

**Raport Kwartalny**  
**Skonsolidowany**  
**MGM SYSTEMS Spółka Akcyjna**  
**za III kwartał 2016 roku**

(dane za okres od 1 lipca do 30 września 2016 roku)



**Wrocław, 14 listopada 2016 roku**

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                                                                       |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Informacje ogólne.....</b>                                                                                                                                                                                                                                      | <b>3</b>  |
| a. Dane Spółki.....                                                                                                                                                                                                                                                   | 3         |
| b. Władze Spółki.....                                                                                                                                                                                                                                                 | 3         |
| c. Struktura Akcjonariatu Spółki.....                                                                                                                                                                                                                                 | 4         |
| <b>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 .....</b>                | <b>5</b>  |
| <b>3. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....</b>              | <b>5</b>  |
| <b>4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym .....</b>                                                                                              | <b>5</b>  |
| <b>5. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji .....</b> | <b>6</b>  |
| <b>6. Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2016 roku. ....</b>                                                                                                                                                                                                        | <b>7</b>  |
| a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                                                     | 7         |
| b. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....                                                                                                                           | 7         |
| c. Sprawozdanie jednostkowe finansowe MGM Systems S.A. ....                                                                                                                                                                                                           | 9         |
| <b>7. Sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej MGM Systems S.A. ....</b>                                                                                                                                                                               | <b>16</b> |
| <b>8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem. ....</b>                                                                                                                                          | <b>23</b> |
| <b>9. Opis działalności Emitenta.....</b>                                                                                                                                                                                                                             | <b>25</b> |
| <b>10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</b>                                                                                                                                                               | <b>34</b> |
| <b>11. Oświadczenie Zarządu.....</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>34</b> |

## 1. Informacje ogólne.

### a. Dane Spółki.

| Nazwa (Firma):        | MGM SYSTEMS Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Forma prawna:         | Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Kraj siedziby:        | Polska                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Siedziba:             | Wrocław                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Adres:                | Krakowska 141-155                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Telefon:              | (+48) 71 72 34 827                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Faks:                 | (+48) 71 72 34 096                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Strona internetowa:   | <a href="http://www.mgmsystems.pl">www.mgmsystems.pl</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Poczta elektroniczna: | <a href="mailto:info@mgmsystems.pl">info@mgmsystems.pl</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| NIP                   | 8982054615                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| REGON                 | 933032621                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| KRS                   | 0000400254                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kapitał zakładowy     | <p>Kapitał zakładowy MGM Systems S.A. wynosi 282.150,00 zł i dzieli się na 2.821.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2.016.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A,</li> <li>• 504.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,</li> <li>• 110.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,</li> <li>• 191.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D.</li> </ul> |

### b. Władze Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Marek Wiesław Godlewski – Prezes Zarządu
- Grzegorz Sawicki – Członek Zarządu
- Andrzej Matuła – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Marcin Jerzy Tarasiuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Rafał Chromiec – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Glińska – Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Genowefa Gabrysiak – Członek Rady Nadzorczej

### c. Struktura Akcjonariatu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu według informacji posiadanych przez Emitenta akcjonariuszami **MGM Systems S.A.** posiadającymi ponad 5% głosów byli:

| Akcjonariusz                   | Powiązanie z Emitentem         | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów    | Udział w liczbie głosów |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Marek Wiesław Godlewski</b> | Prezes Zarządu                 | 420 000             | 14,89%                       | 756 000          | 15,63%                  |
| <b>Grzegorz Sawicki</b>        | Członek Zarządu                | 420 000             | 14,89%                       | 756 000          | 15,63%                  |
| <b>Andrzej Matuła</b>          | Członek Zarządu                | 420 000             | 14,89%                       | 756 000          | 15,63%                  |
| <b>Marcin Jerzy Tarasiuk</b>   | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 735 000             | 26,05%                       | 1 323 000        | 27,35%                  |
| <b>Andrzej Rafał Chromiec</b>  | Członek Rady Nadzorczej        | 315 000             | 11,16%                       | 567 000          | 11,72%                  |
| <b>Adam Robert Kowalski</b>    | brak                           | 210 000             | 7,44%                        | 378 000          | 7,81%                   |
| <b>Pozostali</b>               |                                | 301 500             | 10,69%                       | 301 500          | 6,23%                   |
| <b>RAZEM</b>                   |                                | <b>2 821 500</b>    | <b>100,00%</b>               | <b>4 837 500</b> | <b>100,00%</b>          |

*Dane przygotowane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień na podstawie ustawy o ofercie.*

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

Spółka prowadziła szereg działań związanych z realizacją dotychczas pozyskanych kontraktów oraz kontynuowała intensywne negocjacje odnośnie pozyskania nowych klientów. Spółka sukcesywnie pozyskuje nowych kontrahentów, w tym m.in. z branży budowlanej, konsultingowej, finansowej i automotive.

W III kwartale 2016 r. Spółka rozwijała sprzedaż wyspecjalizowanego sprzętu IT – serwery, macierze. Spółka realizowała kolejne etapy umów związanych z budową systemów B2B dla swoich klientów. Prowadzono również dialog techniczny za zainteresowanymi podmiotami publicznymi.

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest w sposób zrównoważony. Spółka uzyskuje przychody zarówno poprzez świadczenie usług jak i sprzedaż sprzętu informatycznego.

## **3. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W III kwartale 2016 r. MGM Systems S.A. kontynuowała prace związane z projektem zrealizowanym wspólnie z Politechniką Wrocławską „Platforma optymalizacji procesów biznesowych w zintegrowanych systemach informacyjnych” – POP, który był zrealizowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka lata 2007-2013, Priorytet 1. Działanie 1.3, Poddziałanie 1.3.1 Projekty Rozwojowe, współfinansowany w ramach Europejskiego Funduszu Regionalnego: UE-85%, Budżet Państwa-15%. Spółka prowadziła rozmowy na temat wykorzystania POP dla dużego klienta z branży transportowej.

## **4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2016.

- 5. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Nie dotyczy.

## 6. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku.

### a. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

|                            |                                                                                                        |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nazwa (Firma):</b>      | <b>MGM SYSTEMS Spółka Akcyjna</b>                                                                      |
| <b>Forma prawna:</b>       | Spółka Akcyjna                                                                                         |
| <b>Kraj siedziby:</b>      | Polska                                                                                                 |
| <b>Siedziba:</b>           | Wrocław                                                                                                |
| <b>Adres:</b>              | Krakowska 141-155                                                                                      |
| <b>Strona internetowa:</b> | <a href="http://www.mgmsystems.pl">www.mgmsystems.pl</a>                                               |
| <b>Sąd rejestrowy</b>      | Sąd rejonowy dla Wrocławia-fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>NIP</b>                 | 8982054615                                                                                             |
| <b>REGON</b>               | 933032621                                                                                              |
| <b>KRS</b>                 | 0000400254                                                                                             |

Spółka została zawiązana 8 października 2011 roku, jej rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 25 października 2011 roku, na mocy postanowienia z tego samego dnia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000400254. Spółka powstała na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 roku (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

Sprawozdanie zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę, w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

### b. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W II kwartale 2016 roku Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

#### 1. Metody wyceny i sposoby sporządzenia sprawozdania finansowego.

##### 1.1. Metoda wyceny aktywów i pasywów.

MGM Systems S.A. stosuje obligatoryjne metody wyceny wynikające z ustawy o rachunkowości oraz metody, co do których akt ten pozostawia jednostce gospodarczej prawo wyboru.

W tym względzie chodzi o:

- wycenę towarów i materiałów krajowych wg cen zakupu,
- wycenę towarów i materiałów importowanych wg cen nabycia,

- amortyzacja ustalana na poziomie uznanym przez przepisy za koszty uzyskania przychodu zgodnie z art. 32 ustawy.

### **1.2. Dokonane w roku obrotowym zmiany metod księgowości i wyceny**

W okresie sprawozdawczym spółka nie wprowadziła zmian metod księgowości i wyceny.

### **1.3. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.**

Nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

### **1.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność okresu sprawozdawczego z rokiem ubiegłym.**

Spółka nie dokonała żadnego przeklasyfikowania danych zapewniając w ten sposób pełną porównywalność w latach 2015 – 2016.

### **1.5. Znaczące zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnione w Bilansie i Rachunku Zysków i Strat.**

Po dacie bilansowej nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na zmianę bilansu.

### **1.6. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy mające wpływ na wynik finansowy.**

Po dacie bilansowej nie było zdarzeń z lat ubiegłych mających wpływ na wynik finansowy.

## **2. Informacje pozostałe**

### **2.1.1. Transakcje sprzedaży zakupu dla innych podmiotów powiązanych kapitałowo: nie wystąpiły**

Spółka posiada udziały w innych spółkach:

**TELETECHNIKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**Numer KRS: 0000416001 NIP: 8992734487**

**Posiadane udziały:**

406 (czterysta sześć) udziałów o łącznej wysokości 20.300,00 zł. Emitent posiada 40,6% udziałów Spółki Teletechnika Sp. z o.o.

Spółka zależna konsolidowana jest metodą pełną, ze względu na fakt, że na dzień sporządzenia raportu jedynym członkiem zarządu spółki zależnej był członek zarządu MGM Systems S.A., pan Andrzej Matuła.



