



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2013 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O. O.



www.art-capital.pl

Biecz, 31.01.2014 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za IV kwartał 2013 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	biuro@biofactory.pl
Adres www	www.biofactory.pl

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 2013 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	4 kwartały 2012 r. od 01.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały 2013 r. od 01.01.2013 do 31.12.2013	Zmiana rdr	IV kwartał 2012 r. od 01.10.2012 do 31.12.2012	IV kwartał 2013 r. od 01.10.2013 do 31.12.2013	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	6.893	8.572	124%	1.767	2.048	116%
Zysk/strata na sprzedaży	288	442	153%	229	132	58%
Zysk/strata z dział. oper.	271	476	176%	209	164	78%
Zysk/strata brutto	30	181	603%	155	56	36%
Zysk/strata netto	30	181	603%	155	56	36%
Amortyzacja	305	386	127%	84	138	164%
EBITDA	577	863	150%	294	301	102%

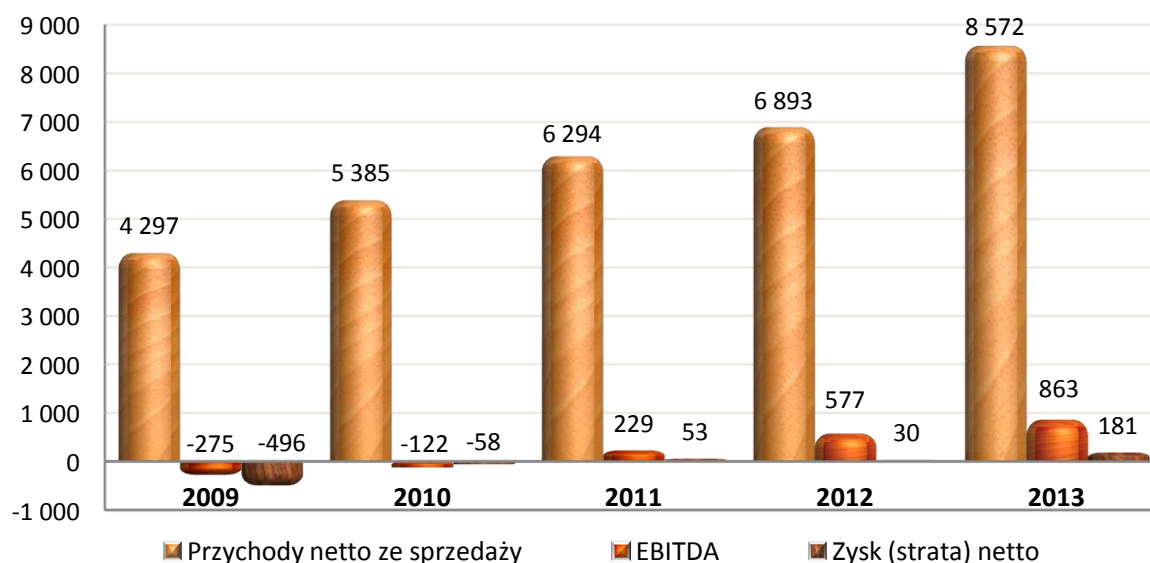
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2012 r.	Na dzień 31.12.2013 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	3.722	3.903	105%
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	1.359	661	49%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3	25	833%
Zobowiązania długoterminowe	3.620	3.306	91%
Zobowiązania krótkoterminowe	2.344	2.333	100%

Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBITDA oraz wynik netto Emitenta w latach 2009 – 2013 (tys. zł)



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2013 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., wprowadzone 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 wycenione 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

W IV kwartale 2013 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.048 tys. zł, wobec 1.767 tys. zł w IV kwartale 2012 r. Przyrost sprzedaży wyniósł 281 tys. zł, co stanowi przyrost o 16% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim z wzrostu sprzedaży tarcicy bukowej oraz realizacji usług suszarniczych (dzięki zakończeniu nowych inwestycji). 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.

Zysk netto w IV kwartale 2013 r. wyniósł 56 tys. zł i był niższy niż rok wcześniej (zysk za IV kwartał 2012 r. wyniósł 155 tys. zł). Zmiana ta wynika z faktu, że pod koniec III kwartału 2013 r. oddano do użytku inwestycje produkcyjne i w IV kwartale 2013 nastąpił istotny wzrost amortyzacji, z kwoty 84 tys. zł w IV kwartale 2012 do kwoty 137 tys. zł w IV kwartale 2013 r. Na wyniki IV kwartału 2013 r. istotny wpływ miał szczególny zbieg dni świątecznych w grudniu 2013 roku.

