



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2014 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O. O.



www.art-capital.pl

Biecz, 30.04.2014 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za I 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	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 audytowanych ksiąg rachunkowych za 2013 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2014 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kwartał 2013 r. od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2014 r. od 01.01.2014 do 31.03.2014	Zmiana rdr [%]
Przychody netto ze sprzedaży	1 416	1 994	141
Zysk/strata na sprzedaży	-105	119	-
Zysk/strata z dział. oper.	-115	126	-
Zysk/strata brutto	-167	37	-
Zysk/strata netto	-167	37	-
Amortyzacja	77	137	178
EBITDA	-38	263	-

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2013 r.	Na dzień 31.03.2014 r.	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	3 554	3 940	111
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	915	739	81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9	11	122
Zobowiązania długoterminowe	3 619	3 306	91
Zobowiązania krótkoterminowe	2 464	2 590	105

Źródło: Emitent

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 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 I kwartale 2014 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1 994 tys. zł, wobec 1 415 tys. zł w I kwartale 2013 r. Przyrost sprzedaży wyniósł 579 tys. zł, co stanowi przyrost o 40,92 % w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży tarcicy bukowej oraz realizacji usług suszarniczych (dzięki zakończeniu inwestycji opisywanych w 2013 r.). 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 I kwartale 2014 r. wyniósł 37 tys. zł i był istotnie wyższy niż rok wcześniej. Za I kwartał 2013 r. spółka zrealizowała stratę w wysokości 167 tys. zł. Zmiana ta wynika z faktu, że w 2013 r. oddano do użytku inwestycje produkcyjne, które spowodowały wzrost sprzedaży poprzez wprowadzenie nowych produktów do oferty.

Wskaźnik EBITDA za I kwartał 2014 r. (264 tys. zł) jest o 321 tys. zł wyższy niż za I kwartał poprzedniego roku (-37 tys. zł).

Z porównania kwartałów wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (duży wzrost zysku netto, wskaźnika EBITDA, przychodów ze sprzedaży). Jest to efekt realizacji planów inwestycyjnych, zapowiadanych przed emisją akcji serii B. Rozpoczęto sprzedaż nowych wyrobów takich jak suszone drewno dębowe oraz listwy drewniane różnego typu. Dzięki zrealizowanej inwestycji Emitent, od lutego 2014 roku, produkuje również lamele podłogowe oraz półwyroby dla przemysłu meblarskiego.

W porównaniu do I kwartału poprzedniego roku - zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 314 tys. zł, tj. z kwoty 3 619 tys. zł do kwoty 3 305 tys. zł na koniec I kwartału 2014 r. Emitent spłacił część kredytu inwestycyjnego, zgodnie z umową kredytową.

Przyrost wartości zobowiązań krótkoterminowych z kwoty 2 463 tys. zł do kwoty 2 590 tys. zł na koniec I kwartału 2014 r. wynika z zobowiązań leasingowych.

Kwota 679 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec I kwartału 2014 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji 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 bio-ciepłownią.

Obecnie trwają analizy techniczne i ekonomiczne w celu opracowania nowej inwestycji spółki – rozbudowy zdolności produkcyjnej w celu uzyskania większej ilości ciepła (pochodzącego ze spalania biomasy) i jego sprzedaży zewnętrznym odbiorcom.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Na 2014 rok Spółka nie publikowała prognoz finansowych. Decyzja taka jest podyktowana faktem, że na rynkach na których działa Emitent występuje istotnie duża zmienność cen surowca jak również występuje niepewność co do dostępu do niego, z punktu widzenia jakości i lokalizacji surowca. Z dotychczasowych, długoterminowych doświadczeń Spółki wynika, że nie wystąpią istotne ryzyka co do zaopatrzenia przedsiębiorstwa w drewno. Jednocześnie – Spółka pozyskuje nowe rynki sprzedaży wyrobów produkowanych na nowouruchomionych maszynach (linia suszarnicza, mini trak do lameli, obrabiarka wielostronna). Wielkość tej sprzedaży i realizowanego wyniku finansowego jest trudna do oszacowania w chwili obecnej.

