



**RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2014 R.**

**BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu**

**AUTORYZOWANY DORADCA:**

**ART CAPITAL SP. Z O. O.**



[www.art-capital.pl](http://www.art-capital.pl)

Biecz, 31.07.2014 r.

## Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2014 r.

### Dane podstawowe Spółki

Firma	BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Kraj	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	miasto Biecz, powiat gorlicki, województwo małopolskie
Adres	ul. Kazimierza Wielkiego 21, 38-340 Biecz
Numer KRS	0000406961
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	492735335
NIP	738-190-22-97
Telefon	+48 13 4471020
Fax	+48 13 4471067
Adres email	<a href="mailto:biuro@biofactory.pl">biuro@biofactory.pl</a>
Adres www	<a href="http://www.biofactory.pl">www.biofactory.pl</a>

Spółka działa od 20.12.2001 r. W dniu 29.09.2009 r. nastąpiła prywatyzacja, poprzez sprzedaż wszystkich udziałów w spółce, przez Agencję Rozwoju Przemysłu na rzecz kilku krajowych osób fizycznych. W dniu 01.12.2011 r. przekształcono przedsiębiorstwo w spółkę akcyjną (wpis do KRS – 02.01.2012 r.).

Od dnia 19.09.2012 r. akcje spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotów NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

#### Skład Zarządu:

Krzysztof Trochim - prezes zarządu,  
Krzysztof Olbrycht – wiceprezes zarządu.

#### Skład Rady Nadzorczej:

Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,  
Artur Bielaszka – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,  
Zbigniew Lipieta – sekretarz rady nadzorczej,  
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,  
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

## Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za II kwartał 2014 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2013 r.

### Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	2 kwartały	2 kwartały	Zmiana rdr	II kwartał	II kwartał	Zmiana rdr
	2013r. od 01.01.2013 do 30.06.2013	2014r. od 01.01.2014 do 30.06.2014		2013r. od 01.04.2013 do 30.06.2013	2014r. od 01.04.2014 do 30.06.2014	
Przychody netto ze sprzedaży	3 953	4 505	+14%	2 538	2 511	-1%
Zysk/strata na sprzedaży	89	297	+234%	194	179	-8%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	88	340	+286%	203	215	6%
Zysk/strata brutto	- 18	160	-	149	123	-17%
Zysk/strata netto	- 18	160	-	149	123	-17%
Amortyzacja	155	281	+81%	78	143	83%
EBITDA	243	621	+156%	281	358	27%

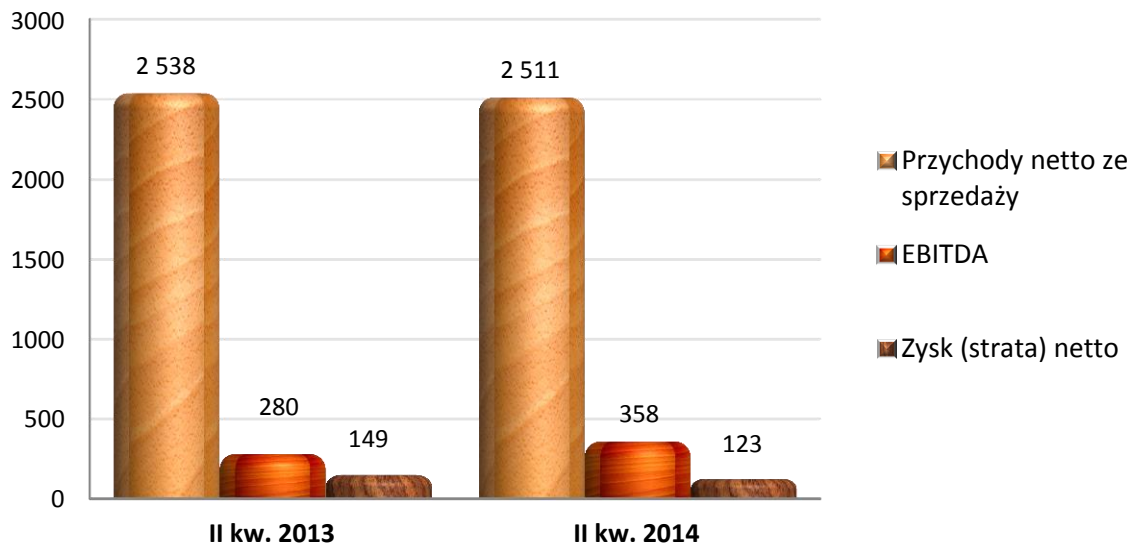
Źródło: Emitent

### Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2013 r.	Na dzień 30.06.2014 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	3 704	4 063	+10%
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	1 060	1 076	+2%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	128	31	-76%
Zobowiązania długoterminowe	3 619	3 306	-9%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 161	2 736	-13%

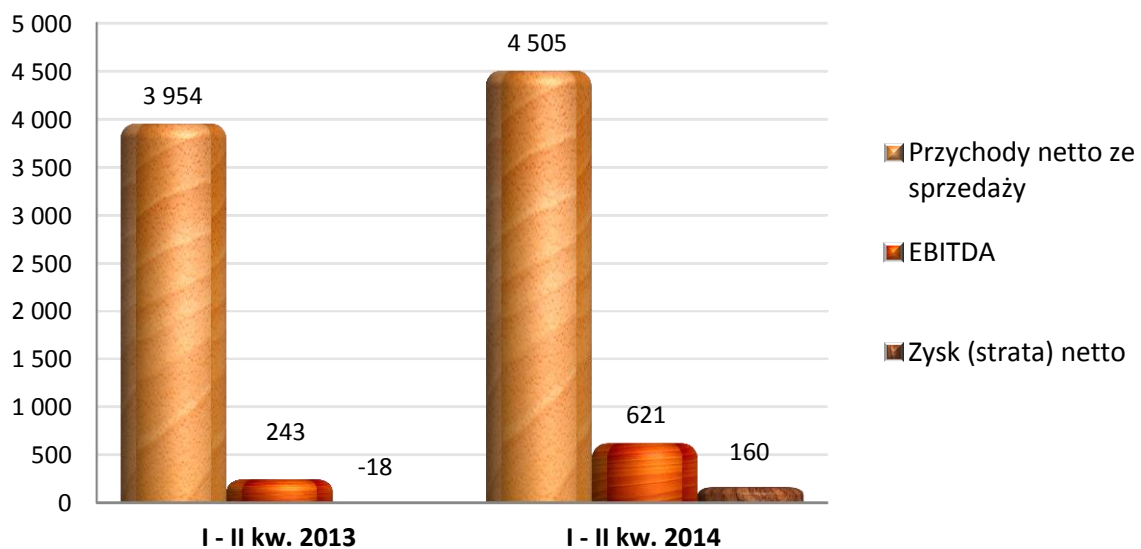
Źródło: Emitent

**Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w II kw. 2013 r. oraz w II kw. 2014 r. (tys. zł)**



Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

**Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – II kw. 2013 r. oraz I – II kw. 2014 r. (tys. zł)**



Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

## Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2014 r. Spółka nie zmieniała zasad i polityki rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad rachunkowości, która została ustalona i wprowadzona do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu w sprawie Zakładowego Planu Kont „BieczDrew” Sp. z o.o. (poprzedniczka prawny) w Bieczu z dnia 11.02.2002 r., wprowadzoną z dniem 02.01.2002 r. Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad rachunkowości:

1) wartości niematerialne i prawne wycenione wg cen nabycia; amortyzowane są w następujący sposób:

- koszty prac rozwojowych - w ciągu 3 lat,
- oprogramowanie komputerów – w ciągu 10 lat,
- inne wartości niematerialne i prawne w ciągu 5 lat,
- środki trwałe o wartości nie przekraczającej 2.900,00 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych natomiast odpisy dokonywane są jednorazowo, w miesiącu następującym po ich wydaniu do użytkowania.