### c. Sprawozdanie jednostkowe finansowe MGM Systems S.A.

|            | AKTYWA                                                | Stan na 30/09/2016  | Stan na 30/09/2015   |
|------------|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>7 208 648,68</b> | <b>1 641 228,78</b>  |
| <b>I</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>3 395 424,02</b> | <b>29 539,41</b>     |
| 1          | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 3 387 840,65        | 0,00                 |
| 2          | Wartość firmy                                         | 0,00                | 0,00                 |
| 3          | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 7 583,37            | 29 539,41            |
| 4          | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                         | <b>1 443 712,74</b> | <b>1 044 665,37</b>  |
| 1          | Środki trwałe                                         | 1 443 712,74        | 857 406,58           |
| a)         | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0,00                | 0,00                 |
| b)         | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                | 0,00                 |
| c)         | urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 327 689,18        | 798 627,90           |
| d)         | środki transportu                                     | 116 023,56          | 58 778,68            |
| e)         | inne środki trwałe                                    | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Środki trwałe w budowie                               | 0,00                | 187 258,79           |
| 3          | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| 1          | Od jednostek powiązanych                              | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Od pozostałych jednostek                              | 0,00                | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                      | <b>2 369 511,92</b> | <b>567 024,00</b>    |
| 1          | Nieruchomości                                         | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Wartości niematerialne i prawne                       | 1 836 276,20        | 0,00                 |
| 3          | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 345 976,93          | 567 024,00           |
| a)         | w jednostkach powiązanych                             | 20 300,00           | 49 500,00            |
|            | - udziały lub akcje                                   | 20 300,00           | 49 500,00            |
|            | - inne papiery wartościowe                            | 0,00                | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                  | 0,00                | 0,00                 |
|            | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | 0,00                | 0,00                 |
| b)         | w pozostałych jednostkach                             | 325 676,93          | 517 524,00           |
|            | - udziały lub akcje                                   | 74 000,00           | 0,00                 |
|            | - inne papiery wartościowe                            | 0,00                | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                  | 0,00                | 0,00                 |
|            | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | 251 676,93          | 517 524,00           |
| 4          | Inne inwestycje długoterminowe                        | 187 258,79          | 0,00                 |
| <b>V</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| 1          | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 0,00                | 0,00                 |
| <b>B</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>6 261 729,09</b> | <b>12 358 113,82</b> |
| <b>I</b>   | <b>Zapasy</b>                                         | <b>729 786,62</b>   | <b>3 185 656,92</b>  |
| 1          | Materiały                                             | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Półprodukty i produkty w toku                         | 0,00                | 0,00                 |
| 3          | Produkty gotowe                                       | 0,00                | 0,00                 |
| 4          | Towary                                                | 729 786,62          | 3 185 656,92         |
| 5          | Zaliczki na dostawy                                   | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                     | <b>3 476 779,04</b> | <b>3 971 187,25</b>  |
| 1          | Należności od jednostek powiązanych                   | 0,00                | 21 077,23            |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 0,00                | 21 077,23            |

|            |                                                                                              |                      |                      |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|            | - do 12 miesięcy                                                                             | 0,00                 | 21 077,23            |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Należności od pozostałych jednostek                                                          | 3 476 779,04         | 3 950 110,02         |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 3 313 316,78         | 3 812 018,54         |
|            | - do 12 miesięcy                                                                             | 3 313 316,78         | 3 812 018,54         |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,06                 | 0,00                 |
| c)         | inne                                                                                         | 163 462,20           | 138 091,48           |
| d)         | dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                            | <b>1 040 204,30</b>  | <b>1 206 642,07</b>  |
| 1          | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 1 040 204,30         | 1 206 642,07         |
| a)         | w jednostkach powiązanych                                                                    | 719 279,40           | 539 279,40           |
|            | - udziały lub akcje                                                                          | 0,00                 | 539 279,40           |
|            | - inne papiery wartościowe                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                                                         | 719 279,40           | 0,00                 |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | w pozostałych jednostkach                                                                    | 252 000,00           | 252 000,00           |
|            | - udziały lub akcje                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - inne papiery wartościowe                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                                                         | 252 000,00           | 252 000,00           |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 68 924,90            | 415 362,67           |
|            | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                   | 68 924,90            | 415 362,67           |
|            | - inne środki pieniężne                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - inne aktywa pieniężne                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                            | <b>1 014 959,13</b>  | <b>3 994 627,58</b>  |
|            | <b>Aktywa razem</b>                                                                          | <b>13 470 377,77</b> | <b>13 999 342,60</b> |

|             | PASYWA                                                                | Stan na 30/09/2016   | Stan na 30/09/2015   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>    | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                       | <b>3 283 223,75</b>  | <b>3 065 700,62</b>  |
| <b>I</b>    | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                   | <b>282 150,00</b>    | <b>282 150,00</b>    |
| <b>II</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>III</b>  | <b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>2 365 732,78</b>  | <b>2 151 394,33</b>  |
| <b>V</b>    | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI</b>   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VII</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                  | <b>501 192,27</b>    | <b>0,00</b>          |
| <b>VIII</b> | <b>Zysk (strata) netto</b>                                            | <b>134 148,70</b>    | <b>632 156,29</b>    |
| <b>IX</b>   | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>    | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>10 187 154,02</b> | <b>10 933 641,98</b> |
| <b>I</b>    | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1           | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 2           | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - długoterminowa                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - krótkoterminowa                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 3           | Pozostałe rezerwy                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - długoterminowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |

|            |                                                        |                      |                      |
|------------|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|            | - krótkoterminowe                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                     | <b>2 260 947,72</b>  | <b>0,00</b>          |
| 1          | Wobec jednostek powiązanych                            | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Wobec pozostałych jednostek                            | 2 260 947,72         | 0,00                 |
| a)         | kredyty i pożyczki                                     | 415 510,50           | 0,00                 |
| b)         | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | inne zobowiązania finansowe                            | 1 117 960,29         | 0,00                 |
| d)         | zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| e)         | inne                                                   | 727 476,93           | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                    | <b>7 849 667,39</b>  | <b>10 796 062,50</b> |
| 1          | Wobec jednostek powiązanych                            | 782 803,43           | 322 504,58           |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 782 803,43           | 322 504,58           |
|            | - do 12 miesięcy                                       | 782 803,43           | 322 504,58           |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Wobec pozostałych jednostek                            | 7 066 863,96         | 10 473 557,92        |
| a)         | kredyty i pożyczki                                     | 1 604 774,83         | 1 551 699,09         |
| b)         | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | inne zobowiązania finansowe                            | 90 000,00            | 0,00                 |
| d)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 4 156 964,80         | 8 087 309,46         |
|            | - do 12 miesięcy                                       | 4 156 964,80         | 8 087 309,46         |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| e)         | zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f)         | zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| g)         | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 693 855,17           | 0,00                 |
| h)         | z tytułu wynagrodzeń                                   | 182 644,16           | 171 197,24           |
| i)         | inne                                                   | 338 625,00           | 445 514,61           |
| 3          | Fundusze specjalne                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                      | <b>76 538,91</b>     | <b>137 579,48</b>    |
| 1          | Ujemna wartość firmy                                   |                      | 0,00                 |
| 2          | Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 76 538,91            | 137 579,48           |
|            | - długoterminowe                                       |                      | 0,00                 |
|            | - krótkoterminowe                                      | 76 538,91            | 137 579,48           |
|            | <b>Pasywa razem</b>                                    | <b>13 470 377,77</b> | <b>13 999 342,60</b> |

| Rachunek zysków i strat |                                                                                        | III KWARTAŁ<br>2016<br>01/07/2016 -<br>30/09/2016 | III KWARTAŁ<br>2015<br>01/07/2015 -<br>30/09/2015 | Narastająco<br>III KWARTAŁY<br>2016<br>01/01/2016 -<br>30/09/2016 | Narastająco<br>III KWARTAŁY<br>2015<br>01/01/2015 -<br>30/09/2015 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>A</b>                | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>3 790 805,23</b>                               | <b>2 033 760,60</b>                               | <b>6 468 327,86</b>                                               | <b>8 491 432,73</b>                                               |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                             | 30 680,18                                         | 0,00                                              | 75 711,27                                                         | 0,00                                                              |
| I                       | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 985 255,83                                        | 1 069 188,75                                      | 2 278 064,70                                                      | 4 299 316,17                                                      |
| II                      | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                                              | 0,00                                              | 0,00                                                              | 0,00                                                              |
| III                     | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                                              | 0,00                                              | 0,00                                                              | 0,00                                                              |
| IV                      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 2 805 549,40                                      | 964 571,85                                        | 4 190 263,16                                                      | 4 192 116,56                                                      |
| <b>B</b>                | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>3 676 516,12</b>                               | <b>1 677 345,76</b>                               | <b>6 290 521,49</b>                                               | <b>7 275 820,60</b>                                               |
| I                       | Amortyzacja                                                                            | 156 569,34                                        | 36 711,89                                         | 516 573,96                                                        | 227 060,57                                                        |

