówno dla spółki Inkaso WEC jak i spółek zależnych.

Spółka zależna E-Wierzyciel.pl sp. z o.o. kontynuuje promocje swoich usług w Internecie, w tym rozpoczęła promocję swoich usług w mediach społecznościowych w celu uzyskania jak największej liczby ofert publikowanych na portalu www.gielda-dlugow.net przy jak najmniejszych nakładach finansowych. Jednocześnie spółka prowadzi rozmowy z firmami posiadającymi pakiety wierzycielności w celu zachęcenia ich do publikacji na portalu.

Spółka Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k koncentruje swoją działalność na obsłudze prawnej podmiotów z grupy WEC, ale również zdobywa klientów z poza grupy w III kwartale wykonała usługi na rzecz ponad 61 klientów zewnętrznych. Jednocześnie spółka rozszerza cały czas działania sprzedażowe i marketingowe w celu zdobywania coraz nowych klientów co skutkuje zwiększeniem liczby klientów, którym spółka świadczy stałą obsługę prawną.

Spółka Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy sp. k. rozpoczęła swoją działalność operacyjną wraz z uzyskaniem wpisu na listę Audytorów co nastąpiło w IV kwartale 2017, do dnia publikacji raportu spółka pozyskała klientów na wykonanie 30 badań sprawozdań finansowych z których zdecydowana większość została wykonana. Co będzie dla spółki generowało znaczący przychód w roku 2018. Jednocześnie spółka zdobyła klientów na usługi księgowe.



8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

Na dzień 30 września 2018 r. Emitent posiada następujące podmioty zależne i udziały w spółkach prawa handlowego:

E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień 30 września 2018 r. Emitent posiadał 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników E-wierzyciel.pl Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	15.000,00 zł
Numer KRS:	0000422889
Przedmiot działalności:	Podstawowym przedmiotem działalności spółki E-wierzyciel.pl jest prowadzenie internetowej giełdy długów, gdzie za określoną opłatą uiszczaną w wygodny i szybki sposób (poprzez sms, kartę kredytową lub płatności PAYU) wierzyciel może umieścić dłużnika w wykazie dłużników i wybrać określone narzędzia powiadamiania dłużnika/windykacji. Docelowo spółka ta zajmować się będzie również sprzedażą produktów Emitenta. Działalność spółki zależnej stanowi uzupełnienie działalności Emitenta, który współpracuje z E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. w ramach giełdy długów.
Zarząd	Remigiusz Brzeziński – prezes zarządu Sylwia Pastusiak-Brzezińska - prokurent

E-Wierzyciel.pl Sp. z o.o. - spółka działa jako operator internetowej giełdy wierzytelności - jej działalność ma stanowić dla Grupy Kapitałowej Emitenta korzyść dwójakiego rodzaju: po pierwsze zwiększyć skuteczność działań windykacyjnych, a po drugie zapewnić możliwość zwiększenia przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez sprzedaż usług umieszczania ofert sprzedaży wierzytelności na giełdzie.

SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Na dzień 30 września 2018 r. Emitent posiadał 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników SME Solutions Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	22.000,00 zł
Numer KRS:	0000354013
Przedmiot działalności:	SME Solutions specjalizuje się w pośrednictwie na rynku usług finansowych i prawnych – spółka zajmuje się sprzedażą usług windykacyjnych Emitenta oraz usług leasingu, faktoringu, usług prawnych, usług spółki E-wierzyciel.pl Sp. z o.o. (portal giełda-dlugow.net). Działalność SME Solutions Sp. z o.o. powinna przynosić korzyści dla Emitenta poprzez dywersyfikację źródeł pozyskiwania klientów. Partnerami spółki są BIBBY Financial Service, PRAGMA, Akcept Finance, Masterlease, Raiffeisen Leasing, Faktoring Broker, mLeasing.
Zarząd	Sylwia Pastusiak-Brzezińska – prezes zarządu Remigiusz Brzeziński – prokurent



Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa

W dniu 4 kwietnia 2014 r. Pan Mecenasek Jacek Sroczyński wraz z Emitentem zawiązali spółkę Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Emitent jest komandytariuszem w spółce Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa i na dzień 30 września 2018 r. posiadał 99,00% udziału w zysku tej spółki.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0000511584
Przedmiot działalności:	Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy oferuje kompleksową obsługę w zakresie wszystkich obszarów prawa. Spółka obsługuje zarówno firmy jak i osoby fizyczne.
Komplementariusz:	Jacek Sroczyński
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	50.000,00 zł

Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy sp.k. została powołana w celu obsługi prawnej podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług prawnych, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o radcach prawnych.

Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa

Spółka została powołana w celu obsługi księgowej podmiotów z Grupy WEC oraz w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług księgowych, audytorskich i doradztwa podatkowego, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0000689605
Przedmiot działalności:	
Komplementariusz:	Katarzyna Witczak
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	60.000,00 zł

Wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Konsolidacją objęte zostały jednostkowe dane finansowe Emitenta oraz jego jednostek zależnych, tj.:

- E-wierzyciel.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- SME Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa.
- Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa