



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2015 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



www.art-capital.pl

Biecz, 30.10.2015 r.

Szanowni Państwo,

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

Rachunek zysków i strat(tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2014 r. od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały 2015 r. od 01.01.2015 do 30.09.2015	Zmiana rdr	III kwartał 2014 r. od 01.07.2014 do 30.09.2014	III kwartał 2015 r. od 01.07.2015 do 30.06.2015	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	7.055	7.053	0,0%	2.550	2.576	+1,0%
Zysk/strata na sprzedaży	520	507	-2,5%	223	178	-20,2%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	578	582	+0,7%	238	205	-13,9%
Zysk/strata brutto	308	357	+15,9%	148	132	-10,8%
Zysk/strata netto	294	304	+3,4%	148	107	-27,7%
Amortyzacja	432	463	+7,2%	151	154	+2,0%
EBITDA	1.010	1.045	+3,5%	389	359	-7,7%

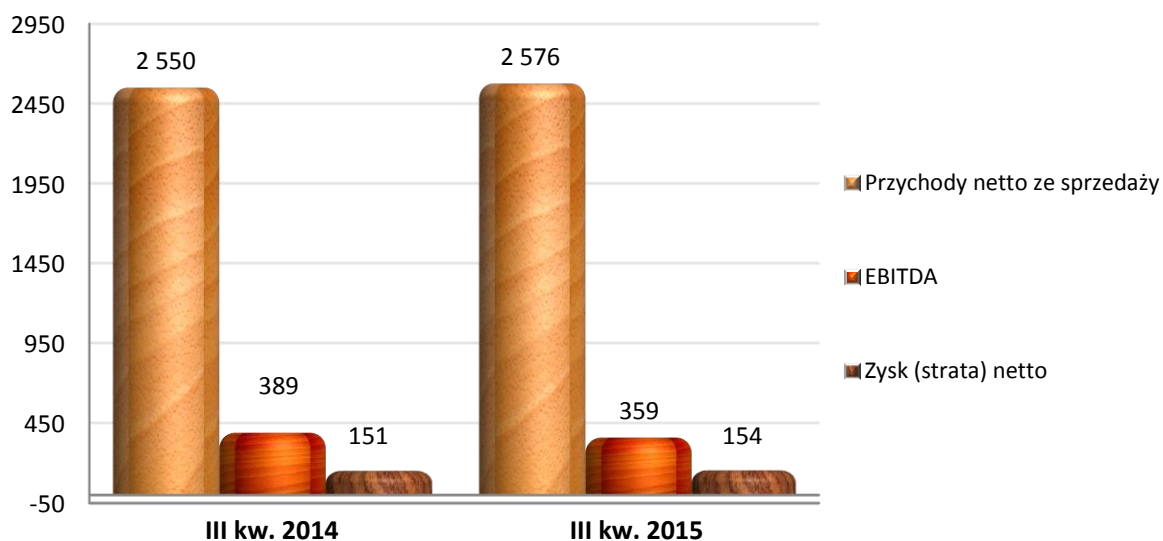
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2014 r.	Na dzień 30.09.2015 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	4.197	4.466	+6,4%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	1.062	998	-6,0%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41	89	+117,1%
Zobowiązania długoterminowe	3.306	3.934	+19,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	2.351	2.727	+16,0%