|          |                                                               |                   |                   |                   |                     |
|----------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| II       | Zużycie materiałów i energii                                  | 43 352,22         | 103 928,92        | 133 711,06        | 439 748,46          |
| III      | Usługi obce                                                   | 1 479 361,03      | 170 634,26        | 1 824 538,54      | 1 244 910,21        |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                      | 15 773,45         | 0,00              | 24 096,07         | 25,00               |
|          | - podatek akcyzowy                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| V        | Wynagrodzenia                                                 | 305 036,50        | 553 426,00        | 887 274,55        | 1 254 105,22        |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:            | 32 280,96         | 71 038,54         | 100 852,29        | 176 810,82          |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 17 623,77         | 11 754,51         | 47 286,80         | 52 155,10           |
|          | - podróże służbowe                                            | 6 185,01          | 0,00              | 19 705,39         | 0,00                |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 1 626 518,85      | 850 546,62        | 2 756 188,22      | 3 881 005,22        |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | <b>114 289,11</b> | <b>356 414,84</b> | <b>177 806,37</b> | <b>1 215 612,13</b> |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>13 544,87</b>  | <b>221 189,45</b> | <b>96 280,18</b>  | <b>221 189,45</b>   |
| I        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 0,00              | 0,00              | 243,90            | 0,00                |
| II       | Dotacje                                                       | 0,00              | 98 641,71         | 0,00              | 98 641,71           |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| IV       | Inne przychody operacyjne                                     | 13 544,87         | 122 547,74        | 96 036,28         | 122 547,74          |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>2,19</b>       | <b>177 508,46</b> | <b>3,31</b>       | <b>470 305,26</b>   |
| I        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych      | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 8 147,88            |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| III      | Inne koszty operacyjne                                        | 2,19              | 177 508,46        | 3,31              | 462 157,38          |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>       | <b>127 831,79</b> | <b>400 095,83</b> | <b>274 083,24</b> | <b>966 496,32</b>   |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                    | <b>1,37</b>       | <b>0,00</b>       | <b>15 193,90</b>  | <b>0,00</b>         |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
|          | a) od jednostek powiązanych, w tym:                           | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| II       | Odsetki, w tym:                                               | 1,37              | 0,00              | 43,90             | 0,00                |
|          | - od jednostek powiązanych                                    | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| III      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:            | 0,00              | 0,00              | 15 150,00         | 0,00                |
| IV       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| V        | Inne                                                          | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                       | <b>60 511,70</b>  | <b>69 468,43</b>  | <b>155 128,44</b> | <b>186 056,03</b>   |
| I        | Odsetki, w tym:                                               | 58 976,91         | 63 163,45         | 153 593,65        | 178 050,78          |
|          | - dla jednostek powiązanych                                   | 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                |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| IV       | Inne                                                          | 1 534,79          | 6 304,98          | 1 534,79          | 8 005,25            |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>      | <b>67 321,46</b>  | <b>330 627,40</b> | <b>134 148,70</b> | <b>780 440,29</b>   |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>              | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         |
| I        | Zyski nadzwyczajne                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| II       | Straty nadzwyczajne                                           | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>                             | <b>67 321,46</b>  | <b>330 627,40</b> | <b>134 148,70</b> | <b>780 440,29</b>   |
| L        | Podatek dochodowy                                             | 0,00              | 62 820,00         | 0,00              | 148 284,00          |
| M        | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00                |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                            | <b>67 321,46</b>  | <b>267 807,40</b> | <b>134 148,70</b> | <b>632 156,29</b>   |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                        |                 | III KWARTAŁ<br>2016<br>01/07/2016<br>-<br>30/09/2016 | III KWARTAŁ<br>2015<br>01/07/2015<br>-<br>30/09/2015 | Narastająco<br>III<br>KWARTAŁY<br>2016<br>01/01/2016<br>-<br>30/09/2016 | Narastająco<br>III<br>KWARTAŁY<br>2015<br>01/01/2015<br>-<br>30/09/2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>A Przepływy z działalności operacyjnej</b>                                                          |                 |                                                      |                                                      |                                                                         |                                                                         |
| <b>I. Zysk/Strata netto</b>                                                                            | <b>67 321</b>   | <b>267 807</b>                                       | <b>134 149</b>                                       | <b>632 156</b>                                                          |                                                                         |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                               | <b>301 662</b>  | <b>-540 603</b>                                      | <b>-847 871</b>                                      | <b>-1 488 845</b>                                                       |                                                                         |
| 1. Amortyzacja                                                                                         | 219 569         | 93 334                                               | 663 574                                              | 404 378                                                                 |                                                                         |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                            | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                             | 58 976          | 0                                                    | 153 550                                              | 0                                                                       |                                                                         |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                          | 0               | 0                                                    | -15 394                                              | 0                                                                       |                                                                         |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                                 | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                | 393 936         | -548 167                                             | 247 166                                              | -698 466                                                                |                                                                         |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                             | -1 847 133      | -515 243                                             | -2 453 639                                           | -978 688                                                                |                                                                         |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z<br>wyjątkiem pożyczek i kredytów                          | 2 260 501       | -950 053                                             | 1 817 590                                            | -1 532 788                                                              |                                                                         |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                             | -784 187        | -520 580                                             | -1 260 717                                           | -1 748 858                                                              |                                                                         |
| 10. Inne korekty                                                                                       | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                       | <b>368 984</b>  | <b>-272 796</b>                                      | <b>-713 722</b>                                      | <b>-856 689</b>                                                         |                                                                         |
| <b>B Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>                                                        |                 |                                                      |                                                      |                                                                         |                                                                         |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                       | <b>0</b>        | <b>0</b>                                             | <b>44 594</b>                                        | <b>0</b>                                                                |                                                                         |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych                         | 0               | 0                                                    | 244                                                  | 0                                                                       |                                                                         |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości<br>niematerialne i prawne                              | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                       | 0               | 0                                                    | 44 350                                               | 0                                                                       |                                                                         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                           | 0               | 0                                                    | 44 350                                               | 0                                                                       |                                                                         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                           | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                           | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                        | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                         | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - odsetki                                                                                              | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                    | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                            | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                     | <b>139 122</b>  | <b>0</b>                                             | <b>505 555</b>                                       | <b>0</b>                                                                |                                                                         |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych                        | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości<br>niematerialne i prawne                                     | 139 122         | 0                                                    | 505 555                                              | 0                                                                       |                                                                         |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                         | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                           | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                           | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                          | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                    | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                           | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                     | <b>-139 122</b> | <b>0</b>                                             | <b>-460 961</b>                                      | <b>0</b>                                                                |                                                                         |
| <b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                       |                 |                                                      |                                                      |                                                                         |                                                                         |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                       | <b>-11 866</b>  | <b>434 880</b>                                       | <b>1 576 571</b>                                     | <b>1 126 241</b>                                                        |                                                                         |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych<br>instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0               | 0                                                    | 0                                                    | 0                                                                       |                                                                         |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                  | 13 134          | 0                                                    | 1 241 250                                            | 1 126 241                                                               |                                                                         |

|             |                                                            |                 |                |                  |                |
|-------------|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| 3.          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                     | 0               | 0              | 0                | 0              |
| 4.          | Inne wpływy finansowe                                      | 0               | 0              | 335 321          | 0              |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                             | <b>166 636</b>  | <b>63 163</b>  | <b>394 405</b>   | <b>178 051</b> |
| 1.          | Nabycie udziałów (akcji) własnych                          | 0               | 0              | 0                | 0              |
| 2.          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli              | 0               | 0              | 0                | 0              |
|             | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu     |                 |                |                  |                |
| 3.          | podziału zysku                                             | 0               | 0              | 0                | 0              |
| 4.          | Spłaty kredytów i pożyczek                                 | 0               | 0              | 0                | 0              |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                      | 0               | 0              | 0                | 0              |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                     | 0               | 0              | 0                | 0              |
|             | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                |                 |                |                  |                |
| 7.          | finansowego                                                | 107 661         | 0              | 240 855          | 0              |
| 8.          | Odsetki                                                    | 58 976          | 0              | 153 550          | 0              |
| 9.          | Inne wydatki finansowe                                     | 25 000          | 0              | 0                | 0              |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> | <b>-178 502</b> | <b>371 716</b> | <b>1 182 167</b> | <b>948 190</b> |
| <b>D</b>    | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                     | <b>51 360</b>   | <b>98 920</b>  | <b>7 484</b>     | <b>91 501</b>  |
| <b>E</b>    | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>          |                 |                |                  |                |
| <b>F</b>    | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                 | <b>17 565</b>   | <b>316 442</b> | <b>61 441</b>    | <b>323 861</b> |
| <b>G</b>    | <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                   | <b>68 925</b>   | <b>415 363</b> | <b>68 925</b>    | <b>415 363</b> |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym |                                                                           | III KWARTAŁ<br>2016 | III KWARTAŁ<br>2015 | Stan na<br>30/09/2016 | Stan na<br>30/09/2015 |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I</b>                             | <b>Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu (BO )</b>                | <b>3 215 902</b>    | <b>2 797 893</b>    | <b>3 149 075</b>      | <b>2 433 544</b>      |
|                                      | - korekty błędów podstawowych                                             | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| <b>I a</b>                           | <b>Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO ), po korektach</b> | <b>3 215 902</b>    | <b>2 797 893</b>    | <b>3 149 075</b>      | <b>2 433 544</b>      |
| <b>1</b>                             | <b>Kapitał ( fundusz ) podstawowy na początek okresu</b>                  | <b>282 150</b>      | <b>282 150</b>      | <b>282 150</b>        | <b>282 150</b>        |
| 1.1                                  | Zmiany kapitału ( funduszu ) podstawowego                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| a)                                   | zwiększenie ( z tytułu )                                                  | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
|                                      | -wydania udziałów ( emisji akcji )                                        | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| b)                                   | zmniejszenie ( z tytułu )                                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
|                                      | -umorzenia udziałów ( akcji )                                             | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| 1.2                                  | Kapitał ( fundusz ) podstawowy na koniec okresu                           | 282 150             | 282 150             | 282 150               | 282 150               |
| <b>2</b>                             | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| 2.1                                  | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                              | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| a)                                   | zwiększenie ( z tytułu )                                                  | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| b)                                   | zmniejszenie ( z tytułu )                                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| 2.2                                  | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                     | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| <b>3</b>                             | <b>Udziały ( akcje ) własne na początek okresu</b>                        | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| a)                                   | zwiększenie                                                               | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| b)                                   | zmniejszenie                                                              | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| 3.1                                  | Udziały ( akcje ) własne na koniec okresu                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| <b>4</b>                             | <b>Kapitał ( fundusz ) zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>2 151 394</b>    | <b>1 604 286</b>    | <b>2 151 394</b>      | <b>1 604 286</b>      |
| 4.1                                  | Zmiany kapitału ( funduszu ) zapasowego                                   | 214 338             | 547 108             | 214 338               | 547 108               |
| a)                                   | zwiększenie ( z tytułu )                                                  | 214 338             | 547 108             | 214 338               | 547 108               |
|                                      | -akcji powyżej wartości nominalnej                                        |                     | 0                   | 0                     | 0                     |
|                                      | -z podziału zysku ( ustawowo )                                            | 214 338             | 0                   | 214 338               | 0                     |
|                                      | -z podziału zysku ( ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość )           |                     | 0                   | 0                     | 0                     |
| b)                                   | zmniejszenie ( z tytułu )                                                 |                     | 0                   | 0                     | 0                     |
|                                      | -pokrycia straty                                                          |                     | 0                   | 0                     | 0                     |
| 4.2                                  | Stan kapitału ( funduszu ) zapasowego na koniec okresu                    | 2 365 733           | 2 151 394           | 2 365 733             | 2 151 394             |