Przychody ze sprzedaży za 4 kwartały 2013 r. wyniosły 8.572 tys. zł i były o 1.679 tys. zł większe niż za 4 kwartały 2012 roku (6.893 tys. zł), czyli Spółka zwiększyła przychody w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej o ok. 24,3 %.

Zysk netto za 4 kwartały 2013 r. wyniósł 181 tys. zł, a w analogicznym okresie 2012 roku wyniósł 30 tys. zł, czyli nastąpił przyrost zysku netto o 503 %.

Wskaźnik EBITDA za 4 kwartały 2013 r. (862 tys. zł) jest o 286 tys. zł wyższy niż za 4 kwartały poprzedniego roku (576 tys. zł). Przyrost EBITDA wyniósł 49,5 %.

Z porównania 4 kwartałów 2013 r. do 4 kw. 2012 r. wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (istotnie duży wzrost zysku netto, wskaźnika EBITDA, przychodów ze sprzedaży). Jest to efekt realizacji planów inwestycyjnych, zapowiadanych przed emisją akcji serii B, rok wcześniej. Umożliwiło to wprowadzenie nowych wyrobów takich jak suszone drewno dębowe oraz listwy drewniane różnego typu. Dzięki zrealizowanej inwestycji Emitent może produkować również m.in. lamele podłogowe oraz półwyroby dla przemysłu meblarskiego.

W porównaniu do 4 kwartałów poprzedniego roku – stan należności krótkoterminowych zmniejszył się o 698 tys. zł (z poziomu 1.359 tys. zł w 2012 r. do 661 tys. zł na koniec 2013 r.). Spadek wynika z faktu, że na koniec 2012 r. spółka posiadała należność z tytułu zwrotu VAT w wysokości ok. 450 tys. zł (efekt prowadzenia inwestycji), zwrot zrealizowano w 2013 roku. Bieżące należności z tytułu sprzedaży spadły w 2013 r. z poziomu 909 tys. zł do kwoty 661 tys. zł na koniec 4 kwartału – w wyniku lepszej ściągальności.

W porównaniu do 4 kwartałów poprzedniego roku - zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 312 tys. zł, tj. z kwoty 3.620 tys. zł na koniec 2012 r. do 3.308 tys. zł na koniec 2013 r. Emitent zwrócił część kredytu inwestycyjnego, zgodnie z umową kredytową.

Przyrost wartości zobowiązań krótkoterminowych z kwoty 1.016 tys. zł na koniec 2012 r. do kwoty 1.716 tys. zł na koniec 2013 r. wynika z przekwalifikowania części długu długoterminowego na krótkoterminowy – w związku z upływem czasu, a nadto Spółka pozyskała dodatkowy kredyt w rachunku w wysokości 150.000 zł.

Kwota 673 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec 2013 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi nierozliczoną w 2013 r. dotację z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

W Raporcie okresowym EBI nr 15/2013 za III kwartał 2013 r., opublikowanym w dniu 31.10.2013 r. Emitent informował o zakończeniu procesów inwestycyjnych związanych z uruchomieniem linii suszarniczej wraz nową biociepłownią. Zakończenie inwestycji – pozwoliło na złożenie w dniu 09.10.2013 r. wniosku o płatność dofinansowania z funduszy unijnych, zgodnie z umową z dnia 22.02.2012 r. zawartą z Małopolskim Centrum Przedsiębiorczości w Krakowie. Faktyczny wpływ dotacji nastąpił w dwóch ratach, w grudniu 2013 r. w kwocie ok. 650 tys. zł. Dofinansowanie to jest mniejsze o ok. 34 tys. zł od pierwotnie zakładanego, ponieważ Emitent zakupił maszyny w niższych cenach w porównaniu do umowy o dofinansowanie. Pozyskane z dotacji środki zostały przeznaczone w części na obniżenie zadłużenia (zwrot części pożyczek od akcjonariuszy, z których sfinansowano program inwestycyjny). Pozostałe fundusze przeznaczono na przedpłaty za surowiec drzewny – co pozwoliło Spółce uzyskać skonto na cenach.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

W raporcie bieżącym EBI nr 14/2013, opublikowanym w dniu 29.10.2013 r. Spółka skorygowała prognozę dotyczącą 2013 roku do następujących wielkości:

- a) przychody ze sprzedaży: 8.500 tys. zł,
- b) EBITDA: 850 tys. zł,
- c) Zysk netto: 200 tys. zł.