2) środki trwałe o wartości powyżej 2.900,00 zł. amortyzowane są metodą liniową,

3) wycena materiałów, towarów i wyrobów jest następująca:

- zapasy materiałów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
- zapasy towarów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
- zapasy produktów wg cen ewidencyjnych (koszt wytworzenia),
- produkcję nie zakończoną na poziomie wartości materiałów bezpośrednich,
- należności wyceniono w walucie polskiej wg wartości brutto,
- kapitały własne wyceniono wg wartości nominalnej,
- zobowiązania wyceniono zostały w walucie polskiej wg wartości brutto.

## Jednostki grupy kapitałowej

Spółka nie jest spółką zależną ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych. Spółka nie posiada akcji ani udziałów w innych spółkach.

## Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

Za dwa kwartały 2014 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 4.505 tys. zł, wobec 3.953 tys. zł za pierwsze półrocze 2013. Przyrost sprzedaży wyniósł 552 tys. zł, co stanowi przyrost o 12,3% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów jest efektem realizacji programu inwestycyjnego, polegającego na uruchomieniu nowej produkcji wyrobów z drewna suszonego. Sprzedaż w II kwartale 2014 r. była nieznacznie mniejsza niż w analogicznym okresie rok wcześniej, ponieważ w II kwartale 2013 roku sprzedaż była szczególnie wysoka, ze względu na okazjonalną sprzedaż większej ilości wyrobów. Z powyższego powodu również zysk netto za II kwartał 2014 r. jest nieznacznie mniejszy (o 26 tys. zł) niż za II kwartał 2013 r.

Natomiast zysk netto narastająco, za dwa kwartały 2014 r. wyniósł 160 tys. zł i jest zdecydowanie większy niż rok wcześniej. Za dwa kwartały 2013 r. zrealizowano stratę w wysokości 18 tys. zł. Zysk netto za pierwsze półrocze jest zbliżony do wyniku finansowego za cały 2013 r.

Dodatkowym wskaźnikiem pokazującym bardzo dobrą tendencję rozwoju przedsiębiorstwa jest przyrost EBITDA. Za dwa kwartały 2014 r. wskaźnik ten wyniósł 621 tys. zł wobec 243 tys. zł za pierwsze półrocze 2013 roku. Przyrost wynosi 255% i jest skutkiem oddania do użytku inwestycji produkcyjnych.

W analizowanym okresie produktem, na który był największy popyt była tarcica bukowa w najwyższych klasach. Gorzej, w stosunku do założeń sprzedawały się elementy konstrukcyjne z drewna iglastego.

Z porównania dwóch pierwszych kwartałów 2014 r. do dwóch pierwszych kwartałów 2013 r. wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (zauważalny wzrost rentowności na sprzedaży, rentowności operacyjnej oraz rentowności netto). Jest to efekt realizacji planów inwestycyjnych, zapowiadanych przed emisją akcji serii B. Umożliwiło to wprowadzenie nowych wyrobów takich jak suszone drewno dębowe oraz listwy różnego typu, a tym samym uzyskiwanie wyższych marż. Dzięki zrealizowanej inwestycji Emitent może produkować również m.in. lamele podłogowe oraz półwyroby dla przemysłu meblarskiego.

Stan należności w porównaniu do dwóch kwartałów poprzedniego roku – utrzymuje się na podobnym poziomie. Natomiast zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe sukcesywnie zmniejszają się, ponieważ Spółka regularnie spłaca kredyty inwestycyjne oraz obniża stan bieżących zobowiązań, ze względu na coraz lepszą sytuację płatniczą.