|            |                                                                                                      |                  |                  |                  |                  |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>5</b>   | <b>Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 5.1        | Zmiany kapitału ( funduszu ) z aktualizacji wyceny                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
| a)         | zwiększenie ( z tytułu )                                                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| b)         | zmniejszenie ( z tytułu )                                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -zbycia środków trwałych                                                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.2        | Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                           | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>6</b>   | <b>Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 6.1        | Zmiany pozostałych kapitałów ( funduszy ) rezerwowych                                                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| a)         | zwiększenie ( z tytułu )                                                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| b)         | zmniejszenie ( z tytułu )                                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 6.2        | Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na koniec okresu                                           | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>7</b>   | <b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                            | <b>715 531</b>   | <b>0</b>         | <b>501 192</b>   | <b>0</b>         |
| 7.1        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | 715 531          | 0                | 501 192          | 0                |
|            | -korekty błędów podstawowych                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.2        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                | 715 531          | 0                | 501 192          | 0                |
| a)         | zwiększenie z tytułu podziału zysku                                                                  | 0                | 364 349          | 214 338          | 0                |
| b)         | zmniejszenie z tytułu podziału zysku                                                                 | 214 338          | 0                | 214 338          | 0                |
| 7.3        | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                | 501 192          | 364 349          | 501 192          | 0                |
| 7.4        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -korekty błędów podstawowych                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.5        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                              | 0                | 0                | 0                | 0                |
| a)         | zwiększenie ( z tytułu )                                                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                    | 0                | 0                | 0                | 0                |
| b)         | zmniejszenie ( z tytułu )                                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.6        | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                              | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.7        | Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 501 192          | 0                | 501 192          | 0                |
| <b>8</b>   | <b>Wynik netto</b>                                                                                   | <b>67 321</b>    | <b>267 807</b>   | <b>134 149</b>   | <b>632 156</b>   |
| a)         | zysk netto                                                                                           | 67 321           | 267 807          | 134 149          | 632 156          |
| b)         | strata netto                                                                                         |                  | 0                | 0                | 0                |
| c)         | odpisy z zysku                                                                                       |                  | 0                | 0                | 0                |
| <b>II</b>  | <b>Kapitał ( fundusz ) własny na koniec okresu ( BZ )</b>                                            | <b>3 283 224</b> | <b>3 065 701</b> | <b>3 283 224</b> | <b>3 065 701</b> |
| <b>III</b> | <b>Kapitał ( fundusz ) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku ( pokrycia straty )</b> | <b>3 283 224</b> | <b>3 065 701</b> | <b>3 283 224</b> | <b>3 065 701</b> |

## 7. Sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej MGM Systems S.A.

|            | AKTYWA                                                | Stan na 30/09/2016  | Stan na 30/09/2015   |
|------------|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>A</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>7 467 928,63</b> | <b>2 026 547,02</b>  |
| <b>I</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>3 703 017,43</b> | <b>128 252,78</b>    |
| 1          | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 3 387 840,65        | 0,00                 |
| 2          | Wartość firmy                                         | 0,00                | 0,00                 |
| 3          | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 315 176,78          | 128 252,78           |
| 4          | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                         | <b>1 667 376,21</b> | <b>1 380 770,24</b>  |
| 1          | Środki trwałe                                         | 1 667 376,21        | 1 193 511,45         |
| a)         | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 0,00                | 0,00                 |
| b)         | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00                | 0,00                 |
| c)         | urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 549 902,01        | 1 125 445,93         |
| d)         | środki transportu                                     | 117 474,20          | 68 065,52            |
| e)         | inne środki trwałe                                    | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Środki trwałe w budowie                               | 0,00                | 187 258,79           |
| 3          | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| 1          | Od jednostek powiązanych                              | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Od pozostałych jednostek                              | 0,00                | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                      | <b>2 097 534,99</b> | <b>517 524,00</b>    |
| 1          | Nieruchomości                                         | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Wartości niematerialne i prawne                       | 1 836 276,20        | 0,00                 |
| 3          | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 74 000,00           | 517 524,00           |
| a)         | w jednostkach powiązanych                             | 0,00                | 0,00                 |
|            | - udziały lub akcje                                   | 0,00                | 0,00                 |
|            | - inne papiery wartościowe                            | 0,00                | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                  | 0,00                | 0,00                 |
|            | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | 0,00                | 0,00                 |
| b)         | w pozostałych jednostkach                             | 74 000,00           | 517 524,00           |
|            | - udziały lub akcje                                   | 74 000,00           | 0,00                 |
|            | - inne papiery wartościowe                            | 0,00                | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                  | 0,00                | 0,00                 |
|            | - inne długoterminowe aktywa finansowe                | 0,00                | 517 524,00           |
| 4          | Inne inwestycje długoterminowe                        | 187 258,79          | 0,00                 |
| <b>V</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>          |
| 1          | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 0,00                | 0,00                 |
| <b>B</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>7 392 941,60</b> | <b>12 904 079,54</b> |
| <b>I</b>   | <b>Zapasy</b>                                         | <b>1 458 818,88</b> | <b>3 318 953,48</b>  |
| 1          | Materiały                                             | 0,00                | 0,00                 |
| 2          | Półprodukty i produkty w toku                         | 0,00                | 0,00                 |
| 3          | Produkty gotowe                                       | 0,00                | 0,00                 |
| 4          | Towary                                                | 1 458 818,88        | 3 318 953,48         |
| 5          | Zaliczki na dostawy                                   | 0,00                | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                     | <b>4 598 193,30</b> | <b>4 611 598,16</b>  |
| 1          | Należności od jednostek powiązanych                   | 0,00                | 0,00                 |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:            | 0,00                | 0,00                 |
|            | - do 12 miesięcy                                      | 0,00                | 0,00                 |



|            |                                                                                              |                      |                      |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|            | - powyżej 12 miesięcy                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Należności od pozostałych jednostek                                                          | 4 598 193,30         | 4 611 598,16         |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 4 124 151,10         | 4 395 880,47         |
|            | - do 12 miesięcy                                                                             | 4 124 151,10         | 4 395 880,47         |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,06                 | 0,00                 |
| c)         | inne                                                                                         | 474 042,14           | 215 717,69           |
| d)         | dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                            | <b>320 970,29</b>    | <b>814 610,80</b>    |
| 1          | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 320 970,29           | 814 610,80           |
| a)         | w jednostkach powiązanych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - udziały lub akcje                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - inne papiery wartościowe                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | w pozostałych jednostkach                                                                    | 252 000,00           | 252 000,00           |
|            | - udziały lub akcje                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - inne papiery wartościowe                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - udzielone pożyczki                                                                         | 252 000,00           | 252 000,00           |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 68 970,29            | 562 610,80           |
|            | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                   | 68 970,29            | 562 610,80           |
|            | - inne środki pieniężne                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - inne aktywa pieniężne                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                            | <b>1 014 959,13</b>  | <b>4 158 917,10</b>  |
|            | <b>Aktywa razem</b>                                                                          | <b>14 860 870,23</b> | <b>14 930 626,56</b> |

|             | PASYWA                                                                | Stan na 30/09/2016   | Stan na 30/09/2015   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>    | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                       | <b>4 469 945,65</b>  | <b>3 738 158,79</b>  |
| <b>I</b>    | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                   | <b>311 850,00</b>    | <b>282 650,00</b>    |
| <b>II</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>III</b>  | <b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                       | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>IV</b>   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>2 965 800,88</b>  | <b>2 684 900,71</b>  |
| <b>V</b>    | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VI</b>   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>VII</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                  | <b>501 192,27</b>    | <b>0,00</b>          |
| <b>VIII</b> | <b>Zysk (strata) netto</b>                                            | <b>691 102,50</b>    | <b>770 608,08</b>    |
| <b>IX</b>   | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>B</b>    | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>10 390 924,58</b> | <b>11 192 467,77</b> |
| <b>I</b>    | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1           | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 2           | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - długoterminowa                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - krótkoterminowa                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 3           | Pozostałe rezerwy                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - długoterminowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |

|            |                                                        |                      |                      |
|------------|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|            | - krótkoterminowe                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                     | <b>2 260 947,72</b>  | <b>0,00</b>          |
| 1          | Wobec jednostek powiązanych                            | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Wobec pozostałych jednostek                            | 2 260 947,72         | 0,00                 |
| a)         | kredyty i pożyczki                                     | 415 510,50           | 0,00                 |
| b)         | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | inne zobowiązania finansowe                            | 1 117 960,29         | 0,00                 |
| d)         | zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| e)         | inne                                                   | 727 476,93           | 0,00                 |
| <b>III</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                    | <b>8 022 358,19</b>  | <b>10 869 398,57</b> |
| 1          | Wobec jednostek powiązanych                            | 0,00                 | 0,00                 |
| a)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - do 12 miesięcy                                       | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| b)         | inne                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Wobec pozostałych jednostek                            | 8 022 358,19         | 10 869 398,57        |
| a)         | kredyty i pożyczki                                     | 2 022 591,25         | 1 794 300,65         |
| b)         | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c)         | inne zobowiązania finansowe                            | 90 000,00            | 0,00                 |
| d)         | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 4 489 921,71         | 8 186 952,92         |
|            | - do 12 miesięcy                                       | 4 489 921,71         | 8 186 952,92         |
|            | - powyżej 12 miesięcy                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| e)         | zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f)         | zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| g)         | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 898 576,07           | 271 433,15           |
| h)         | z tytułu wynagrodzeń                                   | 182 644,16           | 171 197,24           |
| i)         | inne                                                   | 338 625,00           | 445 514,61           |
| 3          | Fundusze specjalne                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                      | <b>107 618,67</b>    | <b>323 069,20</b>    |
| 1          | Ujemna wartość firmy                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2          | Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 107 618,67           | 323 069,20           |
|            | - długoterminowe                                       | 0,00                 | 0,00                 |
|            | - krótkoterminowe                                      | 107 618,67           | 323 069,20           |
|            | <b>Pasywa razem</b>                                    | <b>14 860 870,23</b> | <b>14 930 626,56</b> |