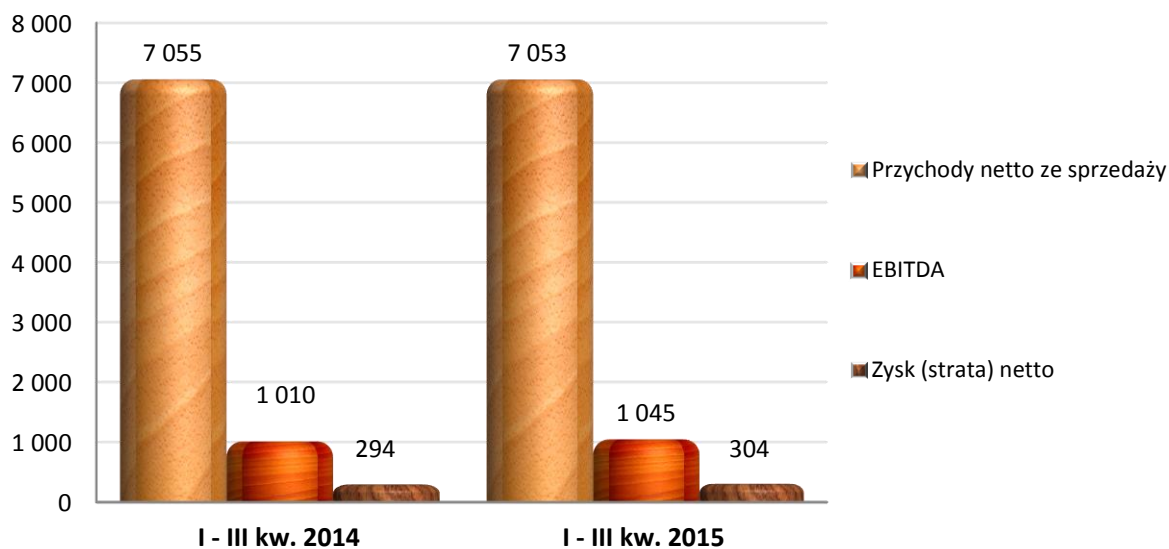
Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w III kw. 2014 r. oraz w III kw. 2015 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 – III kw. 2014 r. oraz I – III kw. 2015 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 2015 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 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

Narastająco za okres 3 kwartałów 2015 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 7.053 tys. zł, wobec 7.055 tys. zł w analogicznym okresie rok wcześniej. Sprzedaż za ten okres była niemal identyczna w porównaniu do kwartałów I – III 2014 r. Sprzedaż w III kwartale 2015 r. wynosiła 2.576 tys. zł i była nieznacznie wyższa niż rok wcześniej (2.550 tys. zł). Brak znaczącego przyrostu sprzedaży, zarówno w III kwartale, jak i narastająco w 2015 r. wynika przede wszystkim z pięcioletniej awarii głównego urządzenia – traka pionowego. Awaria ta spowodowała konieczność wymiany i częściowej przebudowy układu hydraulicznego. W trakcie tych prac nie był znany termin ponownego uruchomienia produkcji na traku, ze względu na brak dostępności niektórych elementów urządzenia, a co za tym idzie nie można było oszacować skali utraconych przychodów. Część zamówień na wyroby zrealizowano na innych urządzeniach własnych, mniej wydajnych oraz podzlecając produkcję zewnętrznym podwykonawcom (stąd wzrost usług obcych w III kw. 2015 r.). Zarząd ocenia, że skutkiem wyżej opisanej awarii (w okresie 24.07.2015 – 01.09.2015) sprzedaż była mniejsza o ok. 300 tys. zł, a utrata zysku ze sprzedaży wyniosła ok. 100.000 zł – istotnie pogarszając wyniki III kwartału. W wyniku przeprowadzonego remontu, zastąpiono używany dotąd stary i nietypowy układ hydrauliczny, nowym, powszechnie stosowanym, charakteryzującym się dostępnością części zamiennych i serwisem. Tego typu awaria, obecnie może być usuwana w ciągu kilku dni, a nie tygodni. Awaria układu hydraulicznego nie spowodowała per saldo spadku narastających wyników finansowych spółki, jednakże nie pozwoliła na osiągnięcie istotnej progresji. Zmiana niżej omówionych wskaźników rentowności, wynika przede wszystkim z opisanej awarii.

Zysk netto narastająco, za 3 kwartały 2015 r. wyniósł 304 tys. zł i jest większy niż rok wcześniej. Za 3 kwartały 2014 r. zrealizowano zysk w wysokości 294 tys. zł. Zysk netto za 3 kwartały 2015 r. jest większy o 10 tys. zł od zysku za analogiczny okres ubiegłego roku (wzrost o 3,4 %).