Kwota 643 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec II kwartału 2014 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

## Realizacja działań inwestycyjnych

Blisko rok temu Spółka zakończyła procesy inwestycyjne II etapu rozwoju, o czym informowano w raportach bieżących i okresowych w 2013 roku (linia suszarnicza, bio-ciepłownia, strugarka wielostronna, minitrak do lameli).

Uzyskaną dotację z funduszy unijnych w wysokości ok. 650 tys. zł przeznaczono na środki obrotowe, zmieniając pierwotny zamiar zwrotu części kapitałów dłużnych. Spółka uznała, że bardziej opłacalne jest wykorzystanie wolnych środków na przedpłaty na dostawy drewna, ze względu na uzyskiwane upusty ceny, niż spłacenie części długu, oprocentowanego według stopy rynkowej kredytów dla dobrze funkcjonujących przedsiębiorstw.

Obecnie trwają prace analityczne i projektowe w zakresie przygotowania III etapu rozwoju Spółki, polegającego na rozbudowie bio-ciepłowni w celu sprzedaży energii cieplnej zewnętrznym odbiorcom.

## **Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok. Jednakże z analizy wyników za pierwsze półrocze można wnioskować, że wyniki finansowe za 2014 r. będą istotnie lepsze niż za rok 2013.

## **Zatrudnienie**

Spółka według stanu na 30.06.2014 r. zatrudniała 60 osób, co stanowiło 60 etatów. Według stanu na 30.06.2013 r. Spółka zatrudniała 58 osób, co stanowiło 58 etatów.

## **Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych**

Zrealizowany w 2013 roku program inwestycyjny polegał przede wszystkim na zainstalowaniu pieca na biomasę i linii suszarniczej. Maszyny te są automatyczne, oparte na nowoczesnej technologii. Mimo istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży (przy względnie stałych cenach sprzedaży) w stosunku do analogicznych okresów w roku poprzednim – zatrudnienie zwiększono o jedynie kilka procent.

W 2014 r. wdrażano produkcję lameli i innych wyrobów z drewna suszonego. Doskonalono proces produkcyjny, zarówno pod względem technologicznym jak i organizacyjnym. Rok 2014 r. jest okresem eksploatacji zakończonych inwestycji oraz przygotowań do III etapu inwestycyjnego, o którym wspomniano wyżej.

## Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Dariusz Kurpiewski	429 600	22,59 %
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	21,06 %
Zbigniew Lipieta	306 650	16,12 %
Tomasz Sierakowski	304 400	16,00 %
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	155 652	8,18 %
Witold Osadca	126 500	6,65 %
pozostali	178 698	9,39 %
<b>RAZEM</b>	<b>1 902 000</b>	<b>100%</b>
w tym:		
akcje serii A	1 580 000	
akcje serii B	322 000	

1 akcja = 2 zł nominalnie

1 akcja = 1 głos

**Kapitał zakładowy w wysokości 3 804 000 zł, w pełni opłacony**

**Wszystkie akcje dopuszczone do obrotu**

**31.12.2013 r.**

Źródło: Emitent

Wszystkie akcje Emitenta (seria A i seria B) są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect od dnia 19.09.2012 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, akcjonariusz Kazimierz Szot jest powiązany z akcjonariuszem - SASKIA Sp. z o.o. w Lipowie.



## Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za dwa kwartały 2014 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2013 r.