| Rachunek zysków i strat |                                                                                        | III KWARTAŁ<br>2016<br>01/07/2016 -<br>30/09/2016 | III KWARTAŁ<br>2015<br>01/07/2015 -<br>30/09/2015 | Narastająco III<br>KWARTAŁY<br>2016<br>01/01/2016 -<br>30/09/2016 | Narastająco III<br>KWARTAŁY<br>2015<br>01/01/2015 -<br>30/09/2015 |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| A                       | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                 | 4 084 581,21                                      | 2 553 139,83                                      | 7 532 271,08                                                      | 9 360 031,13                                                      |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                             |                                                   | 178 285,63                                        |                                                                   | 233 642,37                                                        |
| I                       | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 1 276 814,12                                      | 1 530 142,98                                      | 3 281 080,23                                                      | 5 099 583,93                                                      |
| II                      | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                                              | 0,00                                              | 0,00                                                              | 0,00                                                              |
| III                     | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                                              | 0,00                                              | 0,00                                                              | 0,00                                                              |
| IV                      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 2 807 767,09                                      | 1 022 996,85                                      | 4 251 190,85                                                      | 4 260 447,20                                                      |
| B                       | Koszty działalności operacyjnej                                                        | 3 382 107,04                                      | 1 832 347,06                                      | 6 579 836,81                                                      | 7 921 380,06                                                      |
| I                       | Amortyzacja                                                                            | 157 911,63                                        | 39 367,46                                         | 520 600,83                                                        | 238 371,86                                                        |
| II                      | Zużycie materiałów i energii                                                           | 428 446,37                                        | 218 923,49                                        | 851 553,86                                                        | 720 407,61                                                        |
| III                     | Usługi obce                                                                            | 731 540,73                                        | 261 757,17                                        | 1 198 024,05                                                      | 1 380 620,17                                                      |

|      |                                                               |              |            |              |              |
|------|---------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| IV   | Podatki i opłaty, w tym:                                      | 15 943,45    | 0,00       | 24 620,07    | 25,00        |
|      | - podatek akcyzowy                                            | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| V    | Wynagrodzenia                                                 | 362 897,38   | 616 289,62 | 1 047 667,21 | 1 435 912,06 |
| VI   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:            | 41 224,86    | 86 026,75  | 133 410,77   | 210 471,64   |
| VII  | Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 17 623,77    | 11 805,91  | 47 286,80    | 54 566,50    |
|      | - podróże służbowe                                            | 6 185,01     | 0,00       | 19 705,39    | 0,00         |
| VIII | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 1 626 518,85 | 850 546,62 | 2 756 673,22 | 3 881 005,22 |
| C    | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                              | 702 474,17   | 720 792,77 | 952 434,27   | 1 438 651,07 |
| D    | Pozostałe przychody operacyjne                                | 52 147,36    | 370 699,73 | 212 087,65   | 370 699,73   |
| I    | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 0,00         | 0,00       | 243,90       | 0,00         |
| II   | Dotacje                                                       | 38 602,49    | 248 151,99 | 115 807,47   | 248 151,99   |
| III  | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| IV   | Inne przychody operacyjne                                     | 13 544,87    | 0,00       | 96 036,28    | 122 547,74   |
| E    | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 64 339,68    | 369 308,66 | 193 015,78   | 663 317,73   |
| I    | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych      | 0,00         | 8 147,88   | 0,00         | 8 147,88     |
| II   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| III  | Inne koszty operacyjne                                        | 64 339,68    | 119 938,70 | 193 015,78   | 655 169,85   |
| F    | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)              | 690 281,85   | 722 183,84 | 971 506,14   | 1 146 033,07 |
| G    | Przychody finansowe                                           | 1,37         | -1 071,07  | 15 193,90    | 0,00         |
| I    | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
|      | a) od jednostek powiązanych, w tym:                           | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| II   | Odsetki, w tym:                                               | 1,37         | 0,00       | 43,90        | 0,00         |
|      | - od jednostek powiązanych                                    | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| III  | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:            | 0,00         | 0,00       | 15 150,00    | 0,00         |
| IV   | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| V    | Inne                                                          | 0,00         | -1 071,07  | 0,00         | 0,00         |
| H    | Koszty finansowe                                              | 70 101,46    | 76 960,10  | 177 300,54   | 194 664,99   |
| I    | Odsetki, w tym:                                               | 66 081,23    | 68 224,06  | 167 655,31   | 183 111,39   |
|      | - dla jednostek powiązanych                                   | 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         |
| III  | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                     | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| IV   | Inne                                                          | 4 020,23     | 8 736,04   | 9 645,23     | 11 553,60    |
| I    | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)             | 620 181,76   | 645 223,74 | 809 399,50   | 951 368,08   |
| J    | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)                     | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| I    | Zyski nadzwyczajne                                            | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| II   | Straty nadzwyczajne                                           | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| K    | Zysk (strata) brutto (I±J)                                    | 620 181,76   | 645 223,74 | 809 399,50   | 951 368,08   |
| L    | Podatek dochodowy                                             | 94 634,00    | 95 296,00  | 118 297,00   | 180 760,00   |
| M    | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00         | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| N    | Zysk (strata) netto (K-L-M)                                   | 525 547,76   | 549 927,74 | 691 102,50   | 770 608,08   |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                  |                                                                                 | III KWARTAŁ<br>2016<br>01/07/2016 -<br>30/09/2016 | III KWARTAŁ<br>2015<br>01/07/2015 -<br>30/09/2015 | Narastająco<br>III KWARTAŁY<br>2016<br>01/01/2016 -<br>30/09/2016 | Narastająco<br>III KWARTAŁY<br>2015<br>01/01/2015 -<br>31/09/2015 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>A Przepływy z działalności operacyjnej</b>                    |                                                                                 |                                                   |                                                   |                                                                   |                                                                   |
| I.                                                               | <b>Zysk/Strata netto</b>                                                        | <b>525 548</b>                                    | <b>549 928</b>                                    | <b>691 103</b>                                                    | <b>770 608</b>                                                    |
| II.                                                              | <b>Korekty razem</b>                                                            | <b>87 847</b>                                     | <b>-637 273</b>                                   | <b>-1 239 069</b>                                                 | <b>-1 976 501</b>                                                 |
| 1.                                                               | Amortyzacja                                                                     | 285 249                                           | 160 327                                           | <b>860 613</b>                                                    | 608 702                                                           |
| 2.                                                               | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                        | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| 3.                                                               | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                         | 66 080                                            | 0                                                 | <b>167 611</b>                                                    | 0                                                                 |
| 4.                                                               | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                      | 0                                                 | 0                                                 | <b>-15 394</b>                                                    | 0                                                                 |
| 5.                                                               | Zmiana stanu rezerw                                                             | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| 6.                                                               | Zmiana stanu zapasów                                                            | -202 141                                          | -663 184                                          | <b>-348 570</b>                                                   | -815 183                                                          |
| 7.                                                               | Zmiana stanu należności                                                         | -1 984 606                                        | -574 101                                          | <b>-2 935 141</b>                                                 | -950 549                                                          |
|                                                                  | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z<br>wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 2 407 313                                         | 1 695 673                                         | <b>2 243 902</b>                                                  | 1 138 164                                                         |
| 9.                                                               | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                         | -484 048                                          | -1 255 989                                        | <b>-1 212 092</b>                                                 | -1 587 514                                                        |
| 10.                                                              | Inne korekty                                                                    | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| III.                                                             | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                     | <b>613 395</b>                                    | <b>-87 346</b>                                    | <b>-547 967</b>                                                   | <b>-835 772</b>                                                   |
| <b>B Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>                  |                                                                                 |                                                   |                                                   |                                                                   |                                                                   |
| I.                                                               | <b>Wpływy</b>                                                                   | <b>0</b>                                          | <b>0</b>                                          | <b>44 594</b>                                                     | <b>0</b>                                                          |
| 1.                                                               | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych  | 0                                                 | 0                                                 | <b>244</b>                                                        | 0                                                                 |
| 2.                                                               | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości<br>niematerialne i prawne       | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| 3.                                                               | Z aktywów finansowych, w tym:                                                   | 0                                                 | 0                                                 | <b>44 350</b>                                                     | 0                                                                 |
| a)                                                               | w jednostkach powiązanych                                                       | 0                                                 | 0                                                 | <b>44 350</b>                                                     | 0                                                                 |
| b)                                                               | w pozostałych jednostkach                                                       | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - zbycie aktywów finansowych                                                    | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - dywidendy i udziały w zyskach                                                 | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - odsetki                                                                       | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - inne wpływy z aktywów finansowych                                             | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| 4.                                                               | Inne wpływy inwestycyjne                                                        | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| II.                                                              | <b>Wydatki</b>                                                                  | <b>439 122</b>                                    | <b>0</b>                                          | <b>805 555</b>                                                    | <b>0</b>                                                          |
| 1.                                                               | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz<br>rzeczowych aktywów trwałych | 300 000                                           | 0                                                 | <b>300 000</b>                                                    | 0                                                                 |
| 2.                                                               | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości<br>niematerialne i prawne              | 139 122                                           | 0                                                 | <b>505 555</b>                                                    | 0                                                                 |
| 3.                                                               | Na aktywa finansowe, w tym:                                                     | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| a)                                                               | w jednostkach powiązanych                                                       | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| b)                                                               | w pozostałych jednostkach                                                       | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - nabycie aktywów finansowych                                                   | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
|                                                                  | - udzielone pożyczki długoterminowe                                             | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| 4.                                                               | Inne wydatki inwestycyjne                                                       | 0                                                 | 0                                                 | <b>0</b>                                                          | 0                                                                 |
| III.                                                             | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                   | <b>-439 122</b>                                   | <b>0</b>                                          | <b>-760 961</b>                                                   | <b>0</b>                                                          |
| <b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b> |                                                                                 |                                                   |                                                   |                                                                   |                                                                   |
| I.                                                               | <b>Wpływy</b>                                                                   | <b>48 529</b>                                     | <b>561 145</b>                                    | <b>1 719 523</b>                                                  | <b>1 368 843</b>                                                  |