Za 3 kwartały 2015 r. wskaźnik EBITDA wyniósł 1.045 tys. zł wobec 1.010 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Przyrost wynosi 3,3 %.

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 3 kwartałów 2015 r. do 3 kwartałów 2014r. wynika, że Spółka realizowałaby istotnie lepsze wyniki finansowe, gdyby nie wystąpiła poważna awaria układu hydraulicznego głównej maszyny.

Wzrost środków trwałych w budowie wynikał przede wszystkim z realizowanej w III kw. budowy nowych komór suszarniczych do drewna.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 3 kwartałów poprzedniego roku spadły o ok. 6%, w wyniku zintensyfikowania ściągłości należności przeterminowanych.

Natomiast zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe zwiększyły się, w porównywalnych okresach, odpowiednio o 19% i 16%, ponieważ Spółka kontynuuje inwestycje, opisane w następnym rozdziale raportu. Spółka regularnie spłaca kredyty inwestycyjne.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 3 kwartału 2015 r. w porównaniu do 3 kwartału rok wcześniej o 269 tys. zł, czyli o 6,4 %. Jest to efekt wypracowania zysku netto.

Kwota 569 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec III kwartału 2015 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

W III kwartale rozpoczęto i zakończono budowę dwukomorowej suszarni do drewna. Obecnie Spółka dysponuje dziesięcioma suszarniami o łącznej pojemności suszenia 800 m³. Nakład na wybudowaną suszarnię w III kwartale wyniósł 772 tys. zł i został sfinansowany ze środków własnych i kredytu bankowego w wysokości 500 tys. zł, z terminem spłaty 10 lat. Spółka złożyła wniosek o refinansowanie tego nakładu z funduszy unijnych w wysokości 250 tys. zł. Obecnie nasz wniosek jest na liście rezerwowej i oczekujemy na zwiększenie przez dotującego wartości konkursu. Termin rozstrzygnięcia nie jest znany.

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. Spółka dysponuje projektem budowlanym ciepłowni na biomasę. Trwa procedura uzyskania pozwolenia na budowę. Planujemy je pozyskać w IV kwartale br. lub w I kwartale 2016 r.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok. Jednakże z analizy wyników za 3 kwartały 2015 roku można wnioskować, że wyniki finansowe za 2015 r. będą istotnie lepsze niż za rok 2014, mimo długotrwałej awarii układu hydraulicznego traka.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.09.2015 r. zatrudniała 60 osób, co stanowiło 60 etatów.
Według stanu na 30.09.2014 r. Spółka zatrudniała 59 osób, co stanowiło 59 etatów.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W 2015 r. wdrażano produkcję lameli i innych wyrobów z drewna suszonego. Suszarnię wybudowaną w III kwartale wyposażono w innowacyjny system rekuperacji ciepła, polegający na odzysku ciepła wychodzącego z suszarni. Ilość powietrza wymieniana w suszarniach jest istotnie duża. Dlatego efekt ekonomiczny tego rozwiązania jest znaczący.

Rok 2015 r. jest okresem eksploatacji zakończonych inwestycji oraz przygotowań do III etapu inwestycyjnego, o którym wspomniano wyżej (ciepłownia na biomasę).

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				

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 3 kwartały 2015 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2014 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 3 kwartały 2014 i 3 kwartały 2015 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 30.09.2014 r	Stan na 30.09.2015 r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 055 270,48	7 052 989,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 749 692,13	6 596 053,44
II. Zmiana stanu produktów	- 136 305,03	146 852,87
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	441 883,38	305 283,11
B. Koszty działalności operacyjnej	6 534 981,36	6 545 848,71
I. Amortyzacja	432 191,84	462 754,37
II. Zużycie materiałów i energii	3 803 245,24	3 818 700,22
III. Usługi obce	307 543,68	351 027,92
IV. Podatki i opłaty	80 820,79	88 121,12
V. Wynagrodzenia	1 165 561,51	1 196 335,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	278 172,10	285 567,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	86 375,85	68 993,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	381 070,35	274 349,10
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	520 289,12	507 140,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	67 001,48	87 643,41
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	44 175,78	44 175,78
III. Inne przychody operacyjne	22 825,70	43 467,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 158,31	12 885,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4 420,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	9 158,31	8 465,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	578 132,29	581 899,12
G. Przychody finansowe	4 041,44	0,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	4 041,44	0,04
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	274 368,83	224 457,29
I. Odsetki	270 892,19	222 407,31
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	3 476,64	2 049,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	307 804,90	357 441,87
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	307 804,90	357 441,87
L. Podatek dochodowy	13 604,00	53 620,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	294 200,90	303 821,87