W Raporcie okresowym EBI nr 15/2013 za III kwartał 2013 r., opublikowanym w dniu 31.10.2013 r. Emitent informował o stanie realizacji prognoz finansowych i przyczynach ich zmiany.

Zestawienie prognoz finansowych oraz wyników za 2013 r.

Wyszczególnienie (tys. zł)	Prognozy Emitenta opublikowane w raporcie bieżącym EBI nr 14/2013	Wykonanie prognozy	Wyniki za 2013 r. opublikowane niniejszym raportem okresowym
Przychody netto ze sprzedaży	8.500	100,8%	8.572
EBIDTA	850	101,5%	863
Zysk netto	200	90,5%	181

Źródło: Emitent

Komentarz Zarządu do realizacji prognoz (na podstawie nieaudytowanego sprawozdania finansowego za 2013 r.):

1. Prognozę przychodów netto ze sprzedaży przekroczone o 0,8%. Na uwagę zasługuje zwiększenie skali działalności Spółki o blisko 25% w stosunku do roku poprzedniego.

2. Prognozę wyniku EBITDA przekroczone o 1,5%.
3. Prognozę zysku netto Spółka zrealizowała w 90,5%.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.12.2013 r. zatrudniała 57 osób, co stanowi 57 etatów.
W dniu 31.12.2012 r. spółka zatrudniała 54 osoby, co stanowiło 54 etaty.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W IV kwartale 2013 r. Spółka realizowała produkcję w nowouruchomionych suszarniach i przy wykorzystaniu nowych obrabiarek (do listew, lameli podłogowych, itp.). Efekty finansowe nowych wdrożeń skomentowano w części finansowej niniejszego raportu. Istotna poprawa wyników finansowych – nastąpiła mimo niewielkiego wzrostu zatrudnienia na produkcji (ok. 6 %).

W IV kwartale 2013 r. Emitent renegotjował oprocentowanie umów pożyczek oraz ceny energii elektrycznej. Efekty tych działań istotnie wpłyną na wyniki finansowe w 2014 roku.

Ponadto Spółka podjęła negocjacje i analizy techniczno-ekonomiczne w celu rozpoczęcia działań inwestycyjnych kolejnego etapu strategii Biofactory SA, tj. budowy miejskiej ciepłowni opalanej biomasą. Biomasa wykorzystywana do ogrzewania instytucji publicznych w Bieczu pochodziłaby z własnego przerobu drewna (stanowi odpad).

Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Dariusz Kurpiewski	429 600	22,60 %
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 %
RAZEM	1 902 000	100,00 %
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

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.

Nikt z akcjonariuszy nie jest związany umowami zakazu obrotu akcjami (lock-up).

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 2013 r. oraz zbadanych przez biegłego rewidenta wyników finansowych za 2012 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 2012 i 2013 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2012 r	Stan na 31.12.2013 r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 892 963,39	8 571 622,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 459 586,84	7 955 484,75
II. Zmiana stanu produktów	284 174,80	293 573,97
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	149 201,75	322 564,27
B. Koszty działalności operacyjnej	6 604 988,00	8 130 047,86
I. Amortyzacja	305 609,27	386 340,40
II. Zużycie materiałów i energii	4 009 128,20	4 992 718,12
III. Usługi obce	441 616,57	681 083,51
IV. Podatki i opłaty	120 268,78	89 555,67
V. Wynagrodzenia	1 210 966,24	1 268 379,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	314 795,89	329 919,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	63 702,11	94 236,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	138 900,94	287 814,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	287 975,39	441 575,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 027,09	66 114,67
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	901,00	2 479,97
II. Dotacje	0,00	17 956,23
III. Inne przychody operacyjne	8 126,09	45 678,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	25 614,04	31 277,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	25 614,04	31 277,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	271 388,44	476 412,79
G. Przychody finansowe	132,11	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	132,11	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	241 666,39	295 271,71
I. Odsetki	213 893,77	277 012,97
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	27 772,62	18 258,74