|                                                            |                 |                 |                  |                  |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i           |                 |                 |                  |                  |
| 1. innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału      | 0               | 0               | 0                | 0                |
| 2. Kredyty i pożyczki                                      | 73 529          | 561 145         | 1 384 202        | 1 368 843        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                  | 0               | 0               | 0                | 0                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                   | 0               | 0               | 335 321          | 0                |
| <b>II. Wydatki</b>                                         | <b>173 740</b>  | <b>-248 224</b> | <b>408 466</b>   | <b>363 111</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                       | 0               | 0               | 0                | 0                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli           | 0               | 0               | 0                | 0                |
| Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z            |                 |                 |                  |                  |
| 3. tytułu podziału zysku                                   | 0               | 0               | 0                | 0                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                              | 0               | 0               | 0                | 180 000          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                   | 0               | 0               | 0                | 0                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                  | 0               | 0               | 0                | 0                |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                |                 |                 |                  |                  |
| 7. finansowego                                             | 107 661         | 0               | 240 855          | 0                |
| 8. Odsetki                                                 | 66 080          | 68 224          | 167 611          | 183 111          |
| 9. Inne wydatki finansowe                                  | 25 000          | 0               | 0                | 0                |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> | <b>-125 211</b> | <b>312 921</b>  | <b>1 311 057</b> | <b>1 005 731</b> |
| <b>D Przepływy pieniężne netto razem</b>                   | <b>49 062</b>   | <b>225 576</b>  | <b>2 129</b>     | <b>169 959</b>   |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych               |                 |                 |                  |                  |
| F Środki pieniężne na początek okresu                      | 19 908          | 337 035         | 66 841           | 392 651          |
| <b>G Środki pieniężne na koniec okresu</b>                 | <b>68 970</b>   | <b>562 611</b>  | <b>68 970</b>    | <b>562 611</b>   |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym                                          | III KWARTAŁ<br>2016 | III KWARTAŁ<br>2015 | Stan na<br>30/09/2016 | Stan na<br>30/09/2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO )</b>                 | <b>3 944 398</b>    | <b>2 967 551</b>    | <b>3 749 643</b>      | <b>2 967 551</b>      |
| - korekty błędów podstawowych                                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| <b>I a Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO ), po korektach</b> | <b>3 944 398</b>    | <b>2 967 551</b>    | <b>3 799 143</b>      | <b>2 967 551</b>      |
| <b>1 Kapitał ( fundusz ) podstawowy na początek okresu</b>                    | <b>311 850</b>      | <b>282 650</b>      | <b>282 650</b>        | <b>282 650</b>        |
| 1.1 Zmiany kapitału ( funduszu ) podstawowego                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| a) zwiększenie ( z tytułu )                                                   |                     | 0                   | 29 200                | 0                     |
| -wydania udziałów ( emisji akcji )                                            |                     | 0                   | 29 200                | 0                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )                                                  | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| -umorzenia udziałów ( akcji )                                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| 1.2 Kapitał ( fundusz ) podstawowy na koniec okresu                           | 311 850             | 282 650             | 311 850               | 282 650               |
| <b>2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>              | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| 2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                              | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| a) zwiększenie ( z tytułu )                                                   | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| b) zmniejszenie ( z tytułu )                                                  | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| 2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                     | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| <b>3 Udziały ( akcje ) własne na początek okresu</b>                          | <b>0</b>            | <b>0</b>            | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| a) zwiększenie                                                                | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| b) zmniejszenie                                                               | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| 3.1 Udziały ( akcje ) własne na koniec okresu                                 | 0                   | 0                   | 0                     | 0                     |
| <b>4 Kapitał ( fundusz ) zapasowy na początek okresu</b>                      | <b>2 751 462</b>    | <b>1 604 286</b>    | <b>2 684 901</b>      | <b>1 604 286</b>      |
| 4.1 Zmiany kapitału ( funduszu ) zapasowego                                   | 214 338             | 0                   | 280 900               | 0                     |

|            |                                                                                                      |                  |                  |                  |                  |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| a)         | zwiększenie ( z tytułu )                                                                             | 214 338          | 1 080 614        | 280 900          | 1 080 614        |
|            | -akcji powyżej wartości nominalnej                                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -z podziału zysku ( ustawowo )                                                                       | 214 338          | 1 080 614        | 280 900          | 1 080 614        |
|            | -z podziału zysku ( ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość )                                      | 0                | 0                | 0                | 0                |
| b)         | zmniejszenie ( z tytułu )                                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -pokrycia straty                                                                                     | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 4.2        | Stan kapitału ( funduszu ) zapasowego na koniec okresu                                               | 2 965 801        | 2 684 901        | 2 965 801        | 2 684 901        |
| <b>5</b>   | <b>Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 5.1        | Zmiany kapitału ( funduszu ) z aktualizacji wyceny                                                   | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | a) zwiększenie ( z tytułu )                                                                          | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | b) zmniejszenie ( z tytułu )                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -zbycia środków trwałych                                                                             | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 5.2        | Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                           | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>6</b>   | <b>Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| 6.1        | Zmiany pozostałych kapitałów ( funduszy ) rezerwowych                                                | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | a) zwiększenie ( z tytułu )                                                                          | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | b) zmniejszenie ( z tytułu )                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 6.2        | Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na koniec okresu                                           | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>7</b>   | <b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                            | <b>715 531</b>   | <b>0</b>         | <b>501 192</b>   | <b>0</b>         |
| 7.1        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | 715 531          | 0                | 501 192          | 0                |
|            | -korekty błędów podstawowych                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.2        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                | 715 531          | 0                | 501 192          | 0                |
|            | a) zwiększenie z tytułu podziału zysku                                                               | 0                | 0                | 280 900          | 0                |
|            | b) zmniejszenie z tytułu podziału zysku                                                              | 214 338          | 0                | 280 900          | 0                |
| 7.3        | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                | 501 192          | 0                | 501 192          | 0                |
| 7.4        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                            | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -korekty błędów podstawowych                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.5        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                              | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | a) zwiększenie ( z tytułu )                                                                          | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | -przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                    | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | b) zmniejszenie ( z tytułu )                                                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.6        | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                              | 0                | 0                | 0                | 0                |
| 7.7        | Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 501 192          | 0                | 501 192          | 0                |
| <b>8</b>   | <b>Wynik netto</b>                                                                                   | <b>525 548</b>   | <b>770 608</b>   | <b>691 103</b>   | <b>770 608</b>   |
|            | a) zysk netto                                                                                        | 525 548          | 770 608          | 691 103          | 770 608          |
|            | b) strata netto                                                                                      | 0                | 0                | 0                | 0                |
|            | c) odpisy z zysku                                                                                    | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>II</b>  | <b>Kapitał ( fundusz ) własny na koniec okresu ( BZ )</b>                                            | <b>4 469 946</b> | <b>3 738 159</b> | <b>4 469 946</b> | <b>3 738 159</b> |
| <b>III</b> | <b>Kapitał ( fundusz ) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku ( pokrycia straty )</b> | <b>4 469 946</b> | <b>3 738 159</b> | <b>4 469 946</b> | <b>3 738 159</b> |

## 8. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem.

Podmiotem powiązany z Emitentem jest Teletechnika Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Spółka zawiązana została na mocy zawarcia umowy spółki z dnia 14 lutego 2012 r. Podmiot ten świadczy usługi koncentrujące się na obsłudze przedsiębiorstw w zakresie systemów kontroli dostępu, rejestracji czasu pracy, monitoringu przemysłowego, okablowania strukturalnego oraz instalacji niskoprądowych. MGM Systems S.A. posiada 40,6% udziałów w kapitale zakładowym Teletechnika Sp. z o.o.

Ze względu na fakt, że - na dzień sporządzenia raportu - jedynym członkiem zarządu Teletechnika Sp. z o.o. był członek zarządu MGM Systems S.A., pan Andrzej Matuła, MGM Systems S.A. posiada wpływ na zarządzanie w stopniu uzasadniającym uznawanie Teletechnika Sp. z o.o. za podmiot zależny.

| Nazwa (Firma):    | Teletechnika Sp. z o.o.                                                                                                 |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Forma prawna:     | Spółka Akcyjna                                                                                                          |
| Kraj siedziby:    | Polska                                                                                                                  |
| Siedziba:         | Wrocław                                                                                                                 |
| Adres:            | Krakowska 141-155                                                                                                       |
| NIP               | 8992734487                                                                                                              |
| KRS               | 0000416001                                                                                                              |
| Kapitał zakładowy | Kapitał zakładowy Teletechnika Sp. z o.o. wynosi 50.000,00 zł i dzieli się na 1.000 udziałów, o wartości 50,00 zł każdy |

Teletechnika Sp. z o.o. to firma inżynierska o zdywersyfikowanej działalności, która zajmuje się świadczeniem usług elektrycznych i teletechnicznych na najwyższym poziomie poprzez oferowanie kompletnej oferty będącej odpowiedzią na zapotrzebowanie płynące z rynku IT/Telecom.

Podstawową działalnością Teletechnika Sp. z o.o. jest kompleksowa obsługa przedsiębiorstw w zakresie wszelkich instalacji niskoprądowych (systemy kontroli dostępu, rejestracji czasu pracy, monitoringu przemysłowego, okablowania strukturalnego) oraz instalacji teletechnicznych i elektrycznych.

Model biznesowy Spółki opiera się na projektowaniu, wykonawstwie, integracji i serwisie:

- Systemów teletechnicznych: systemy sygnalizacji pożaru, dźwiękowe systemy ostrzegawcze, systemy oddymiania (pneumatyczne i elektryczne), bierną ochronę

przeciwpożarową, systemy gaszenia: wodne, gazowe, system OxyReduct, systemów eksplozymetrycznych, systemów antywłamaniowych, systemów kontroli dostępu, rejestracji czasu pracy, systemów telewizji przemysłowej, sieci strukturalnych i inne.

- Instalacji elektrycznych –rozdzielnice niskiego napięcia, instalacje odgromowe, oświetlenia wewnętrzne i zewnętrzne, wewnętrzne linie zasilające (WLZ), zasilania placów budowy itd.