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

T R E Ś Ć	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 550 033,64	2 576 371,45
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 486 494,91	2 667 495,26
II. Zmiana stanu produktów	- 133 127,97	- 183 679,62
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	196 666,70	87 755,81
B. Koszty działalności operacyjnej	2 327 100,84	2 398 371,14
I. Amortyzacja	151 292,14	153 984,61
II. Zużycie materiałów i energii	1 356 012,24	1 461 177,58
III. Usługi obce	89 146,97	142 044,38
IV. Podatki i opłaty	23 901,20	25 393,63
V. Wynagrodzenia	415 956,97	424 152,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 157,99	91 718,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	35 339,74	20 979,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	164 293,59	78 920,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	222 932,80	178 000,31
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 725,39	27 446,22
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	0,13	12 720,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,02	0,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	0,02	0,46
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	237 658,17	205 446,07
G. Przychody finansowe	3 448,46	0,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	3 448,46	0,04
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	93 201,27	73 591,38
I. Odsetki, w tym :	91 012,02	73 101,39
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	2 189,25	489,99
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	147 905,36	131 854,73
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	147 905,36	131 854,73
L. Podatek dochodowy	-	24 721,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	147 905,36	107 133,73

Aktywa według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.09.2014 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A. Aktywa trwałe	7 848 931,97	9 104 686,07
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	450,00	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	450,00	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 803 794,23	9 065 856,92
1. Środki trwałe	7 800 544,23	7 762 581,36
a) grunty własne	428 386,54	474 639,44
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 802 519,72	2 906 596,71
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 462 085,45	4 110 877,04
d) środki transportu	107 552,52	270 468,17
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	3 250,00	1 303 275,56
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>	44 687,74	38 829,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	44 687,74	38 829,15
B. Aktywa obrotowe	2 633 101,66	2 593 270,61
<i>I. Zapasy</i>	1 517 877,25	1 496 522,30
1. Materiały	292 831,98	72 680,56
2. Półprodukty i produkty w toku	105 491,16	191 534,47
3. Produkty gotowe	1 074 152,18	1 190 378,35
4. Towary	10 429,13	532,03
5. Zaliczki na poczet dostaw	34 972,80	41 396,89
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	1 062 394,17	997 814,64
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	1 062 394,17	997 814,64
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	1 060 194,17	977 031,56
- do 12 miesięcy	1 060 194,17	977 031,56
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , cel , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	20 783,08
c) Inne	2 200,00	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	40 736,02	89 469,61
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	40 736,02	89 469,61
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	40 736,02	89 469,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	40 736,02	89 469,61
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	12 094,22	9 464,06
SUMA AKTYWÓW	10 482 033,63	11 697 956,68

Pasywa według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.09.2014 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 196 938,42	4 466 478,17
<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>-</i>	<i>-</i>
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<i>98 737,52</i>	<i>358 656,30</i>
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	<i>294 200,90</i>	<i>303 821,87</i>
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 285 095,21	7 231 478,51
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>3 305 710,00</i>	<i>3 934 521,29</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 305 710,00	3 934 521,29
a) kredyty i pożyczki	3 305 710,00	3 849 585,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	84 936,29
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>2 350 699,90</i>	<i>2 727 172,95</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	2 338 236,98	2 712 440,47
a) kredyty i pożyczki	1 636 706,30	1 856 484,42
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	141 946,43	47 299,19
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	268 158,23	520 590,30
- do 12 miesięcy	268 158,23	520 590,30
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	197 431,24	186 703,69
h) z tytułu wynagrodzeń	91 556,88	98 475,92
i) inne	2 437,90	2 886,95
3. Fundusze specjalne	12 462,92	14 732,48
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>628 685,31</i>	<i>569 784,27</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	628 685,31	569 784,27
- długoterminowe	522 857,97	555 059,01
- krótkoterminowe	105 827,34	14 725,26
SUMA PASYWÓW	10 482 033,63	11 697 956,68

