



AGROMEP SPÓŁKA AKCYJNA

Raport kwartalny za okres
od 01.07.2018 do 30.09.2018

Kościan, 13 listopada 2018 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	14
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	14
3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych..	14
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	15

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 III KWARTAŁ 2018 ROKU

2.1 Bilans

AKTYWA

	AKTYWA	Dane na dzień	
		30-09-2018	30-09-2017
A	Aktywa trwałe	2 852 041,90	2 970 361,19
I	Wartości niematerialne i prawne	27 124,71	29 882,61
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	27 124,71	29 882,61
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 768 242,19	2 871 826,58
1	Środki trwałe	2 714 661,57	2 871 826,58
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	800 115,94	882 934,30
c)	urządzenia techniczne i maszyny	692 299,78	833 871,71
d)	środki transportu	802 134,70	722 956,30
e)	inne środki trwałe	23 999,15	35 952,27
2	Środki trwałe w budowie	53 580,62	-
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	15 549 094,64	14 253 890,73
I	Zapasy	12 337 673,59	10 657 828,51
1	Materiały	45 275,25	50 864,50
2	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	12 292 398,34	10 606 964,01
5	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 746 848,02	2 508 781,99
1	Należności od jednostek powiązanych	457 821,73	271 693,76
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	457 821,73	271 693,76
	- do 12 miesięcy	457 821,73	271 693,76
	- 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	1 289 026,29	2 237 088,23
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 256 237,78	2 190 129,15
	- do 12 miesięcy	1 256 237,78	2 190 129,15
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	14 100,00	28 945,00
c)	inne	18 688,51	18 014,08
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 432 050,84	1 041 711,05
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 432 050,84	1 041 711,05
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	938 927,00	922 066,50
	- udziały lub akcje	938 927,00	922 066,50

	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	493 123,84	119 644,55
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	493 123,84	119 644,55
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 522,19	45 569,18
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	1 489 640,00	1 475 080,00
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	19 890 776,54	18 699 331,92

PASYWA

	PASYWA	Dane na dzień	
		30-09-2018	30-06-2017
A	Kapitał (fundusz) własny	10 888 341,26	10 087 770,46
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	622 570,95	506 175,88
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 002 435,28	8 611 561,46
I	Rezerwy na zobowiązania	157 559,51	153 898,94
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87 369,00	72 061,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	70 190,51	81 837,94
	- długoterminowa	32 593,83	13 507,54
	- krótkoterminowa	37 596,68	68 330,40
3	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	510 655,28	653 455,28
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3	Wobec pozostałych jednostek	510 655,28	653 455,28
a)	kredyty i pożyczki	510 655,28	653 455,28
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 506 827,93	6 984 294,44
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- 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	7 404 726,73	6 888 730,96
a)	kredyty i pożyczki	3 081 981,80	2 596 939,70
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 893 271,81	3 862 493,15
	- do 12 miesięcy	3 893 271,81	3 862 493,15
	- 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	304 516,04	309 370,62
h)	z tytułu wynagrodzeń	119 099,90	116 431,03
i)	inne	5 857,18	3 496,46
4	Fundusze specjalne	102 101,20	95 563,48
IV	Rozliczenia międzyokresowe	827 392,56	819 912,80
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	827 392,56	819 912,80
	- długoterminowe	521 342,85	271 237,94
	- krótkoterminowe	306 049,71	548 674,86
PASYWA razem (suma poz. A i B)		19 890 776,54	18 699 331,92

2.2 Rachunek zysków i strat

		Dane za okres			
		Dane za III kwartał od 01-07-2018 do 30-09-2018	Dane narastająco za okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	Dane za III kwartał od 01-07-2017 do 30-09-2017	Dane narastająco za okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 526 955,70	21 206 839,56	7 729 335,07	23 127 737,30
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	991 507,39	2 934 425,05	1 002 393,54	2 777 124,12
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	6 535 448,31	18 272 414,51	6 726 941,53	20 350 613,18
B	Koszty działalności operacyjnej	7 356 604,28	20 518 655,18	7 623 102,66	22 576 681,10
I	Amortyzacja	110 554,80	326 292,12	113 095,28	297 044,47
II	Zużycie materiałów i energii	334 936,37	931 896,87	320 884,23	828 337,11
III	Usługi obce	279 610,06	743 836,08	254 837,34	708 185,15
IV	Podatki i opłaty, w tym:	7 038,00	19 314,50	6 617,50	15 115,00
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V	Wynagrodzenia	561 216,96	1 599 750,95	485 599,45	1 387 840,66
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	124 504,76	316 843,97	108 249,95	309 477,63
	- emerytalne	52 690,28	144 196,51	45 065,66	125 437,80
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 691,90	36 461,24	13 727,44	44 964,54
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 936 051,43	16 544 259,45	6 320 091,47	18 985 716,54