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	29 854,16	181 141,08
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	29 854,16	181 141,08
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	29 854,16	181 141,08

Rachunek zysków i strat sporządzony za IV kwartał 2012 r. oraz IV kwartał 2013 r. (w zł)

T R E Ś Ć	IV kwartał 2012 r.	IV kwartał 2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	1 767 087,42	2 048 434,31
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 726 298,45	1 747 400,19
II. Zmiana stanu produktów	-31 935,49	244 702,49
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	72 724,46	56 331,63
B. Koszty działalności operacyjnej	1 537 748,12	1 916 013,13
I. Amortyzacja	84 114,82	137 523,50
II. Zużycie materiałów i energii	912 648,48	1 110 349,21
III. Usługi obce	91 536,17	143 776,75
IV. Podatki i opłaty	-10 475,21	23 709,11
V. Wynagrodzenia	269 656,45	339 156,44
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	74 101,83	86 895,61
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	46 858,44	23 819,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69 307, 14	50 783,27
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	229 339,30	132 421,18
D. Pozostałe przychody operacyjne	806,88	52 673,66
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 479,97
II. Dotacje	0,00	17 956,23
III. Inne przychody operacyjne	806,88	32 237,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	20 723,59	21 122,60
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjnej	20 723,59	21 122,60
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	209 422,59	163 972,24
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	54 497,40	108 297,73
I. Odsetki , w tym :	52 757,81	106 775,64
- 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	1 739,59	15 22,09

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	154 925,19	55 674,51
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	154 925,19	55 674,51
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	154 921,19	55 674,51

Aktywa według stanu na dzień 31.12.2012 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A. Aktywa trwałe	7 098 899,41	8.011.993,01
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>9 900,00</i>	<i>4.500,00</i>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	9 900,00	4.500,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	<i>7 051 149,98</i>	<i>7.962.805,27</i>
1. Środki trwałe	4 600 780,74	7.817.499,66
a) grunty własne	428 386,54	428 386,54
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	1 941 943,30	2 741 034,37
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 130 449,57	4 568 199,59
d) środki transportu	100 001,33	79 879,16
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	2 450 369,24	145 305,61
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>-</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>	<i>37 849,43</i>	<i>44 687,74</i>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 849,43	44 687,74
B. Aktywa obrotowe	2 586 320,36	2 202 117,92
<i>I. Zapasy</i>	<i>1 168 201,33</i>	<i>1 481 018,00</i>

1. Materiały	133 888,80	146 737,40
2. Półprodukty i produkty w toku	17 263,99	68 946,39
3. Produkty gotowe	1 005 110,41	1 247 001,98
4. Towary	2 937,63	565,23
5. Zaliczki na poczet dostaw	9 000,50	17 767,00
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>1 359 176,54</i>	<i>660 961,82</i>
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	1 359 176,54	660 961,82
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	955 784,00	660 145,01
- do 12 miesięcy	955 784,00	660 145,01
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	403 392,54	779,96
c) Inne	-	36,85
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>2 942,49</i>	<i>25 441,62</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 942,49	25 441,62
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	2 942,49	25 441,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 942,49	25 441,62
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>56 000,00</i>	<i>34 696,48</i>
SUMA AKTYWÓW	9 685 219,77	10 214 110,93

Pasywa według stanu na dzień 31.12.2012 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 721 596,44	3 902 737,52
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>3 804 000,00</i>	<i>3 804 000,00</i>
<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>	<i>299 720,00</i>	<i>329 574,16</i>
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>391 840,00</i>	<i>391 840,00</i>
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-803 817,72</i>	<i>- 803 817,72</i>
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	<i>29 854,16</i>	<i>181 141,08</i>
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 963 623,33	6 311 373,41
<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>	<i>3 619 522,00</i>	<i>3 305 710,00</i>
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>	<i>2 344 101,33</i>	<i>2 332 802,32</i>
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	2 343 505,57	2 332 773,62
a) kredyty i pożyczki	1 016 288,12	1 715 769,60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	1 068 571,37	368 325,56
- do 12 miesięcy	1 068 571,37	368 325,56
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	173 049,39	155 171,35
h) z tytułu wynagrodzeń	83 403,49	91 289,91
i) inne	2 193,20	2 217,20
3. Fundusze specjalne	595,76	28,70
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	-	<i>672 861,09</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	672 861,09
- długoterminowe	-	522 857,97
- krótkoterminowe	-	150 003,12
SUMA PASYWÓW	9 685 219,77	10 214 110,93