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2014 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	294 200,90	303 821,87
II.	Korekty razem	359 337,70	798 836,21
1	Amortyzacja	432 191,84	462 754,37
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	270 892,19	222 407,31
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	4 420,00
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-36 859,25	141 966,43
7	Zmiana stanu należności	- 401 432,35	- 357 052,21
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	116 118,79	353 803,97
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-21 573,52	- 29 463,66
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	653 538,60	1 102 658,08
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	4 500,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	-	4 500,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości 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	213 130,80	1 651 874,72
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	213 130,80	1 651 874,72
2	Dokonanie inwestycji w nieruchomości 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)	- 213 130,80	- 1 647 374,72
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	70 000,00	1 143 645,23
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	70 000,00	1 125 014,42
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	18 630,81
II.	Wydatki	495 113,40	573 959,94
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	149 063,30	274 376,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	75 157,91	77 176,63
8	Odsetki (zapłacone)	270 892,19	222 407,31
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	- 425 113,40	569 685,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	15 294,40	24 968,65
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 294,40	24 968,65
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 441,62	64 500,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	40 736,02	89 469,61
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za III kwartał 2014 r. oraz III kwartał 2015 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2014 r.	III kwartał 2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	147 905,36	107 133,73
II.	Korekty razem	236 294,05	500 590,80
1	Amortyzacja	151 292,14	153 984,61
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	91 012,02	73 101,39
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	110 405,19	392 355,36
7	Zmiana stanu należności	13 498,12	- 148 813,16
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 112 118,36	36 783,82
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 4 191,06	- 6 821,22
10	Inne korekty	- 13 604,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	384 199,41	607 724,53
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	-	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości. 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	10 174,28	446 530,59
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	10 174,28	446 530,59
2	Dokonanie inwestycji w nieruchomości. 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)	- 10 174,28	- 446 530,59
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	40 000,00	136 228,02
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	40 000,00	136 228,02
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	404 305,37	235 264,06
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	291 543,77	61 470,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	75 019,61
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	21 749,58	25 673,06
8	Odsetki (zapłacone)	91 012,02	73 101,39
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	- 364 305,37	- 99 036,04
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	9 719,76	62 157,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	9 719,76	62 157,90
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	31 016,26	27 311,71
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	40 736,02	89 469,61
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	III kwartale 2015 r.	III kwartale 2014 r.
I . Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4.359.344,44	4.062.637,06
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4.359.344,44	4.062.637,06
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3.804.000,00	3.804.000,00
1.1. Zmiany kapitału (fundusz) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu:	-	-
• wniesienie udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :	-	-
• pokrycia straty z	-	-
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	-	-
2.1.Zmiany 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 :	-	-
•	-	-
•	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-

4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	358.656,30	329.574,16
4.1.Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego :	-	-
-	-	-
a) zwiększenia z tytułu :		
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
• 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	358.656,30	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	-	391.840,00
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych :		-
a) zwiększenia z tytułu :		-
•	-	
•		
b) zmniejszenia z tytułu :		
c)		
• rozliczenia straty	-	391.840,00
•	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	-	181.141,08
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
• korekty błędów podstawowych		

7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		181.141,08
a) zwiększenia z tytułu :	-	-
• podziału zysku z lat poprzednich	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	-	-
• pokrycia straty	-	181.141,08
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	803.817,72
• korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		803.817,72
a) zwiększenia z tytułu :		
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• pokrycia straty przez rozliczenie zysku z lat poprzednich	-	803.817,72
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	303.821,87	294.200,90
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II . Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	4.466.478,17	4.196.938,42
III . Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy	-	-

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht
Wiceprezes Zarządu