C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	170 351,42	688 184,38	106 232,41	551 056,20
D	Pozostałe przychody operacyjne	56 086,89	184 520,05	91 695,61	172 785,05
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	29 002,03	33 797,96	47 086,10
II	Dotacje	49 777,18	144 405,24	54 943,00	116 698,33
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV	Inne przychody operacyjne	6 309,71	11 112,78	2 954,65	9 000,62
E	Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	30 000,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	-	-	-	30 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	226 438,31	872 704,43	197 928,02	693 841,25
G	Przychody finansowe	6 940,00	8 080,00	18 550,00	53 861,74
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	6 940,00	6 940,00	18 550,00	18 550,00
	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	-	35 311,74
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	37 249,35	112 177,48	34 154,45	122 794,11
I	Odsetki, w tym:	37 249,35	112 177,48	34 154,45	122 794,11
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV	Inne	-	-	-	-
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	196 128,96	768 606,95	182 323,57	624 908,88
J	Podatek dochodowy	37 265,00	146 036,00	34 642,00	118 733,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	158 863,96	622 570,95	147 681,57	506 175,88

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

		Dane za okres			
		od 01-07-2018 do 30-09-2018	od 01-01-2018 do 30-09-2018	od 01-07-2017 do 30-09-2017	od 01-01-2017 do 30-09-2017
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 729 477,30	10 265 770,31	9 705 590,67	9 777 960,14
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 729 477,30	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	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-

	- 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	-	629 550,33		
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	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)	-	-	-	-
	- 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	-	-	-	-
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	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
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	923 761,27	629 550,33	69 370,69	141 740,16
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	463 706,99	629 550,33	123 996,09	141 740,16
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	463 706,99	629 550,33	123 996,09	141 740,16
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	463 706,99	629 550,33	123 996,09	141 740,16
	- z innych tytułów	463 706,99	629 550,33	123 996,09	141 740,16
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-54 625,40	-54 625,40
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-54 625,40	-54 625,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-54 625,40	-54 625,40
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-54 625,40	-54 625,40
6	Wynik netto	158 863,96	622 570,95	147 681,57	506 175,88
	a) zysk netto	158 863,96	622 570,95	147 681,57	506 175,88
	b) strata netto	-	-	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 424 634,27	10 888 341,26	9 729 276,15	10 087 770,46
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 424 634,27	10 888 341,26	9 729 276,15	10 087 770,46

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

		Dane za III kwartał od 01-07-2018 do 30-09-2018	Dane narastająco za okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	Dane za III kwartał od 01-07-2017 do 30-09-2017	Dane narastająco za okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	158 863,96	622 570,95	147 681,57	506 175,88
II	Korekty razem	-58 734,23	-2 023 948,82	-159 704,63	1 018 042,26
1	Amortyzacja	110 554,80	326 292,12	113 095,28	297 044,47
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30 309,35	105 237,48	52 704,45	141 344,11
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-29 002,03	-33 797,96	-47 086,10
5	Zmiana stanu rezerw	-	23 474,56	-	59 201,49
6	Zmiana stanu zapasów	457 615,95	-1 943 033,17	121 049,85	-55 178,96
7	Zmiana stanu należności	-160 957,74	831 951,57	-141 733,59	78 954,29
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-399 786,09	-1 213 756,91	-271 685,42	513 544,03
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-96 470,50	-50 893,29	-24 279,74	5 276,43
10	Inne korekty	-	-74 219,15	24 942,50	24 942,50
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	100 129,73	-1 401 377,87	-12 023,06	1 524 218,14
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	6 940,00	153 116,59	232 550,00	301 050,65
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	145 036,59	214 000,00	279 040,65
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	6 940,00	8 080,00	18 550,00	22 010,00
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	6 940,00	8 080,00	18 550,00	22 010,00
	- zbycie aktywów finansowych	-	1 140,00	-	3 460,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	6 940,00	6 940,00	18 550,00	18 550,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-	-	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II	Wydatki	25 408,38	370 322,12	191 652,00	1 236 701,48
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 408,38	367 662,12	191 652,00	1 205 125,28
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	-	2 660,00	-	31 576,20
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	2 660,00	-	31 576,20
	- nabycie aktywów finansowych	-	2 660,00	-	31 576,20
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 468,38	-217 205,53	40 898,00	-935 650,83
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	2 230 966,49	82 677,33	915 701,33
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	-	2 230 966,49	82 677,33	915 701,33
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-

4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II	Wydatki	96 724,48	243 052,61	57 954,45	1 519 929,00
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	59 475,13	130 875,13	23 800,00	1 397 134,89
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8	Odsetki	37 249,35	112 177,48	34 154,45	122 794,11
9	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-96 724,48	1 987 913,88	24 722,88	-604 227,67
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15 063,13	369 330,48	53 597,82	-15 660,36
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F	Środki pieniężne na początek okresu	508 186,97	123 793,36	66 046,73	135 304,91
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	493 123,84	493 123,84	119 644,55	119 644,55
	- 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 trzeciego kwartału 2018 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 7 526 955,70 zł. Wspomniana wartość jest niższa o około 2,62%, w porównaniu do wartości przychodów osiągniętej na koniec trzeciego kwartału 2017 roku. W ujęciu narastającym natomiast przychody ze sprzedaży w 2018 roku wyniosły 21 206 839,56 zł, czyli o około 8,31% mniej niż w tym samym okresie roku ubiegłego.

Pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, Spółka poprawiła rentowność sprzedaży, co jednocześnie przełożyło się na poprawę zysku na działalności operacyjnej oraz wynik netto Spółki. W analizowanym okresie zysk na działalności operacyjnej Spółki wyniósł

226 438,31 zł, co oznacza, że Spółka odnotowała jego wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o około 14,40%. W ujęciu narastającym wartość ta zwiększyła się o około 25,78% i wyniosła 872 704,43 zł.

Odnosząc się natomiast do wyniku netto wygenerowanego w trzecim kwartale 2018 roku, należy zauważyć, że jego wartość wzrosła o ok. 7,57% do kwoty 158 863,96 zł. W ujęciu narastającym natomiast wynik netto w 2018 roku wyniósł 622 570,95 zł, czyli o około 23,00% więcej niż w tym samym okresie 2017 roku.

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 września 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 trzecim kwartale 2018 roku liczba zarejestrowanych w Polsce nowych ciągników wyniosła 2 138 szt., co oznacza spadek o około 19,47% w stosunku do tego samego okresu 2017 roku. Jednocześnie liczba 6 121 szt. ciągników zarejestrowanych w okresie od stycznia do września 2018 roku jest wynikiem o około 10,14% niższym w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2017 roku. Analizując wyniki rejestracji nowych ciągników rolniczych należy zwrócić uwagę na to, że zarówno w 2018, jak i 2017 roku, wskazana liczba zawiera maszyny, które zostały zarejestrowane bezpośrednio przez samych producentów, importerów oraz dilerów. W obszarze ciągników używanych, pochodzących zarówno z importu, jak i rynku rodzimego, w okresie od lipca do września br. zarejestrowanych zostało 5 337 szt., czyli o 34,81% więcej niż w tym samym okresie 2017 roku. Analizując natomiast sytuację w okresie od stycznia do września 2018 roku, liczba zarejestrowanych ciągników używanych wyniosła 14 044 szt., czyli zmniejszyła się zaledwie o około 1,93% w porównaniu do tego samego okresu 2017 roku. Należy zatem wnioskować, że rynek ciągników nadal zdecydowanie lepiej kształtuje się w obszarze ciągników używanych.

Przyczyny 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 w drugim kwartale 2018 roku poprawie 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 sierpnia 2018 roku, zawarte z rolnikami umowy opiewały łącznie na kwotę 2,9 mld zł, co stanowiło jedynie około 26,48% środków przeznaczonych na te działania. Analizując z kolei wartość zrealizowanych płatności, była ona na poziomie zaledwie 232 mln zł, tj. około 9,27% całej dostępnej puli środków.

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 w odniesieniu do urządzeń produkowanych przez kluczowych dla Spółki dostawców, czyli: Metal-Fach –

wzrost o około 34%, Samasz – wzrost o około 75%, Akpil – wzrost o około 133% oraz Maschio-Gaspardo – wzrost o około 123%.

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 2017 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 września 2018 roku wartość towarów handlowych na magazynie Spółki wyniosła 12 292 398,34 zł, odnotowując tym samym wzrost o 1 679 845,08 zł w porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu 2017 roku. Pod koniec trzeciego 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.

Na koniec września 2018 roku, w pozycji „zobowiązania długoterminowe” została odnotowana kwota w wysokości 510 655,28 zł, czyli o około 21,85% mniej niż pod koniec trzeciego 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 7 506 827,93 zł, co oznacza wzrost o około 7,48% w zestawieniu z trzecim kwartałem 2017 roku. Podobnie, jak to miało miejsce w II kwartale 2018 r. wzrost tej wartości wynika głównie ze zwiększonego poziomu wykorzystania linii kredytu obrotowego do wartości 3 081 981,80 zł.

Zarząd uznaje osiągnięte przez Spółkę w trzecim kwartale wyniki finansowe za satysfakcjonujące. 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	imiennie, uprzywilejowane co do głosu	2 272 500	69,71%	4 545 000	78,91%
	B	na okaziciela	20 000	0,61%	20 000	0,35%
	Łącznie		2 292 500	70,32%	4 565 000	79,25%
Michał Lichaj	A	imiennie, 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
Lipiec 2018	52	48,13
Sierpień 2018	51	47,88
Wrzesień 2018	51	47,88

Michał Lichaj
Prezes Zarządu



Łukasz Miszkiewicz
Członek Zarządu

