



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2015 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



www.art-capital.pl

Biecz, 29.01.2016 r.

Szanowni Państwo,

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

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	4 kwartały 2014 r. od 01.01.2014 do 31.12.2014	4 kwartały 2015 r. od 01.01.2015 do 31.12.2015	Zmiana rdr	IV kwartał 2014 r. od 01.10.2014 do 31.12.2014	IV kwartał 2015 r. od 01.10.2015 do 31.12.2015	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	9 458	9 405	-0,6%	2 402	2 352	-2,1%
Zysk/strata na sprzedaży	536	573	+6,9%	15	66	+340%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	612	662	+8,2%	34	80	+135,3%
Zysk/strata brutto	260	365	+40,4%	- 48	7	-
Zysk/strata netto	260	317	+21,9%	- 48	14	-
Amortyzacja	580	623	+7,4%	148	161	+8,8%
EBITDA	1 192	1 285	+7,8%	182	241	+32,4%

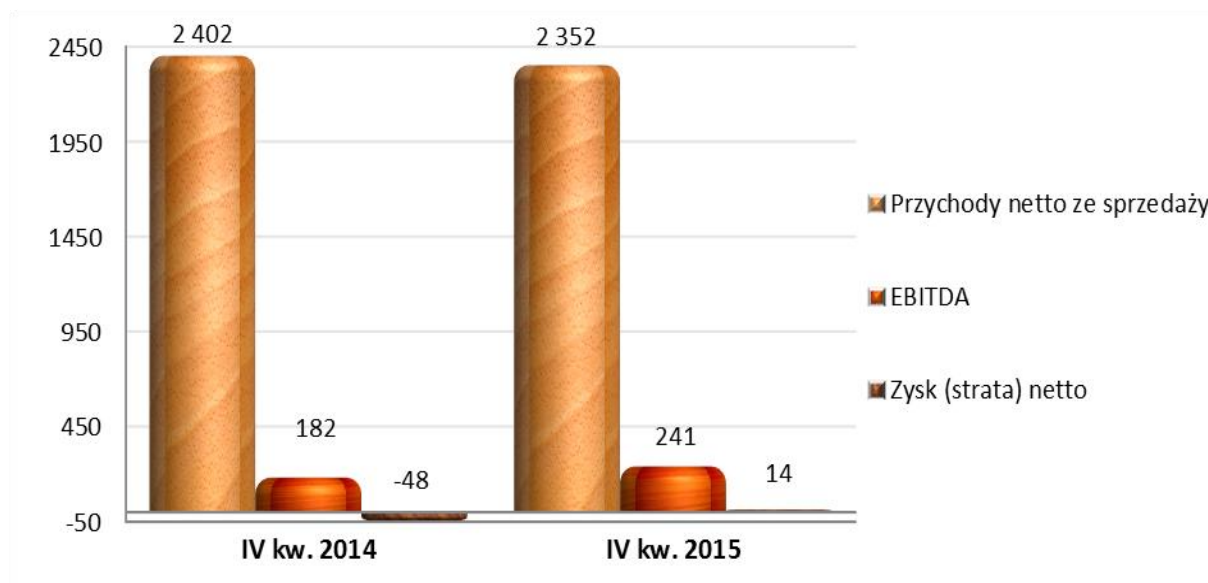
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2014 r.	Na dzień 31.12.2015 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	4 163	4 480	+7,6%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	641	1 023	+59,6%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	65	32	-50,8%
Zobowiązania długoterminowe	3 935	4 092	+4,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 581	2 257	+42,8%

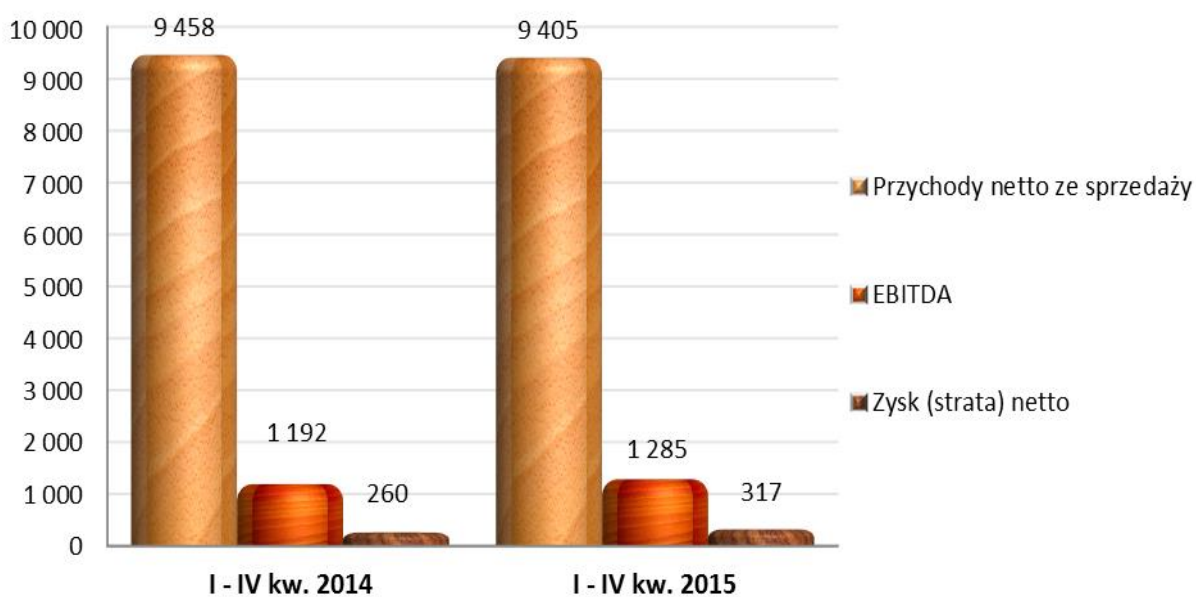
Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w IV kw. 2014 r. oraz w IV kw. 2015 r. (tys. zł)