Teletechnika Sp. z o.o. zajmuje się profesjonalnym projektowaniem, wykonawstwem, integracją oraz serwisem rozwiązań większości renomowanych dostawców i marek w branży tj.: Bosch, Samsung, Satel, Wagner, Aritech, ASE, D+H Mechatronic AG, DSC, ESSER, FireSeal, Gazex, Hilti, Mercor, Molex, Novus, Baxall Limited, PTS Security Limited, Polon-Alfa, Promat, R&M, ROGER, AXIS, HIKVISION, BKT Elektronik, MMC (Multimedia Connect), Schrack Technik, Honeywell, Schneider Electric, SONY.

Spółka podlega konsolidacji metodą pełną.



## 9. Opis działalności Emitenta

MGM Systems S.A. jest integratorem rozwiązań IT, oferującym usługi w zakresie wdrażania rozwiązań informatycznych opartych na gotowych lub tworzonych na zamówienie aplikacjach, szeroko rozumiany outsourcing IT oraz produkty uznanych światowych producentów sprzętu komputerowego. Główne obszary działalności Emitenta, to:

- systemy sieciowe,
- opieka systemowa,
- audyt środowiska IT,
- monitoring zasobów IT,
- zarządzanie serwerownią,
- ochrona sieci firmowej,
- ochrona danych,
- serwery i macierze,
- klastry wysokiej dostępności.

Emitent zawiera umowy zarówno na przeprowadzenie pojedynczych wdrożeń w wybranych obszarach, niekiedy związanych z dostarczeniem sprzętu, jak i umowy długoterminowe, obejmujące stałe świadczenie usług serwisowych, zarządzania i monitorowania infrastruktury informatycznej klienta za wynagrodzeniem abonamentowym.

### **Podstawowe produkty i usługi oferowane przez emitenta.**

#### **1. Systemy sieciowe**

MGM Systems S.A. proponuje klientom kompletne rozwiązania, w których bardzo często stosowane są różnorodne systemy operacyjne dobrane odpowiednio do funkcji, jakie będą pełniły.

Produkty i rozwiązania:

- Grupa systemów MS Windows Server
- Grupa systemów Red Hat
- Grupa systemów SUSE Linux
- IBM AIX
- Pozostałe systemy Linux

Usługi:

Instalacja, konfiguracja i parametryzacja systemów operacyjnych

Dostosowywanie ich do działających aplikacji i innych systemów

Utrzymanie i diagnostyka systemów operacyjnych

Optymalizacja wydajności systemów operacyjnych

Wsparcie konsultacyjne

Pomoc dedykowanych inżynierów Microsoft, RedHat, Novell Suse, IBM AIX.

## **2. Opieka systemowa**

Opieka systemowa, inaczej outsourcing usług informatycznych, to wypracowany przez MGM model współpracy z klientami, zapewniający maksymalizację ciągłości działania biznesu klienta poprzez stały nadzór i wsparcie dla infrastruktury sprzętowej, systemowej i aplikacyjnej stanowiącej podstawę działania systemów biznesowych. Opieka systemowa świadczona przez MGM Systems S.A. niesie dla klientów szereg korzyści, obejmujących:

- Stały nadzór w trybie 24x7 nad całością lub częścią infrastruktury IT połączony z automatycznym powiadamianiem klienta o możliwości wystąpienia awarii zanim jeszcze do niej dojdzie i wykonaniem działań zapobiegawczych,
- Obsługę zgłoszeń w dedykowanym dla klienta systemie HelpDesk,
- Dedykowanych do obsługi klienta inżynierów wraz z Koordynatorem Działu Serwisu, którzy zapewniają nieprzerwany dostęp do usług MGM Systems S.A. i pełną wiedzę o stanie systemów informatycznych klienta,
- Dostęp do specjalistycznej wiedzy z wielu dziedzin związanych z funkcjonowaniem systemów informatycznych,
- Wsparcie w zakresie rozwoju jego platformy zgodnie z kierunkami, z jakimi rozwija się biznes.

Z doświadczeń Emitenta wynika, że prowadzenie opieki systemowej wymaga zawsze - czy to od klienta czy też od MGM - oddelegowania osoby, zajmującej się na miejscu, w siedzibie klienta, drobnymi naprawami i wsparciem przy podstawowych problemach, stąd też wynikają dwa główne modele prowadzenia opieki:

Pełny outsourcing zasobów informatycznych – w takim przypadku klient nie zatrudnia u siebie osoby zajmującej się środowiskiem IT – osoba taka zostaje oddelegowana do klienta przez MGM w pełnym wymiarze czasu

Częściowy outsourcing zasobów informatycznych – w takim przypadku klient posiada w swoich strukturach dedykowaną osobę lub dział informatyki a MGM zapewnia wsparcie w wybranych obszarach.

### **3. Audyt Środowiska IT**

Celem działań związanych z audytem jest uzyskanie informacji o infrastrukturze teleinformatycznej, sposobach jej wykorzystania oraz procedurach z tym związanych. Przy wykonywaniu audytów Emitent posługuje się wieloma narzędziami, przy czym na życzenie klienta część z nich może zostać wdrożona na stałe w przedsiębiorstwie.

Produkty i rozwiązania:

- ManageEngine Security Manager Plus
- ManageEngine ADAudit Plus
- ManageEngine Eventlog Analyzer
- ManageEngine Exchange Reporter Plus
- Landesk Security Suite

Usługi:

Doradztwo w zakresie wykorzystania systemów informatycznych (MIOM)

Realizacja usług integracji systemów informatycznych (MIOM)

Ogólny audyt środowiska informatycznego (MIOM)

Audyt zgodności z PCI, SOX

Zewnętrzne i wewnętrzne testy penetracyjne środowiska IT

Szczegółowe testy zabezpieczenia systemów i usług

### **4. Monitoring Zasobów IT**

Centralizacja i automatyzacja zarządzania infrastrukturą informatyczną oraz jej ciągły monitoring to jedno z największych wyzwań stojących przed Działami IT w przedsiębiorstwie. Brak wdrożonych procedur i narzędzi systematyzujących codzienne zadania administracyjne, stanowi zawsze największe obciążenie dla osób zajmujących się środowiskiem IT. Zamiast wspierać działy biznesowe, muszą one skupiać się na wykonywaniu czynności, z których wiele jest powtarzalnych i z powodzeniem można je zautomatyzować.

Z powodu braku odpowiednich systemów umożliwiających ciągły monitoring środowiska informatycznego, administratorzy reagują dopiero w momencie wystąpienia awarii zamiast zapobiegać im jeszcze przed ich wystąpieniem.

MGM Systems oferuje szereg produktów uznanych producentów oprogramowania, dzięki którym można znacząco zwiększyć produktywność biznesową poprzez obniżenie nakładów na codzienną administrację, infrastrukturą informatyczną. Dzięki wdrożeniu poniższych

rozwiązań w znacznym stopniu zostaje zwiększone bezpieczeństwo i dostępność platformy biznesowej.

Produkty i rozwiązania:

- Usługi katalogowe (MS Active Directory, Novell e-Directory, Open LDAP)
- MS System Center Operations Manager
- MS System Center Configuration Manager
- ManageEngine OpManager
- ManageEngine Application Manager
- ManageEngine AD Manager Plus
- ManageEngine Desktop Central
- ManageEngine OpStor
- ManageEngine IT360
- Landesk Management Suite

Usługi:

Projektowanie i wdrożenie systemów Usług Katalogowych oraz migracje pomiędzy różnymi rodzajami tych usług

Wdrożenie kompletnego systemu zarządzania i monitoringu infrastruktury środowiska IT,

Analiza ruchu sieciowego

Monitoring pasma sieciowego

Systemy audytu bezpieczeństwa urządzeń LAN/WAN

Monitoring systemów operacyjnych

Monitoring aplikacji i usług

Monitoring zdarzeń w sieciach LAN/WAN

Automatyczna inwentaryzacja sprzętu i oprogramowania

Monitoring systemów dyskowych NAS/SAN

Zarządzanie systemem usług katalogowych

## **5. Zarządzanie Serwerownią**

Prawidłowo zaplanowana infrastruktura w pomieszczeniu serwerowni to jedna z najbardziej podstawowych rzeczy, która umożliwia poprawne funkcjonowanie i bezpieczeństwo działania znajdujących się w niej urządzeń.

Bardzo istotnym ważne jest uwzględnienie przyszłej rozbudowy serwerowni i zaplanowanie odpowiednich elementów jej wyposażenia, które będą umożliwiały szybki i łatwy montaż kolejnych urządzeń.

Z pomocą przychodzą produkty służące do planowania, monitorowania i zarządzania podstawowymi elementami znajdującym się w poszczególnych pomieszczeniach.

Proponowane przez MGM Systems S.A. rozwiązania umożliwiają:

- planowanie rozmieszczenia urządzeń w serwerowni
- monitorowanie i kontrolę poszczególnych urządzeń
- zdalne zarządzanie tymi urządzeniami
- centralizację zarządzania urządzeniami różnych typów w jednej konsoli

Produkty i rozwiązania:

- Avocent Data Center Planner – planowanie i wizualizacja serwerowni
- Avocent DSView – zdalne zarządzanie serwerownią
- Avocent MergePoint - centralizacja zarządzania procesorami serwisowymi w serwerach (HP ILO, DELL DRAC, IBM RSA, IPMI, Fujitsu iRMC)
- Przełączniki, przedłużacze i multipleksery KVM Avocent – Autoview, DSR, MergePoint Unity, AMX, LongView
- Inteligentne listwy zasilające Avocent
- Chłodzenie precyzyjne do szaf serwerowych Knurr

Usługi:

Projektowanie i montaż komponentów serwerowni

Projektowanie i montaż centralnych systemów zarządzania infrastrukturą serwerowni

Modernizacja istniejącej infrastruktury serwerowni i przystosowanie jej do centralnego zarządzania

## **6. Ochrona Sieci Firmowej**

Produkty i rozwiązania:

- Rodzina MS ForeFront Security
- Rodzina produktów TrendMicro
- Rodzina produktów ESET
- Barracuda WebFilter
- Produkty NETASQ
- Kerio Control

- Landesk Security Suite

Usługi:

Projektowanie i implementacja systemów ochrony bramy internetowej

Projektowanie i implementacja centralnych systemów AV/AS ochrony stacji roboczych i serwerów

Projektowanie i implementacja centralnych systemów ochrony sieci UTM

Projektowanie i implementacja centralnych systemów zarządzania i ochrony konfiguracji stacji roboczych i serwerów

## **7. Ochrona Danych**

W środowiskach informatycznych bardzo popularne jest dosyć potoczne powiedzenie, że „tylko twardziele nie robią backupów”. Jest w tym stwierdzeniu sporo prawdy. O ile użytkownicy domowych systemów komputerowych mogą nie troszczyć się o wykonywanie kopii zapasowych danych, o tyle przedsiębiorstwa na takie podejście nie mogą sobie pozwolić.

