



AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.10.2018 do 31.12.2018

Kościan, 14 lutego 2019 r.



SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE	3
1.1. Dane rejestrowe	3
1.2. Organy emitenta	3
1.3. Informacje o notowanych akcjach	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU	4
2.1 Bilans	4
2.2 Rachunek zysków i strat	7
2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych	10
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	11
3.1 Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	11
3.2 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	12
3.3 Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	15
3.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w odniesieniu do informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu, zamieszczonych w dokumencie informacyjnym	15
3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych..	15
3.6 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych	15
3.7 Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	15
3.8 Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	16

1. WPROWADZENIE

1.1. Dane rejestrowe

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

1.2. Organy emitenta

Zarząd

Michał Lichaj	Prezes Zarządu
Łukasz Miskiewicz	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

Zbyszek Miskiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Filip Miskiewicz*	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Nowakowski	Członek Rady Nadzorczej
Janina Miskiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Marek Lichaj	Członek Rady Nadzorczej

*W dniu 28 czerwca 2018 roku na mocy podjętych uchwał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Marię Tylińską – Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Filipa Miskiewicza na jednoroczną kadencję, tj. do 30 czerwca 2019 roku. (informacja została przekazana raportem bieżącym EBI nr 9/2018).

1.3. Informacje o notowanych akcjach

Spółka Agromep S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect 14 stycznia 2014 roku. Jej papiery wartościowe notowane są na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych. Strona Spółki w [InfoStrefa](#).

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

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU

2.1 Bilans

AKTYWA

	AKTYWA	Dane na dzień	
		31-12-2018	31-12-2017
A	Aktywa trwałe	2 788 842,52	2 703 431,27
I	Wartości niematerialne i prawne	24 937,86	27 959,04
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	24 937,86	27 959,04
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 707 229,66	2 606 820,23
1	Środki trwałe	2 707 229,66	2 606 820,23
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	396 112,00	396 112,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	779 411,37	862 229,71
c)	urządzenia techniczne i maszyny	645 454,38	804 191,27
d)	środki transportu	865 543,22	510 496,73
e)	inne środki trwałe	20 708,69	33 790,52
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	2 250,00	2 250,00
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-

3	Długoterminowe aktywa finansowe	2 250,00	2 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	2 250,00	2 250,00
	- udziały lub akcje	2 250,00	2 250,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 425,00	66 402,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 425,00	66 402,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B	Aktywa obrotowe	16 850 784,89	14 199 988,71
I	Zapasy	13 794 702,07	10 394 640,42
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	13 794 702,07	10 394 640,42
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 411 968,06	2 578 799,59
1	Należności od jednostek powiązanych	445 683,71	499 630,29
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	445 683,71	499 630,29
	- do 12 miesięcy	445 683,71	499 630,29
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3	Należności od pozostałych jednostek	966 284,35	2 079 169,30
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	774 091,49	2 042 142,30
	- do 12 miesięcy	774 091,49	2 042 142,30
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	187 931,00	37 027,00
c)	inne	4 261,86	-
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 630 438,68	1 194 535,36
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 630 438,68	1 194 535,36
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	1 050 853,00	1 070 742,00
	- udziały lub akcje	1 050 853,00	1 070 742,00

	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	579 585,68	123 793,36
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	579 585,68	123 793,36
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 676,08	32 013,34
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	1 273 424,00	1 489 640,00
AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)		20 913 051,41	18 393 059,98

PASYWA

	PASYWA	Dane na dzień	
		31-12-2018	31-12-2017
A	Kapitał (fundusz) własny	10 587 741,75	10 249 849,27
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 260 000,00	3 260 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 505 770,31	4 876 219,98
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 500 000,00	1 500 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 500 000,00	1 500 000,00
	- na udziały (akcje) własne	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-54 625,40
VI	Zysk (strata) netto	321 971,44	668 254,69
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 325 309,66	8 143 210,71
I	Rezerwy na zobowiązania	170 009,91	134 084,95
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87 369,00	72 061,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	70 190,51	46 445,94
	- długoterminowa	32 593,83	13 507,54
	- krótkoterminowa	37 596,68	32 938,40
3	Pozostałe rezerwy	12 450,40	15 578,01
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	12 450,40	15 578,01
II	Zobowiązania długoterminowe	474 955,28	617 755,28
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	474 955,28	617 755,28
a)	kredyty i pożyczki	474 955,28	617 755,28
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 836 121,82	6 513 393,48
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-

