



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2015 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O. O.



www.art-capital.pl

Biecz, 30.04.2015 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za I kwartał 2015 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 2014 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

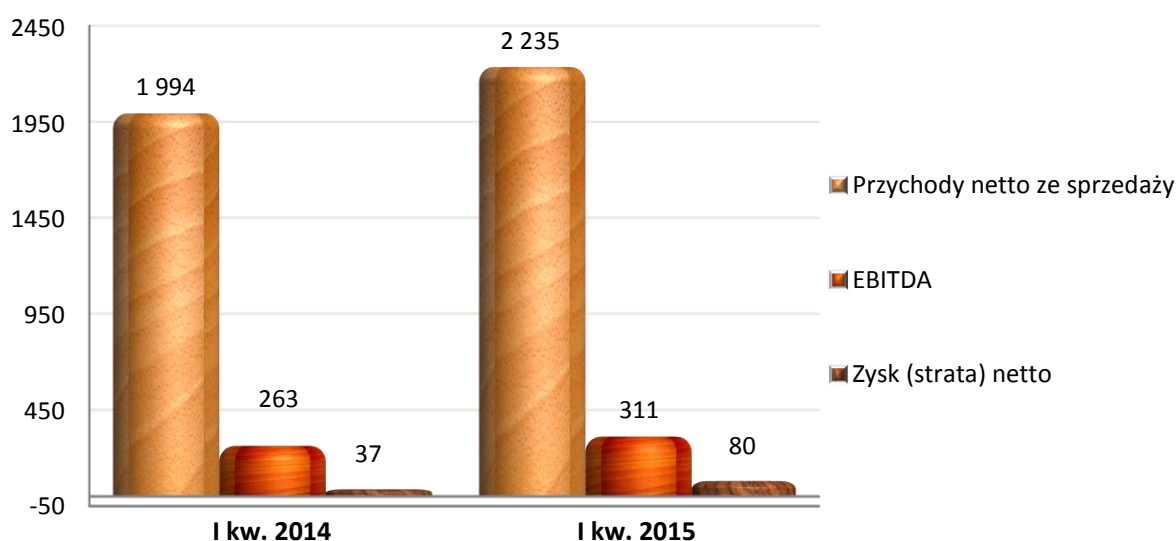
Wyszczególnienie	I kwartał 2015 r. od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2014 r. od 01.01.2014 do 31.03.2014	Zmiana rdr [%]
Przychody netto ze sprzedaży	2 235	1 994	+12,08
Zysk/strata na sprzedaży	140	119	+17,65
Zysk/strata z dział. operacyjnej	157	126	+24,60
Zysk/strata brutto	80	37	+116,22
Zysk/strata netto	80	37	+116,22
Amortyzacja	154	137	+12,41
EBITDA	311	263	+18,25

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2015 r.	Na dzień 31.03.2014 r.	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	4 243	3 940	+7,69
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	587	739	-20,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24	11	+118,18
Zobowiązania długoterminowe	3 935	3 306	+19,03
Zobowiązania krótkoterminowe	1 763	2 590	-31,93

Źródło: Emitent



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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 2015 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.235 tys. zł, wobec 1.994 tys. zł w I kwartale 2014 r. Przyrost sprzedaży wyniósł 241 tys. zł, czyli o 12,08% w porównaniu do

analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży tarcicy bukowej oraz realizacji usług suszarniczych (dzięki zakończeniu 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 I kwartale 2015 r. wyniósł 80 tys. zł i był aż o 116,22% wyższy niż rok wcześniej (37 tys. zł).

Wskaźnik EBITDA za I kwartał 2015 r. (311 tys. zł) jest o 48 tys. zł wyższy niż za I kwartał poprzedniego roku (263 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. Wszystkie wskaźniki efektywności działania, w porównaniu kwartałów są istotnie lepsze, a w szczególności zysk netto. Tak wysokie przyrosty wyników finansowych zrealizowano bez istotnego zwiększenia zatrudnienia (przyrost zatrudnienia o jedynie 1,69%), co dowodzi zwiększenia wydajności pracy. Efekt ten uzyskano dzięki wdrożonym w 2013 roku inwestycjom.