Utrata danych istotnych z punktu widzenia prowadzenia biznesu jest zawsze bardzo kosztowna. Dlatego też poprawnie działający centralny system wykonywania kopii zapasowych danych biznesowych jest jednym z najbardziej istotnych elementów zapewnienia ciągłości działania przedsiębiorstwa.

Poprawnie zaprojektowany system zabezpieczania danych jest opisany dokumentem Polityki Bezpieczeństwa, w którym dokładnie zdefiniowane jest:

Które dane mają być zabezpieczane (nie wszystkie są istotne, a systemy zabezpieczające mają określoną pojemność).

Jak długo dane mają być przechowywane w systemie – często chcemy sięgnąć do tych sprzed określonej daty, a zostały one przypadkowo lub celowo skasowane.

Ile mamy czasu na wykonanie kopii zapasowych naszych danych – parametr ten określa, czy zdążymy ją wykonać zanim pojawią się nowe dane, które powinny zostać zachowane.

Ile mamy czasu na odzyskanie danych – parametr ten jest bardzo istotny zwłaszcza, gdy mamy do czynienia z tzw. scenariuszem Disaster Recovery, kiedy to musimy odzyskać zawartość całego systemu, a biznes może sobie pozwolić tylko na ściśle określony czas przestoju.

Scenariusze weryfikacji wykonanych kopii zapasowych danych – często zapomina się o tym, że kopia zapasowa jest przydatna na tyle, na ile można z niej odtworzyć interesujące nas

dane. Z tego powodu powinno się wykonywać cyklicznie odtworzenie części lub całości danych.

Kto jest odpowiedzialny za: wykonanie, weryfikację i odtwarzanie danych.

Ważne jest również, aby system wybrany do wykonywania kopii zapasowych był jak najbardziej zautomatyzowany w celu wyeliminowania błędów osób obsługujących dane rozwiązanie.

Produkty i rozwiązania:

- IBM Tivoli Storage Manager
- CA Brightstare Arcserve
- Arkeia Network Backup
- Symantec BackupExec

Usługi:

Przygotowanie założeń i dokumentów polityki bezpieczeństwa w odniesieniu do systemów wykonywania kopii zapasowych i archiwizacji danych.

Projektowanie i implementacja centralnych systemów kopii zapasowych i archiwizacji danych

Wsparcie przy wykonywaniu procedur Disaster Recovery istniejących systemów wykonywania kopii zapasowych i archiwizacji danych

Weryfikacja istniejących systemów pod kątem zgodności z dokumentem polityki bezpieczeństwa

## **8. Serwery i Macierze**

Wybór odpowiedniej platformy sprzętowej do budowy podstaw środowiska informatycznego to kluczowa sprawa. Odpowiedni dobór elementów zapewni w przyszłości optymalne wykorzystanie posiadanych zasobów oraz umożliwi ich elastyczną rozbudowę.

Firma MGM dostarcza produkty i rozwiązania z zakresu infrastruktury sprzętowej dostosowane do sprecyzowanych wcześniej potrzeb Klienta.

Produkty i rozwiązania:

- Systemy HP x86 serii ML, DL, BL
- Systemy IBM x86 serii 2xxx, 3xxx, 4xxx
- Macierze dyskowe Infortrend
- Systemy storage DELL/Compellent
- Systemy storage HP MSA, P2000, EVA

- Systemy storage IBM DS

Usługi:

Projektowanie i doradztwo rozwiązań serwerowych z zakresu od entry-level do high-range w oparciu o architekturę CISC/RISC

Projektowanie i doradztwo w zakresie sieci SAN oraz systemów storage

Projektowanie nowej i modernizacja istniejącej infrastruktury sprzętowej w serwerowni

Integracja zarządzania infrastrukturą serwerową

Wsparcie ze strony certyfikowanych inżynierów HP, IBM, Netapp, Fujitsu

## **9. Klastry wysokiej dostępności**

Problemy z utratą czy brakiem dostępu do danych dotyczą każdej firmy i niezależnie od jej wielkości, są zawsze dotkliwe. Nawet jeśli utrata danych sensu stricte nie wystąpi, to każda awaria, powodująca problemy z dostępnością do przechowywanych danych, jest sporym problemem – również finansowym. Każdy przestój oznacza straty, nie tylko te, które dają widoczne skutki w formie przerwania działalności przedsiębiorstwa, ale także te nieprzeliczalne na pieniądze, jak np. spadek zaufania klientów.

Aby zapobiegać takim sytuacjom, stosuje się rozwiązania, które mają nie dopuścić do wystąpienia awarii, a jeśli już taka się zdarzy, powinny spowodować, że jej skutki będą nieodczuwalne dla prowadzonego biznesu. Jest to szczególnie ważne w przypadku systemów przechowujących dane związane z bieżącą działalnością firmy, takich jak serwery baz danych, poczta, strony www czy ważne pliki. Ogół rozwiązań mających zapewnić stały dostęp do danych nazywany jest Systemami Wysokiej Dostępności, a często skrótem HA od angielskiego zwrotu High Availability.

Jednocześnie dla wielu przedsięwzięć niezwykle istotna jest maksymalna szybkość przetwarzania danych, która najczęściej jest niedostępna dla pojedynczych systemów. W takim przypadku buduje się rozwiązania zawierające wiele systemów pracujących jak jeden i posiadających sumaryczną moc obliczeniową pochodzącą od poszczególnych komponentów. Rozwiązania takie nazywane są Systemami Wysokiej Wydajności lub HPC od angielskiego zwrotu High Performance Computing.

By uniknąć kosztownych rozwiązań, takich jak HA i HPC, wymyślono zupełnie nowe podejście – wirtualizację. Jest to rozwiązanie o wiele łatwiejsze do wdrożenia, i znacznie bardziej przystępne kosztowo niż systemy tradycyjne (HA i HPC). Dodatkową zaletą jest łatwość zarządzania, co niweluje wady infrastruktury tradycyjnej. Chcąc zapewnić wysoką



dostępność, wskazane jest zastosowanie serwerów nadmiarowych i zwielokrotnionych kanałów przepływu danych. Jednak idea wirtualizacji jest nieco inna. W tym rozwiązaniu warstwa oprogramowania zostaje oddzielona od warstwy sprzętowej serwera. Cały system operacyjny uruchamiany jest na serwerze wirtualnym, któremu przydzielone zostają odpowiednie zasoby sprzętowe serwera fizycznego.

W ramach jednego fizycznego serwera (prościej – komputera) może pracować wiele serwerów (komputerów) wirtualnych, z których każdy realizuje przydzielone mu, niezależne od innych działania. Zarządzanie systemem jest oczywiście centralne. I choć samych maszyn wirtualnych może być bardzo wiele, to fizycznie wciąż pracują tylko na jednym lub kilku serwerach (komputerach). Jeśli do stworzenia danego rozwiązania wirtualizacji wykorzystano wiele komputerów, to w razie awarii jednego z nich systemy wirtualne mogą zostać błyskawicznie przeniesione na inny pracujący komputer. W istocie systemy skonstruowano tak, aby w takim przypadku ich przeniesienie odbyło się całkowicie automatycznie, a awaria nawet dwóch trzecich komputerów, co się praktycznie nie zdarza, umożliwiała dalszą pracę. Dzięki odpowiednim narzędziom, można przenosić serwery wirtualne z jednego serwera fizycznego na drugi, bez ich wyłączania, co znakomicie ułatwia wszelkie prace administracyjne.

Produkty i rozwiązania:

- Klastry systemowe wysokiej wydajności HPC: (MS HPC, YellowDog, Rock Cluster)
- Klastry systemowo-aplikacyjne i systemy sprzętowe wysokiej dostępności (MS Cluster Services, Oracle RAC, Linux Cluster, Stratus ftServer)
- Wirtualizacja systemów/aplikacji/środków desktop (Citrix Xen Enterprise Server, Vmware vSphere, MS Hyper-V, Linux KVM)
- Usługi terminalowe (Microsoft Remote Desktop Services, Citrix Xen Application Desktop)
- Systemy terminalowe typu ThinClient, ZeroClient

Usługi:

Projektowanie i doradztwo w zakresie wyboru platformy do systemów wysokiej dostępności/wydajności/wirtualizacji.

Instalacja, konfiguracja i uruchomienie środowisk wysokiej dostępności /wydajności/ wirtualnych w oparciu o proponowane rozwiązania.

Migracja środowisk fizycznych do wirtualnych z zachowaniem specyfiki wirtualizowanego systemu/aplikacji

Wdrażanie zaawansowanych konfiguracji sprzętowych w oparciu o platformy Blade do zwiększania niezawodności środowisk wirtualnych.

## **10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Na dzień 30 września 2016 roku MGM Systems S.A. zatrudniała 23 osoby na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty. Dodatkowo 33 osoby pracowały na umowę zlecenia.

Na dzień 30 września 2016 roku Teletechnika Sp. z o.o. (spółka zależna) zatrudniała 6 osób na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty. Dodatkowo 3 osoby pracowały na umowę zlecenia.

## **11. Oświadczenie Zarządu.**

Zarząd MGM SYSTEMS S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że raport kwartalny z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

---

Marek Godlewski  
Prezes Zarządu

---

Andrzej Matuła  
Członek Zarządu

---

Grzegorz Sawicki  
Członek Zarządu