b)	inne	-	-
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 752 422,31	6 439 524,00
a)	kredyty i pożyczki	3 993 052,13	874 790,44
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 433 027,34	5 267 993,50
	- do 12 miesięcy	4 433 027,34	5 267 993,50
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	196 810,25	188 878,03
h)	z tytułu wynagrodzeń	125 573,66	101 738,03
i)	inne	3 958,93	6 124,00
4	Fundusze specjalne	83 699,51	73 869,48
IV	Rozliczenia międzyokresowe	844 222,65	877 977,00
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	844 222,65	877 977,00
	- długoterminowe	493 015,67	558 628,65
	- krótkoterminowe	351 206,98	319 348,35
PASYWA razem (suma poz. A i B)		20 913 051,41	18 393 059,98

2.2 Rachunek zysków i strat

		Dane za okres			
		od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2017 do 31-12-2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 170 448,68	26 377 288,24	7 242 641,56	30 370 378,86
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 130 250,11	4 064 675,16	965 392,17	3 742 516,29
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 040 198,57	22 312 613,08	6 277 249,39	26 627 862,57
B	Koszty działalności operacyjnej	5 315 267,05	25 833 922,23	7 216 717,69	29 793 398,79
I	Amortyzacja	170 865,06	497 157,18	105 939,93	402 984,40
II	Zużycie materiałów i energii	457 494,48	1 389 391,35	366 458,10	1 194 795,21
III	Usługi obce	264 398,67	1 008 234,75	306 682,29	1 014 867,44
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10 917,20	30 231,70	3 903,50	19 018,50
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	548 654,57	2 148 405,52	470 828,57	1 858 669,23
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	160 793,11	477 637,08	102 624,20	412 101,83
	- emerytalne	50 555,07	194 751,58	44 321,90	169 759,70
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	76 038,94	112 500,18	21 188,51	66 153,05
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 626 105,02	20 170 364,47	5 839 092,59	24 824 809,13
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	- 144 818,37	543 366,01	25 923,87	576 980,07

D	Pozostałe przychody operacyjne	149 937,58	334 457,63	179 015,75	351 800,80
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	89 219,38	118 221,41	63 870,50	110 956,60
II	Dotacje	46 552,18	190 957,42	83 825,16	200 523,49
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	14 166,02	25 278,80	31 320,09	40 320,71
E	Pozostałe koszty operacyjne	43 621,93	43 621,93	4 241,00	34 241,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	43 621,93	43 621,93	4 241,00	34 241,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	- 38 502,72	834 201,71	200 698,62	894 539,87
G	Przychody finansowe	5 890,00	13 970,00	36 217,57	90 079,31
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 890,00	12 830,00	840,00	19 390,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	1 140,00	2 262,03	37 573,77
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	33 115,54	33 115,54
V	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	283 830,79	396 008,27	36 818,38	159 612,49
I	Odsetki, w tym:	50 772,79	162 950,27	36 818,38	159 612,49
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	233 058,00	233 058,00	-	-
IV	Inne	-	-	-	-
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	- 316 443,51	452 163,44	200 097,81	825 006,69
J	Podatek dochodowy		130 192,00	38 019,00	156 752,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	- 316 443,51	321 971,44	162 078,81	668 254,69

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

		Dane za okres			
		od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2017 do 31-12-2017
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 424 634,27	10 249 849,27	9 729 276,15	9 581 594,58
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 424 634,27	10 265 770,31	9 705 590,67	9 777 960,14
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-

1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00	3 260 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 505 770,31	4 876 219,98	4 876 219,98	4 876 219,98
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	629 550,33	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	629 550,33	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
	- podziału zysku (ustawowo)	-	629 550,33	-	-
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	-	-	-	-
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 505 770,31	5 505 770,31	4 876 219,98	4 876 219,98
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00			
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	158 863,96	668 254,69	69 370,69	141 740,16
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	158 863,96	668 254,69	147 681,57	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	158 863,96	668 254,69	147 681,57	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	158 863,96	668 254,69	147 681,57	0,00
	- z innych tytułów	158 863,96	668 254,69	147 681,57	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	54 625,40	54 625,40
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-54 625,40	-54 625,40
6	Wynik netto	-316 443,51	321 971,44	162 078,81	668 254,69
	a) zysk netto	-	321 971,44	162 078,81	668 254,69
	b) strata netto	-316 443,51	-	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 949 326,80	10 587 741,75	9 743 673,39	10 249 849,27
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 949 326,80	10 587 741,15	9 743 673,39	10 249 849,27