W porównaniu do I kwartału poprzedniego roku - zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 19,03% natomiast zobowiązania krótkoterminowe zmalały o 31,93%. Jest to efekt refinansowania krótkoterminowych pożyczek od akcjonariuszy przez długoterminowy kredyt bankowy. Taka transakcja pozwoliła Spółce uzyskać lepszą płynność bieżącą i stabilność finansowania działalności. Równocześnie Emitent regularnie spłaca raty długoterminowego kredytu inwestycyjnego.

Kwota 599.234,79 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec I kwartału 2015 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

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 2015 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 2015 rok. Jednakże, biorąc pod uwagę wyniki I kwartału 2015 r., statystyczne dane historyczne (sezonowość kwartalna) jak również dynamikę działania spółki – można przewidywać, że wyniki finansowe za 2015 rok będą istotnie lepsze niż w latach poprzednich.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.03.2015 r. zatrudniała 60 osób, co stanowi 60 etatów. W dniu 31.03.2014 r. spółka zatrudniała 59 osoby, co stanowiło 60 etatów. Przyrost zatrudnienia o 1,69% wynika ze zwiększonej skali działania.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

Począwszy od 01.01.2015 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 2015 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 pochodzący z własnego przerobu drewna (stanowi odpad).

Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariat BIOFACTORY SA				
1) Dariusz Kurpiewski	429600	akcji i głosów	22,59	%
2) Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400500	akcji i głosów	21,06	%
3) Zbigniew Lipieta	305842	akcji i głosów	16,08	%
4) Tomasz Sierakowski	304400	akcji i głosów	16,00	%
5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	155318	akcji i głosów	8,17	%
5) Witold Osadca	126500	akcji i głosów	6,65	%
6) Pozostali	179840	akcji i głosów	9,45	%
RAZEM	1902000		100,00	
w tym:				
akcji serii A	1580000			
akcji serii B	322000			
Kapitał zakładowy, w pełni opłacony		3804000	zł	
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 2014 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za I kwartał 2015 r. oraz I kwartał 2014 r. (w zł)

T R E Ś Ć	I kwartał 2015 r.	I kwartał 2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	2 235 460,98	1 994 066,86
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 942 887,30	1 813 638,24
II. Zmiana stanu produktów	212 180,22	108 780,27
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80 393,46	71 648,35
B. Koszty działalności operacyjnej	2 095 459,02	1 875 321,85
I. Amortyzacja	154 162,62	137 490,94
II. Zużycie materiałów i energii	1 205 207,35	1 086 273,35
III. Usługi obce	104 921,09	76 116,04
IV. Podatki i opłaty	33 349,25	27 677,76
V. Wynagrodzenia	396 601,62	362 970,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 946,01	95 476,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 970,47	25 690,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72 300,61	63 626,66
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	140 001,96	118 745,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	21 473,72	15 453,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	6 748,46	728,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 420,00	8 434,17
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 420,00	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	-	8 434,17
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	157 055,68	125 764,47
G. Przychody finansowe	-	424,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-

V. Inne	-	424,82
H. Koszty finansowe	77 064,11	88 946,13
I. Odsetki , w tym :	74 889,30	88 946,13
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	2 174,81	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	79 991,57	37 243,16
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	79 991,57	37 243,16
L. Podatek dochodowy	-	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	79 991,57	37 243,16

Aktywa według stanu na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.03.2014 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2014 r.
A. Aktywa trwałe	7 992 453,65	7 984 582,20
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	-	3 150,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	3 150,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 953 624,50	7 936 744,46
1. Środki trwałe	7 825 825,17	7 840 005,02
a) grunty własne	474 639,44	428 386,54
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 787 484,47	2 720 040,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 256 361,17	4 563 834,53
d) środki transportu	307 340,09	127 743,61
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	127 799,33	96 739,44
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>	38 829,15	44 687,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	38 829,15	44 687,74
B. Aktywa obrotowe	2 546 745,03	2 530 524,50
<i>I. Zapasy</i>	1 910 252,22	1 747 551,25
1. Materiały	456 061,78	275 801,64
2. Półprodukty i produkty w toku	227 625,38	48 571,75
3. Produkty gotowe	1 219 614,79	1 376 156,89
4. Towary	577,63	577,77
5. Zaliczki na poczet dostaw	6 372,64	46 443,20
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	587 277,37	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	587 277,37	739 101,59
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	580 328,88	737 101,59
- do 12 miesięcy	580 328,88	737 101,59
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , cel , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) Inne	6 948,49	2000,00

d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	23 943,30	10 709,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 943,30	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	23 943,30	10 709,04
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 943,30	10 709,04
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	25 272,14	33 162,62
SUMA AKTYWÓW	10 539 198,68	10 515 106,70