### Rachunek zysków i strat sporządzony za dwa kwartały 2014 i dwa kwartały 2013 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 30.06.2013 r	Stan na 30.06.2014 r
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>3 953 542,27</b>	<b>4 505 236,84</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 630 942,77	4 263 197,22
II. Zmiana stanu produktów	229 475,93	-3 177,06
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	93 123,57	245 216,68
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 864 466,97</b>	<b>4 207 880,52</b>
I. Amortyzacja	155 037,91	280 899,70
II. Zużycie materiałów i energii	2 463 137,46	2 447 233,00
III. Usługi obce	323 353,95	218 396,71
IV. Podatki i opłaty	37 996,15	56 919,59
V. Wynagrodzenia	600 033,68	749 604,54
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	162 466,58	187 014,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 765,44	51 036,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	82 675,80	216 776,76
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>89 075,30</b>	<b>297 356,32</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 148,12</b>	<b>52 276,09</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	29 450,52
III. Inne przychody operacyjne	9 148,12	22 825,57
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>10 153,34</b>	<b>9 158,29</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	10 153,34	9 158,29
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>88 070,08</b>	<b>340 474,12</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>592,98</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	592,98
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>105 828,45</b>	<b>181 167,56</b>
I. Odsetki	99 773,06	179 880,17
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	6 055,39	1 287,39
<b>I. Zysk ( strata ) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>	<b>-17 758,37</b>	<b>159 899,54</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I. - J. II. )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K. Zysk ( strata ) brutto ( I +/- J )</b>	<b>-17 758,37</b>	<b>159 899,54</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>		
<b>N. Zysk ( strata ) netto ( K - L - M )</b>	<b>-17 758,37</b>	<b>159 899,54</b>

**Rachunek zysków i strat sporządzony za II kwartał 2014 r. oraz II kwartał 2013 r. (w zł)**

<b>T R E Ś Ć</b>	<b>II kwartał 2013 r.</b>	<b>II kwartał 2014 r.</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym</b>	<b>2 537 697,83</b>	<b>2 511 169,98</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 430 016,23	2 449 558,98
II. Zmiana stanu produktów	26 462,51	- 111 957,33
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	81 219,09	173 568,33
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 343 918,47</b>	<b>2 332 558,67</b>
I. Amortyzacja	77 727,93	143 408,76
II. Zużycie materiałów i energii	1 537 932,68	1 360 959,65
III. Usługi obce	229 977,89	142 280,67
IV. Podatki i opłaty	20 205,76	29 241,83
V. Wynagrodzenia	306 391,95	386 633,90
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	77 444,79	91 537,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21 938,50	25 346,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72 298,97	153 150,10
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>193 779,36</b>	<b>178 611,31</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 140,33</b>	<b>36 822,46</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	9 140,33	22 097,20
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>211,41</b>	<b>724,12</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjnej	211,41	724,12
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>202 708,28</b>	<b>214 709,65</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>168,16</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	592,98
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	-424,82
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>53 291,61</b>	<b>92 221,43</b>
I. Odsetki , w tym :	47 509,19	90 934,04
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	5 782,42	1 287,39
<b>I. Zysk ( strata ) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>	<b>149 416,67</b>	<b>122 656,38</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I. - J. II. )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K. Zysk ( strata ) brutto ( I +/- J )</b>	<b>149 416,67</b>	<b>122 656,38</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk ( strata ) netto ( K - L - M )</b>	<b>149 416,67</b>	<b>122 656,38</b>

## Aktywa według stanu na dzień 30.06.2014 r. oraz 30.06.2013 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.06.2013 r.	Stan na 30.06.2014 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>7 795 396,44</b>	<b>7 990 049,83</b>
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	7 200,00	1 800,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	7 200,00	1 800,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 757 581,86	7 943 562,09
1. Środki trwałe	4 959 490,19	7 940 312,09
a) grunty własne	428 386,54	428 386,54
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	1 914 762,43	2 785 424,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 520 190,98	4 607 437,12
d) środki transportu	96 150,24	117 648,07
e) inne środki trwałe	-	1 415,49
2. Środki trwałe w budowie	2 798 091,67	3 250,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	30 614,58	44 687,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	30 614,58	44 687,74
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 689 191,70</b>	<b>2 757 819,41</b>
<i>I. Zapasy</i>	1 427 453,48	1 628 282,44
1. Materiały	147 560,53	245 614,46
2. Półprodukty i produkty w toku	214 709,67	123 616,83
3. Produkty gotowe	1 037 140,66	1 189 154,48
4. Towary	625,23	22 340,11
5. Zaliczki na poczet dostaw	27 417,39	47 556,56
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	1 060 253,77	1 075 892,29
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-

b) Inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 060 253,77	1 075 892,29
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	877 318,11	1 073 692,29
- do 12 miesięcy	877 318,11	1 073 692,29
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń	182 735,66	0,00
społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) Inne	200,00	2 200,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>128 409,05</i>	<i>31 016,26</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	128 409,05	31 016,26
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	128 409,05	31 016,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	128 409,05	31 016,26
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne ( np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>73 075,40</i>	<i>22 628,42</i>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>10 484 588,14</b>	<b>10 747 869,24</b>

## Pasywa według stanu na dzień 30.06.2014 r. oraz 30.06.2013 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.06.2013 r.	Stan na 30.06.2014 r.
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>3 703 838,07</b>	<b>4 062 637,06</b>
<i>I. Kapitał ( fundusz ) podstawowy</i>	3 804 000,00	3 804 000,00
<i>II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<i>III. Udziały ( akcje ) własne ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<i>IV. Kapitał ( fundusz ) zapasowy</i>	329 574,16	98 737,52
<i>V. Kapitał ( fundusz ) rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe</i>	391 840,00	0,00
<i>VII. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych</i>	-803 817,72	0,00
<i>VIII. Zysk ( strata ) netto</i>	-17 758,37	159 899,54
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 780 750,07</b>	<b>6 685 232,18</b>
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	3 619 522,00	3 305 710,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 619 522,00	3 305 710,00
a) kredyty i pożyczki	3 619 522,00	3 305 710,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	3 161 228,07	2 736 111,61
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 155 266,19	2 733 972,11
a) kredyty i pożyczki	1 661 084,00	1 888 250,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	163 696,01
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	1 184 506,97	359 242,01
- do 12 miesięcy	1 184 506,97	359 242,01
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	212 078,10	226 221,72
h) z tytułu wynagrodzeń	95 079,92	94 374,40
i) inne	2 517,20	2 187,90
3. Fundusze specjalne	5 961,88	2 139,50
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	-	643 410,57
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	643 410,57
- długoterminowe	-	522 857,97
- krótkoterminowe	-	120 552,60
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>10 484 588,14</b>	<b>10 747 869,24</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.06.2014 r. oraz 30.06.2013 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2013 r.	Stan na 30.06.2014 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	- 17 758,37	159 899,54
II.	Korekty razem	349 963,99	109 439,65
1	Amortyzacja	155 037,91	280 899,70
2	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy )	-	179 880,17
4	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 259 252,15	- 147 264,44
7	Zmiana stanu należności	298 922,77	- 414 930,47
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	172 330,86	228 237,15
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 17 075,40	- 17 382,46
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	332 205,62	269 339,19
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I.	Wpływy	490 000,00	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	490 000,00	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	- 1 179 074,34	202 956,52
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	- 1 179 074,34	202 956,52
2	Dokonanie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wydatki na aktywa finansowe , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I- II )	- 689 074,34	- 202 956,52
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I.	Wpływy	670 000,00	87 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	670 000,00	87 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	- 187 664,72	147 808,03
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właśc. wydatki z tytułu podziału zysku	-	-

4	Splata kredytów i pożyczek	- 187 664,72	- 85 480,47
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	53 408,33
8	Odsetki (zapłacone)	-	179 880,17
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I – II	482 335,28	- 60 808,03
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>125 466,56</b>	<b>5 574,64</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>125 466,56</b>	<b>5 574,64</b>
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 942,49</b>	<b>25 441,62</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>128 409,05</b>	<b>31 016,26</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	

## Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za II kwartał 2014 r. oraz II kwartał 2013 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2013 r.	II kwartał 2014 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	149 416,67	122 656,38
II.	Korekty razem	236 240,53	162 442,50
1	Amortyzacja	77 727,93	143 408,76
2	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy )	41 314,00	90 934,04
4	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 45 476,86	119 268,81
7	Zmiana stanu należności	- 145 271,37	- 336 790,70
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	320 102,02	170 675,39
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 155,19	- 25 053,80
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	385 657,20	285 098,88
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I.	Wpływy	-	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	-	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	- 524 874,17	92 876,39
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	- 524 874,17	92 876,39
2	Dokonanie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wydatki na aktywa finansowe , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I- II )	- 524 874,17	92 876,39
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I.	Wpływy	170 000,00	87 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	170 000,00	87 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	88 823,19	258 915,27
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właśc. wydatki z tytułu podziału zysku	-	-



4	Splata kredytów i pożyczek	47 509,19	146 508,73
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	21 472,50
8	Odsetki (zapłacone)	41 314,00	90 934,04
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I – II)	258 823,19	- 171 915,27
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>119 606,22</b>	<b>20 307,22</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>119 606,22</b>	<b>20 307,22</b>
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>8 802,83</b>	<b>10 709,04</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>128 409,05</b>	<b>31 016,26</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.06.2013 r. oraz 30.06.2014 r. (w zł)

Wyszczególnienie 1	Zmiany w składnikach kapitału własnego:	
	II kwartał 2013 2	II kwartał 2014 3
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)</b>	3 721 596,44	3 902 737,52
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	
<b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	-	
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>		
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:	3 804 000,00	3 804 000,00
a) zwiększenia z tytułu:	-	
• wniesienia udziałów		
• emisji akcji	0,00	
b) zmniejszenia z tytułu:	-	
• pokrycia straty.....	-	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	-	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy:	-	
a) zwiększenia z tytułu:	-	
• .....		
• .....		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	
• .....	-	
• .....	-	
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku	-	
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	
3.1. Zmiany udziałów (Akcji) własnych:	-	
a) zwiększenia z tytułu:		
• .....		
• .....		
b) zmniejszenia z tytułu:		
• .....		
• .....		

1	2	3
3.2.Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
<b>4.Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	299 720,00	329 574,16
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	-	
a) zwiększenia z tytułu:		
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	29 854,16	-
• z podziału zysku (ustawowo)	-	
• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)	-	
• z innych tytułów	-	
b) zmniejszenia z tytułu	-	
• pokrycia straty finansowej	-	230 836,64
• z innych tytułów	-	-
4.2.Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	
	329 574,16	98 737,52
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:	-	
a) zwiększenia z tytułu:		
• .....	-	
• .....	-	
b) zmniejszenia z tytułu:		
• zbycia środków trwałych	-	
• .....	-	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:	391 840,00	391 840,00
a) zwiększenia z tytułu:	-	
• .....	-	
• .....	-	
b) zmniejszenia z tytułu:		
• .....	0,00	391 840,00
• .pokrycia straty finansowej .....	-	
	-	
	-	
	-	
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	391 840,00	0,00
	-	
7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu		

1	3	3
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
• korekty błędów podstawowych	-	181 141,08
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	
• podziału zysku z lat poprzednich		
• .....		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	
• pokrycie straty z lat poprzednich	-	181 141,08
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	0,00
	-	
	-	
	803 817,72	803 817,72
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu		
• korekty błędów podstawowych	-	
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
c) zwiększenia z tytułu:	-	-
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia		
• .....		
d) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich	0,00	803 817,72
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	803 817,72	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	-17 758,37	159 899,54
<b>8. Wynik finansowy netto:</b>		
a) zysk netto		159 899,54
b) starta netto	-17 758,37	
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)</b>	3 703 838,07	4 062 637,06
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy</b>	-	-

Agnieszka Pyzik  
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim  
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht  
Wiceprezes Zarządu