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.12.2012 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	29 854,16	181 141,08
II.	Korekty razem	- 445 905,54	86 619,82
1	Amortyzacja	305 609,27	386 340,40
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 901,00	- 2479,97
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 357 611,90	- 312 816,67
7	Zmiana stanu należności	- 980 156,77	698 214,72
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	587 154,86	-710 780,49
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	28 141,83
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 416 051,38	267 760,90
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	493 463,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	493 463,00
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	- 2 735 700,63	- 1 286 200,77
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	- 2 735 700,63	- 1 286 200,77
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)	- 2 735 700,63	- 792 737,77
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	3 794 000,00	803 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	644 000,00	-
2	Kredyty i pożyczki	3 150 000,00	803 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	- 723 534,74	- 255 524,00
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	- 723 534,74	- 255 524,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	
8	Odsetki (zapłacone)	-	
9	Inne wydatki finansowe	-	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	3 070 465,26	547 476,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	- 81 286,75	22 499,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 81 286,75	22 499,13
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	84 229,24	2 942,49
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	2 942,49	25 441,62
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	

Rachunek przepływów pieniężnych IV kwartał 2012 r. oraz IV kwartał 2013 r.(w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	IV kw. 2012 r.	IV kw. 2013 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	153 062,85	55 674,51
II.	Korekty razem	22 875,34	- 90 375,13
1	Amortyzacja	85 691,88	137 523,50
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	- 2 479,97
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	2 227,58	- 267 319,25
7	Zmiana stanu należności	- 678 803,74	221 519,84
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	613 759,62	- 193 769,82
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	14 150,57
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	175 938,19	- 34 700,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	3 463,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	-	3 463,00
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	- 2 372 756,61	- 87 333,96
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	- 2 372 756,61	- 87 333,96
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)	- 2 372 756,61	- 83 870,96
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	2 561 712,30	133 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	2 561 712,30	133 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	- 376 326,00	- 78 482,00
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	Spłata kredytów i pożyczek	- 376 326,00	- 78 482,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	-
8	Odsetki (zapłacone)	-	-
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2 185 386,30	54 518,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	- 11 432,12	- 64 053,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	- 11 432,12	- 64 053,58
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	14 374,61	89 495,20
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	2 942,49	25 441,62
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.12.2012 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku:	
	poprzednim	obrotowym
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)		
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	3 047 742,28	3 721 596,44
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach		
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	-	-
	3 160 000,00	3 804 000,00

okresu	1.1.Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:	-	
	a) zwiększenia z tytułu:		
	• wniesienia udziałów	644 000,00	
	• emisji akcji	-	
	b) zmniejszenia z tytułu:	-	
	• pokrycia straty.....		
		3 804 000,00	3 804 000,00
	1.2.Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek	-	
	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	-	
		-	
	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	
	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		
4.Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	299 720,00	299 720,00
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		
• z innych tytułów	-	
4.2.Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	
	299 720,00	329 574,16
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:	-	

okresu rezerwowych:	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	-	
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy)	-	
	a) zwiększenia z tytułu:	-	
	•	391 840,00	391 840,00
	•	-	
	b) zmniejszenia z tytułu:	-	
	•	-	
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec	-	
okresu	7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu	-	
		391 840,00	391 840,00
		-	
1		3	3
	7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	-	-
	• korekty błędów podstawowych	-	
	7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	-	
	a) zwiększenia z tytułu:		
	• podziału zysku z lat poprzednich		
	•	-	
	b) zmniejszenia z tytułu:	-	
	•	-	
	7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	
		-	
	7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	
	• korekty błędów podstawowych	856 920,43	803 817,72
	7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
	c) zwiększenia z tytułu:	-	
	• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia	856 920,43	803 817,72
	•	-	
	d) zmniejszenia z tytułu:	-	-
	• pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich		
	7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	
	7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	53 102,71	
	8. Wynik finansowy netto:	-	
	a) zysk netto	803 817,72	803 817,72
	b) strata netto	-	

c) odpisy z zysku	29 854,16	181 141,08
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	29 854,16	181 141,08
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy		
	3 721 596,44	3 902 737,52
	-	-

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht
Wiceprezes Zarządu

Biecz, 31.01.2014 r.