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

		Dane za okres			
		od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-01-2017 do 31-12-2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-316 443,51	321 971,44	162 078,81	668 254,69
II	Korekty razem	-318 483,77	-2 358 276,59	1 575 952,65	2 593 994,91
1	Amortyzacja	170 865,06	497 157,18	105 939,93	402 984,40
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44 882,79	150 120,27	37 658,38	179 002,49
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-89 219,38	-118 221,41	-63 870,50	-110 956,60
5	Zmiana stanu rezerw	12 450,40	35 924,96	-19 813,99	39 387,50
6	Zmiana stanu zapasów	-1 457 028,48	-3 400 061,65	263 188,09	208 009,13
7	Zmiana stanu należności	334 879,96	1 166 831,53	-70 017,60	8 936,69
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	418 223,56	-795 533,35	1 251 248,30	1 764 792,33
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35 676,20	-15 217,09	71 620,04	76 896,47
10	Inne korekty	210 786,12	120 722,97	-	24 942,50
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-634 927,28	-2 036 305,15	1 738 031,46	3 262 249,60
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	170 490,00	323 606,59	204 481,15	505 531,80
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164 600,00	309 636,59	189 000,00	468 040,65
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	5 890,00	13 970,00	15 481,15	37 491,15
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	5 890,00	13 970,00	15 481,15	37 491,15
	- zbycie aktywów finansowych	-	1 140,00	14 641,15	18 101,15
	- dywidendy i udziały w zyskach	5 890,00	12 830,00	840,00	19 390,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II	Wydatki	273 698,42	644 020,54	48 408,55	1 285 110,03
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	273 698,42	641 360,54	20 790,00	1 225 915,28
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2 660,00	27 618,55	59 194,75
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	2 660,00	27 618,55	59 194,75
	- nabycie aktywów finansowych	-	2 660,00	27 618,55	59 194,75
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-103 208,42	-320 413,95	156 072,60	-779 578,23
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	911 070,33	3 142 036,82	0,00	915 701,33
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	911 070,33	3 142 036,82	-	915 701,33
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-

4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II	Wydatki	86 472,79	329 525,40	1 889 955,25	3 409 884,25
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4	Spłaty kredytów i pożyczek	35 700,00	166 575,13	1 853 136,87	3 250 271,76
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8	Odsetki	50 772,79	162 950,27	36 818,38	159 612,49
9	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	824 597,54	2 812 511,42	-1 889 955,25	-2 494 182,92
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	86 461,84	455 792,32	4 148,81	-11 511,55
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	493 123,84	123 793,36	119 644,55	135 304,91
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	579 585,68	579 585,68	123 793,36	123 793,36
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1 Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w tym informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Wycena aktywów i pasywów

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

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

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

Zapasy oraz zakup towarów handlowych wycenia się według ceny zakupu.

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

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

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

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

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

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

Inne istotne postanowienia zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się.

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

Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.

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

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

3.2 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Na koniec czwartego kwartału 2018 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 5 170 448,68 zł. Wspomniana wartość jest niższa o około 28,61%, w porównaniu do wartości przychodów osiągniętej na koniec czwartego kwartału 2017 roku. W ujęciu narastającym natomiast przychody ze sprzedaży w 2018 roku wyniosły 26 377 288,24 zł, czyli o około 13,15% mniej niż w 2017 r.

Istotnym czynnikiem mającym niekorzystny wpływ na poziom uzyskanych przez Spółkę przychodów było zmniejszenie liczby sprzedanych przez Agromep S.A. ciągników rolniczych w okresie od stycznia do grudnia 2018 roku w stosunku do tego samego

okresu 2017 roku. Jest to między innymi spowodowane spadkiem popytu na nowe ciągniki rolnicze na polskim rynku. W czwartym kwartale 2018 roku liczba zarejestrowanych w Polsce nowych ciągników wyniosła 2 739 szt., co oznacza spadek o około 29,75% w stosunku do tego samego okresu 2017 roku. Jednocześnie liczba 8 860 szt. ciągników zarejestrowanych w okresie od stycznia do grudnia 2018 roku jest wynikiem o około 17,28% niższym w porównaniu z 2017 rokiem. Osiągnięty rezultat nie miał jednak pełnego przełożenia na faktyczną sprzedaż. Analizując wyniki rejestracji nowych ciągników rolniczych należy zwrócić uwagę na to, że zarówno w 2018, jak i 2017 roku, wskazana liczba zawiera również maszyny, które zostały zarejestrowane bezpośrednio przez samych producentów, importerów oraz dilerów zanim maszyny te zostały sprzedane, co było wynikiem wprowadzenia przez Unię Europejską nowej dyrektywy dotyczącej poprawy bezpieczeństwa pracy i bezpieczeństwa w ruchu drogowym. Według wiedzy Zarządu w całym 2018 roku liczba ciągników, które musiały zostać zarejestrowane w związku ze wspomnianą dyrektywą wyniosła około 1 072 szt. Maszyny te w późniejszych okresach sprzedawane będą jako używane.