Z powyższych względów Emitent nie publikuje prognoz finansowych na 2014 rok. Jednakże, biorąc pod uwagę wyniki I kwartału 2014 r., statystyczne dane historyczne (sezonowość kwartalna) jak również dynamikę działania spółki – można przewidywać, że wyniki finansowe za 2014 rok będą istotnie lepsze niż w latach poprzednich.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.03.2014 r. zatrudniała 59 osób, co stanowi 59 etatów. W dniu 31.03.2013 r. spółka zatrudniała 55 osoby, co stanowiło 55 etaty. Przyrost zatrudnienia o ok. 7% wynika ze zwiększonej skali działania, jak również z realizacji umowy na dofinansowanie z funduszy unijnych inwestycji Spółki – zakończonych w 2013 roku.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W I kwartale 2014 r. Spółka realizowała produkcję również w nowouruchomionych suszarniach i przy wykorzystaniu nowych obrabiarek (do listew, lameli podłogowych, itp.). Efekty finansowe nowych wdrożeń skomentowano w części finansowej niniejszego raportu.

Począwszy od 01.01.2014 r. Emitent ponosi mniejsze koszty oprocentowania umów pożyczek oraz ceny energii elektrycznej w wyniku podpisania nowej umowy z dostawcą (ceny niższe o 5 %). Zarząd doprowadził do obniżenia tych kosztów w wyniku podjęcia renegotjacji umów. Efekty tych działań istotnie wpłyną na wyniki finansowe w 2014 roku.

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 audytowanych ksiąg rachunkowych za 2013 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2014 r.

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

T R E Ś Ć	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	1 415 844,44	1 994 066,86
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 200 926,54	1 813 638,24
II. Zmiana stanu produktów	203 013,42	108 780,27
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 904,48	71 648,35
B. Koszty działalności operacyjnej	1 520 548,50	1 875 321,85
I. Amortyzacja	77 309,98	137 490,94
II. Zużycie materiałów i energii	925 204,78	1 086 273,35
III. Usługi obce	93 376,06	76 116,04
IV. Podatki i opłaty	17 790,39	27 677,76
V. Wynagrodzenia	293 641,73	362 970,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	85 021,79	95 476,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	17 826,94	25 690,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 376,83	63 626,66
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-104 704,06	118 745,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	7,79	15 453,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	7,79	728,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 941,93	8 434,17
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	9 941,93	8 434,17
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-114 638,20	125 764,47

G. Przychody finansowe	0	424,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0	424,82
H. Koszty finansowe	52 536,84	88 946,13
I. Odsetki , w tym :	52 263,87	88 946,13
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	272,97	0
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-167 175,04	37 243,16
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-167 175,04	37 243,16
L. Podatek dochodowy	0	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-167 175,04	37 243,16

Aktywa według stanu na dzień 31.03.2013 r. oraz 31.03.2014 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.03.2013 r.	Stan na 31.03.2014 r.
A. Aktywa trwałe	7 250 336,81	7 984 582,20
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>8 550,00</i>	<i>3 150,00</i>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 550,00	3 150,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	<i>7 207 554,74</i>	<i>7 936 744,46</i>
1. Środki trwałe	5 027 793,12	7 840 005,02
a) grunty własne	428 386,54	428 386,54
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	1 928 352,84	2 720 040,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 566 767,96	4 563 834,53
d) środki transportu	104 285,78	127 743,61
e) inne środki trwałe	-	-

2. Środki trwale w budowie	2 179 761,62	96 739,44
3. Zaliczki na środki trwale 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>	34 232,07	44 687,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	34 232,07	44 687,74
B. Aktywa obrotowe	2 387 374,95	2 530 524,50
<i>I. Zapasy</i>	1 381 976,62	1 747 551,25
1. Materiały	64 795,90	275 801,64
2. Półprodukty i produkty w toku	70 190,85	48 571,75
3. Produkty gotowe	1 155 196,97	1 376 156,89
4. Towary	1 372,53	577,77
5. Zaliczki na poczet dostaw	90 420,37	46 443,20
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	914 982,40	739 101,59
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	914 982,40	739 101,59
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	908 927,72	737 101,59