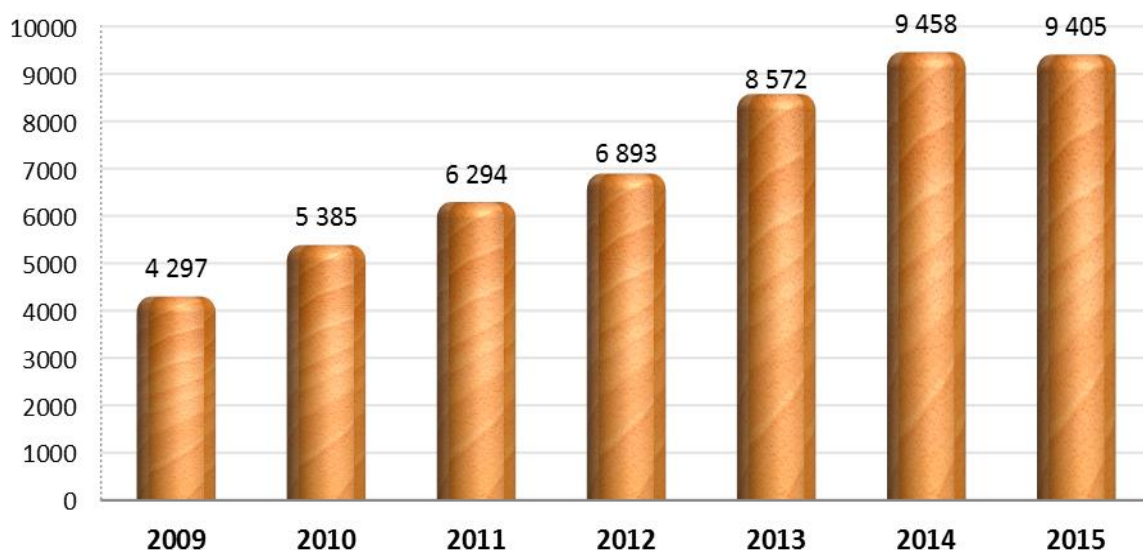


Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – IV kw. 2014 r. oraz I – IV kw. 2015 r. (tys. zł)

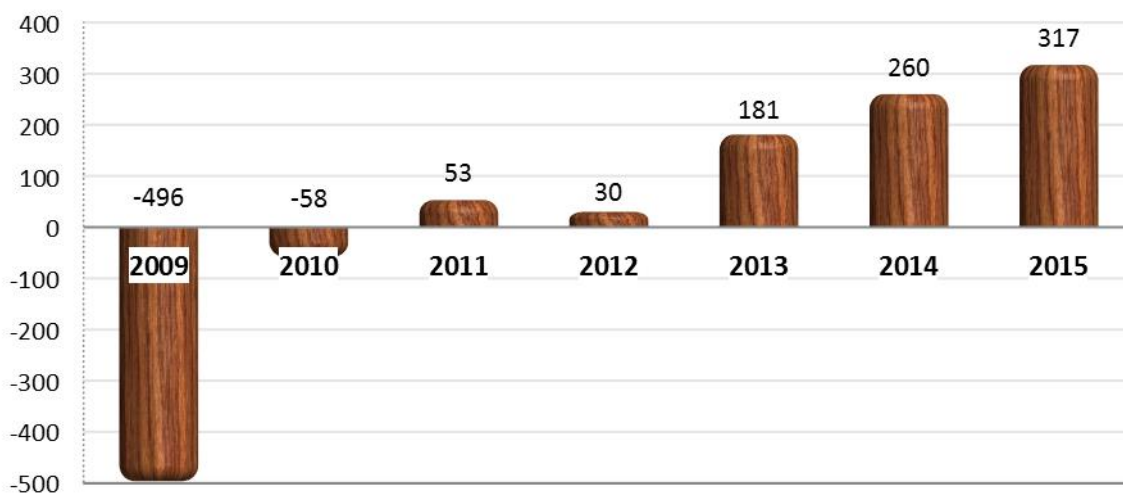


Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)