W obszarze ciągników używanych, pochodzących zarówno z importu, jak i rynku rodzimego, w okresie od stycznia do grudnia br. zarejestrowanych zostało 16 661 szt., czyli o 1,79% więcej niż w tym samym okresie 2017 roku. Należy zatem wnioskować, że rynek ciągników nadal zdecydowanie lepiej kształtuje się w obszarze ciągników używanych.

Przyczyn tak istotnej przewagi sprzedaży ciągników używanych nad nowymi należy dopatrywać się w wolno postępującym tempie rozdysponowywania przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) środków unijnych w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014 – 2020 (PROW). Pomimo zauważalnej poprawy w czwartym kwartale 2018 roku tempa podpisywania przez ARiMR umów o dofinansowanie z rolnikami, w szczególności w ramach działania „Rozwój przedsiębiorczości – rozwój usług rolniczych” oraz „Modernizacja Gospodarstw Rolnych”, poziom wykorzystania budżetu w ramach wspomnianych działań nadal pozostaje na niepokojąco niskim poziomie.

Według informacji Zarządu na koniec listopada 2018 roku, w ramach PROW zrealizowano płatności na 27,12% dostępnego limitu środków, a zawarte z rolnikami umowy stanowią 45,25% dostępnego limitu.

W wyniku zbyt długiego czasu oczekiwania na decyzję o uzyskaniu dotacji na zakup nowego ciągnika rolniczego, wielu rolników, w tym również klientów Agromep S.A., podjęło decyzję o zakupie tańszego, używanego pojazdu.

Zdecydowanie lepiej zarówno na rynku, jak i w Spółce kształtuje się sytuacja w segmencie pozostałych maszyn rolniczych. Od początku bieżącego roku Agromep S.A. odnotował znaczący wzrost sprzedaży różnego typu maszyn rolniczych w stosunku do tego samego okresu 2017 roku. Sytuacja ta jest szczególnie zauważalna między innymi w odniesieniu do takich urządzeń, jak: rozrzutniki obornika – wzrost o ok. 55%, rozsiewacze nawozów – wzrost o ok. 89%, przyczepy rolnicze – wzrost o ok. 15%, maszyny zielonkowe – wzrost o ok. 8,65%.

Wzmożony popyt na pozostałe maszyny rolnicze w 2018 roku, w kraju, jak i na rynkach zagranicznych, wpłynął na ograniczenie ich dostępności u producentów oraz długie terminy realizacji i oczekiwania na nie. Terminy realizacji zamówień wielu popularnych maszyn rolniczych wynoszą nawet 6 – 7 miesięcy. Zarząd Spółki przewidział tę sytuację i

pod koniec 2018 roku podjął decyzję o zwiększeniu towarów handlowych na magazynie w celu zapewnienia dostępności maszyn dla swoich kontrahentów. Aktualnie sytuacja w Spółce jest na bieżąco monitorowana, a stan maszyn uzupełniany w celu zapewnienia ich dostępności. Na koniec grudnia 2018 roku wartość towarów handlowych na magazynie Spółki wyniosła 13 794 702,07 zł, odnotowując tym samym wzrost o 3 400 061,65 zł w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu 2017 roku. Pod koniec czwartego kwartału 2018 roku, Spółka posiadała znaczną liczbę zawartych umów sprzedaży maszyn znajdujących się na magazynie, dzięki czemu część jej przyszłych przychodów można uznać za gwarantowane.

Najistotniejszymi wydarzeniami, które miały wpływ na wysokość kosztów poniesionych przez Spółkę w czwartym kwartale 2018 roku były:

- Dokonanie aktualizacji wartości akcji własnych Agromep S.A. oraz akcji innych spółek notowanych na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w wysokości 233 058,00 zł. Wartość ta została rozliczona jako koszty finansowe i zapisana w rachunku zysków i strat w pozycji „aktualizacja wartości aktywów finansowych”.