- do 12 miesięcy	908 927,72	737 101,59
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0
c) Inne	6 054,68	2 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>8 802,83</i>	<i>10 709,04</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 802,83	10 709,04
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	8 802,83	10 709,04
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 802,83	10 709,04
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>81 613,10</i>	<i>33 162,62</i>
SUMA AKTYWÓW	9 637 711,76	10 515 106,70

Pasywa według stanu na dzień 31.03.2013 r. oraz 31.03.2014 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.03.2013 r.	Stan na 31.03.2014 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 554 421,40	3 939 980,68
<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>

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-773 963,56	-622 676,64
VIII. Zysk (strata) netto	-167 175,04	37 243,16
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 083 290,36	6 575 126,02
<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>	2 463 768,36	2 590 417,45
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	2 463 768,36	2 576 800,36
a) kredyty i pożyczki	1 283 726,31	1 891 758,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	185 168,51
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	874 465,28	269 457,50
- do 12 miesięcy	874 465,28	269 457,50
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	215 658,82	132 733,92
h) z tytułu wynagrodzeń	87 400,75	95 579,53
i) inne	2 517,20	2 102,10
3. Fundusze specjalne	-	13 617,09
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	-	678 998,57
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	678 998,57
- długoterminowe	-	522 857,97

- krótkoterminowe	-	156 140,60
SUMA PASYWÓW	9 637 711,76	10 515 106,70

Rachunek przepływów pieniężnych I kwartał 2013 r. oraz I kwartał 2014 r.(w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2013 r.	I kw. 2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-167 175,04	37 243,16
II.	Korekty razem	137 961,93	-53 002,85
1	Amortyzacja	77 309,98	137 490,94
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	88 946,13
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-213 775,29	-266 533,25
7	Zmiana stanu należności	444 194,14	-78 139,77
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-147 771,16	57 561,76
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21 995,74	7 671,34
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-29 213,11	-15 759,69
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	490 000,00	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	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	-722 364,74	54 080,13
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	-722 364,74	54 080,13
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)	-232 364,74	-54 080,13
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	500 000,00	-
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	500 000,00	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	-232 561,81	-55 107,24
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	-232 561,81	-175 989,20
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	31 935,83
8	Odsetki (zapłacone)	-	88 946,13
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	267 438,19	55 107,24
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	5 860,34	-14 732,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	5 860,34	-14 732,58
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 942,49	25 441,62
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	8 802,83	10 709,04
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.03.2013 r. oraz 31.03.2014 r. (w zł)

w zł i gr

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku:	
	2013	I kwartale 2014 r.
1	2	3

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	3 721 596,44	3 902 737,52
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• wniesienia udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	3 804 000,00	3 804 000,00
• pokrycia straty.....	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-

<ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-
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:		
<ul style="list-style-type: none"> • • 		
b) zmniejszenia z tytułu:		
<ul style="list-style-type: none"> • • 		

1	2	3
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	299 720,00	329 574,16
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:		
a) zwiększenia z tytułu:		
<ul style="list-style-type: none"> • emisji akcji powyżej wartości nominalnej 	-	-
<ul style="list-style-type: none"> • z podziału zysku (ustawowo) 	29 854,16	-
<ul style="list-style-type: none"> • z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo) 	-	-
<ul style="list-style-type: none"> • z innych tytułów 	-	-

b) zmniejszenia z tytułu	-	-
• pokrycia straty finansowej		
• z innych tytułów	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-
	329 574,16	329 574,16
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:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:		
•		
•		
b) zmniejszenia z tytułu:		
•	391 840,00	391 840,00
•	-	-

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	2	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		
	803 817,72	803 817,72
• korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	803 817,72	803 817,72
c) zwiększenia z tytułu:		
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia		
•	-	-
d) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty przez rozliczenie z	-	-

zysku lat poprzednich		
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	181 141,08
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	803 817,72	622 676,64
8. Wynik finansowy netto:		
a) zysk netto	-	-
b) starta netto	-	-
c) odpisy z zysku	181 141,08	37 243,16
	-	-
	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)		
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy	3 902 737,52	3 939 980,68

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht
Wiceprezes Zarządu

Biecz, 30.04.2014 r.