Pasywa według stanu na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.03.2014 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2014 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 242 647,87	3 939 980,68
<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>	98 737,52	329 574,16
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	-	391 840,00
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	259 918,78	-622 676,64
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	79 991,57	37 243,16
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 296 550,81	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>	3 934 521,29	3 305 710,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 934 521,29	3 305 710,00
a) kredyty i pożyczki	3 849 585,00	3 305 710,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	84 936,29	-
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	1 762 794,73	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	1 762 794,73	2 576 800,36
a) kredyty i pożyczki	1 157 667,44	1 891 758,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	80 928,99	185 168,51
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	286 009,85	269 457,50
- do 12 miesięcy	286 009,85	269 457,50

- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	136 722,00	132 733,92
h) z tytułu wynagrodzeń	99 235,65	95 579,53
i) inne	2 230,80	2 102,10
3. Fundusze specjalne	-	13 617,09
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>599 234,79</i>	<i>678 998,57</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	599 234,79	678 998,57
- długoterminowe	555 059,01	522 857,97
- krótkoterminowe	44 175,78	156 140,60
SUMA PASYWÓW	10 539 198,68	10 515 106,70

Rachunek przepływów pieniężnych I kwartał 2015 r. oraz I kwartał 2014 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2015 r.	I kw. 2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	79 991,57	37 243,16
II.	Korekty razem	53 985,20	- 53 002,85
1	Amortyzacja	154 162,62	137 490,94
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74 889,30	88 946,13
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 420,00	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 271 763,49	- 266 533,25
7	Zmiana stanu należności	53 485,06	- 78 139,77
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 612,93	57 561,76
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 15 821,22	7 671,34
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	133 976,77	- 15 759,69
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	4 500,00	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 500,00	-
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	231 050,55	54 080,13
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231 050,55	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)	- 226 550,55	- 54 080,13
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	150 000,00	-
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	150 000,00	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	97 983,88	-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	Splata kredytów i pożyczek	- 1 821,44	- 175 989,20
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	24 916,02	31 935,83
8	Odsetki (zapłacone)	74 889,30	88 946,13
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	52 016,12	55 107,24
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	- 40 557,66	- 14 732,58
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	- 40 557,66	- 14 732,58
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	64 500,96	25 441,62
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	23 943,30	10 709,04
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.03.2014 r. (w zł)

w zł i gr

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego	
	I kwartał 2015 r.	I kwartał 2014 r.
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4 162 656,30	3 902 737,52
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 804 000,00	3 804 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	-	-
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:		
a) zwiększenia z tytułu:		
• wniesienia udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty.....	-	-
	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
	-	-
	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
	-	-

<p>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy:</p> <p>a) zwiększenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • • <p>b) zmniejszenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • • <p>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku</p> <p>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</p> <p>3.1. Zmiany udziałów (Akcji) własnych:</p> <p>a) zwiększenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • • <p>b) zmniejszenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-
<p>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</p>	-	-
<p>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</p>	-	-
<p>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:</p>	98 737,52	329 574,16
<p>a) zwiększenia z tytułu:</p>	-	-
<ul style="list-style-type: none"> • emisji akcji powyżej wartości nominalnej 	-	-
<ul style="list-style-type: none"> • z podziału zysku (ustawowo) 	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

<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	-	-
<ul style="list-style-type: none"> pokrycia straty finansowej 	-	-
<ul style="list-style-type: none"> z innych tytułów 	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	98 737,52	329 574,16
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:	-	-
	-	-

a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • zbycia środków trwałych • 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	391 840,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych: a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	391 840,00
7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu		
1	2	3
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	259 918,78	-
<ul style="list-style-type: none"> • korekty błędów podstawowych 	-	

7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	259 918,78	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• podziału zysku z lat poprzednich	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
•	-	-
	259 918,78	-
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	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:	-	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	-	181 141,08
	-	622 676,64
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu		
8. Wynik finansowy netto:		
a) zysk netto	79 991,57	37 243,16
b) starta netto		
c) odpisy z zysku		
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	4 242 647,87	3 939 980,68

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht
Wiceprezes Zarządu

Biecz, 30.04.2015 r.