- Zastosowanie jednorazowego odpisu amortyzacji na środki trwałe, które Spółka zakupiła w czwartym kwartale 2018 roku, w postaci: wiertarko-frezarki, maszyn do zakuwania węży hydraulicznych oraz karuzeli pontonowej do ośrodka „Beskidek” o łącznej wartości około 81 000,00 zł netto.

- Przekazanie w grudniu 2018 roku na rzecz Klubu Sportowego Versus z siedzibą w Lesznie, darowizny w wysokości 35 000,00 zł na finansowanie obozów rehabilitacyjnych oraz sportowych dla dzieci, w tym niepełnosprawnych. Wspomniana wartość została zaksięgowana w rachunku zysków i strat, w pozycji „inne koszty operacyjne”.

- Wzrost wynagrodzeń o 16,5% w czwartym kwartale 2018 roku w stosunku do tego samego okresu 2017 roku, natomiast w ujęciu narastającym wzrost o 15,6% w porównaniu do roku ubiegłego, który wynikał głównie z sytuacji na rynku pracy. Zarząd Spółki w celu zatrzymania ważnych dla Spółki pracowników podjął decyzję o podwyższeniu poziomu płac.

- Wzrost kosztów bieżącej działalności, m.in. paliwa, energia elektrycznej i innych mediów, który przyczynił się do zwiększenia wartości pozycji zużycie materiałów i energii w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku.

Wyżej opisane wydarzenia przyczyniły się do poniesienia przez Spółkę w czwartym kwartale 2018 roku straty na działalności operacyjnej w wysokości 38 502,72 zł oraz straty netto w wysokości 316 443,51 zł. W ujęciu narastającym zysk na działalności operacyjnej Spółki wyniósł 834 201,71 zł, natomiast wynik netto 321 971,44 zł.

Na koniec grudnia 2018 roku, w pozycji „zobowiązania długoterminowe” została odnotowana kwota w wysokości 474 955,28 zł, czyli o około 23,12% mniej niż pod koniec czwartego kwartału 2017 roku. Kwota ta stanowi wartość kredytu inwestycyjnego, który Spółka zaciągnęła w kwietniu 2017 roku w związku z realizacją projektu w ramach umowy o dofinansowanie. W tym samym okresie wartość pozycji „zobowiązania krótkoterminowe” wyniosła 8 836 121,82 zł, co oznacza wzrost o około 35,66% w zestawieniu z czwartym kwartałem 2017 roku. Wzrost tej wartości wynika głównie ze zwiększonego poziomu wykorzystania linii kredytu obrotowego do wartości 3 993 052,13 zł.

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

3.3 Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych.

3.4 Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji – w odniesieniu do informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu, zamieszczonych w dokumencie informacyjnym

Nie dotyczy. Emitent nie zamieszczał w Dokumencie Informacyjnym informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych

W okresie objętym raportem Spółka Agromep S.A. prowadziła swoją bieżącą działalność i nie podejmowała działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

3.6 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz informacja w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent nie posiada udziałów lub akcji w innych spółkach kapitałowych, mających siedzibę zarówno w Polsce jak i poza jej granicami, w ilości która konstytuowałaby istotny wpływ, przedmiotowych powiązań na jego działalność. Emitent nie jest współnikiem spółek osobowych, mających siedzibę zarówno w Polsce jak i poza jej granicami. Emitent nie jest nadto współnikiem spółek cywilnych.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych w związku z faktem braku powiązań kapitałowych z innymi spółkami handlowymi.

3.7 Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakł.	Liczba głosów na WZA	Udział w liczbie głosów na WZA
Janina Miskiewicz	A	imienne, uprzywilejowane co do głosu	2 272 500	69,71%	4 545 000	78,91%
	B	na okaziciela	20 000	0,61%	20 000	0,35%
	łącznie			2 292 500	70,32%	4 565 000
Michał Lichaj	A	imienne, uprzywilejowane co do głosu	227 500	6,98%	455 000	7,90%

Pozostali*	B	na okaziciela	740 000	22,70%	740 000	12,85%
Łącznie			3 260 000	100,00%	5 760 000	100,00%

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

3.8 Liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Miesiąc	Przeciętne miesięczne zatrudnienie ogółem	
	w osobach	w etatach
Październik 2018	51	48,85
Listopad 2018	52	50,02
Grudzień 2018	53	50,75



Michał Lichaj
Prezes Zarządu



Łukasz Miszkiewicz
Członek Zarządu