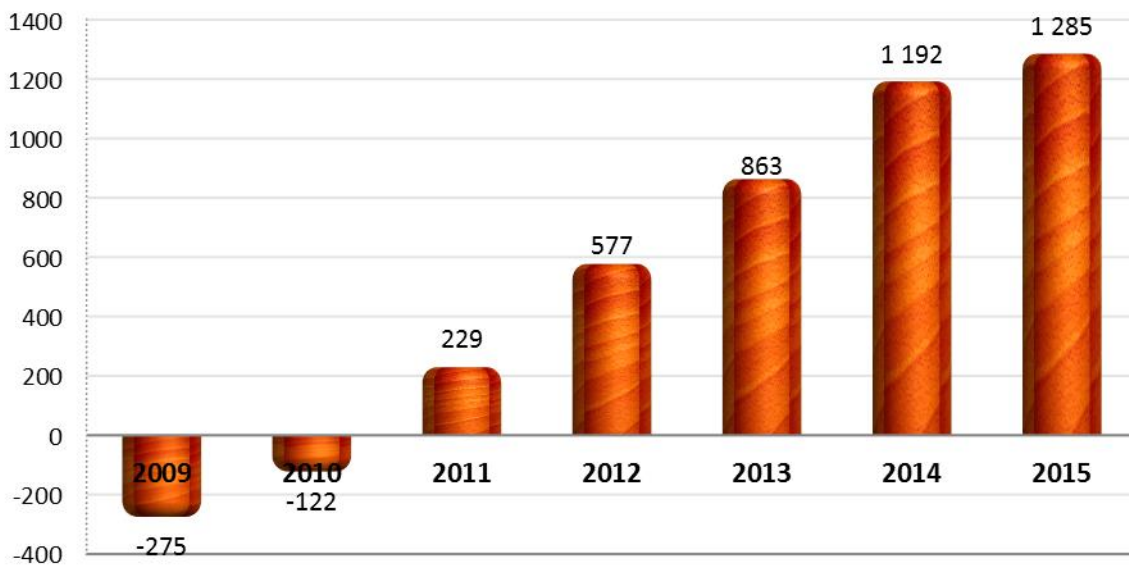
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

Od nabycia Emitenta przez obecnych Akcjonariuszy (09.2009 r.), przychody Emitenta systematycznie rosną i obecnie są ponad dwukrotnie wyższe niż w 2009 r.

Wynik netto Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)

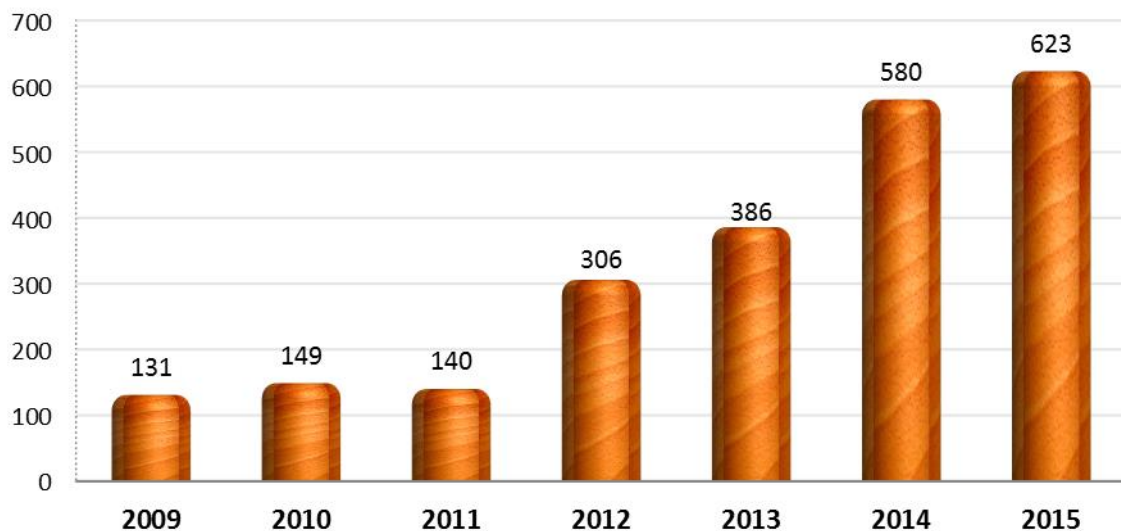
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

Spółka od pięciu lat, generuje zysk netto, natomiast w ostatnich dwóch latach są one istotnie wyższe, w porównaniu do poprzednich okresów.

Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)

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

Wraz ze wzrostem przychodów, podstawowa fabryczna działalność Emitenta generuje coraz wyższe zyski i marże, jednocześnie przy zachowaniu stałego poziomu zatrudnienia. Emitent systematycznie generuje coraz wyższe przepływy gotówkowe. Spółka w ostatnich dwóch latach wyparowała ponad 2 mln zł gotówki z działalności operacyjnej.

Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)

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

Emitent w ostatnich latach intensywnie rozwijał podstawową działalność produkcyjną co wiązało się z ponoszeniem wysokich nakładów inwestycyjnych.

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

Za 4 kwartały 2015 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 9.405 tys. zł, wobec 9.458 tys. zł za 4 kwartały 2014. Spadek sprzedaży wyniósł 53 tys. zł, co stanowi 0,6% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Spadek sprzedaży wynika z rezygnacji spółki z produkcji niektórych wyrobów na rzecz wyrobów bardziej przetworzonych, o większej zyskowności. Sprzedaż w IV kwartale 2015 r. była niższa o 50 tys. zł, czyli o 1,8% w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej.

Mimo mniejszej sprzedaży zrealizowano większe zyski. Zysk netto narastająco, za 4 kwartały 2015 r. wyniósł 317 tys. zł i jest zdecydowanie większy niż rok wcześniej (przyrost o 21,9%). Zysk netto za 4 kwartał wyniósł 13 tys. zł, natomiast w 4 kwartale 2014 roku spółka zrealizowała stratę. W grudniu 2015 r. skorygowano podatek dochodowy za ubiegłe okresy 2015 r., stąd wartość zysku netto - 13 tys. zł jest wyższa od zysku brutto - 7 tys. zł. Stało się tak, z uwagi na niekorygowanie rozliczeń sprzed 4 kwartału, aby zachować zgodność opublikowanych uprzednio raportów z księgami rachunkowymi.

W raporcie okresowym za 3. kwartał 2015 r. opublikowanym dnia 30.10.2015 r., w tym samym rozdziale, opisano skutki finansowe awarii traka pionowego. Zarząd ocenia, że spółka poniosła straty z tego tytułu w wysokości ok. 100.000 zł. Awaria tego typu jest mało prawdopodobna w przyszłości, ze względów opisanych w powołanym raporcie okresowym.

Dodatkowym wskaźnikiem pokazującym bardzo dobrą tendencję rozwoju przedsiębiorstwa jest przyrost EBITDA. Za 4 kwartały 2015 r. wskaźnik ten wyniósł 1.285 tys. zł wobec 1.192 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Przyrost wynosi 7,8% i jest skutkiem oddania do użytku inwestycji produkcyjnych we wcześniejszych okresach.

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 4 kwartałów 2015 r. do 4 kwartałów 2014 r. wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (zauważalny wzrost wszystkich rocznych wskaźników rentowności). Jest to efekt realizacji planów inwestycyjnych, zapowiadanych przed emisją akcji serii B. Umożliwiło to wprowadzenie nowych wyrobów takich jak suszone drewno dębowe oraz listwy różnego typu, a tym samym uzyskiwanie wyższych marż. Dzięki zrealizowanej inwestycji Emitent produkuje również m.in. lamele podłogowe oraz półwyroby dla przemysłu meblarskiego. Zarówno w okresie 4. kwartału 2015 r. jak i całego 2015 r. można zauważyć wzrost poziomu usług obcych w stosunku do 2014 r., wzrost ten głównie wynika z podzlecenia prac w związku z awarią traka oraz remontem samochodu własnego do drewna.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 4 kwartałów poprzedniego roku – wzrosły o 59,6%. Wynika to z faktu, że Spółka rozpoczęła współpracę z nowymi klientami, w stosunku do których nie ma jeszcze podpisanej umowy na usługi faktoringowe. Część klientów Emitent kredytuje w ramach strategii pozyskania nowych rynków.

Natomiast zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w porównywalnych okresach o 42,8%. Zobowiązania długoterminowe przyrosły o 4%. Wzrost zobowiązań wynika z konieczności sfinansowania budowy linii suszarniczej, nieruchomości fabrycznej, ciepłociągu oraz projektów i analiz nowych inwestycji (bio-ciepłownia) umowami pożyczek oraz kredytem długoterminowym. Ze względu na projektowaną dużą zyskowność nowych inwestycji jak i szybkim okresem ich zwrotu – zdecydowano się na finansowanie długiem, zamiast emisją nowych akcji.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 4 kwartału 2015 r. w porównaniu do 4 kwartału rok wcześniej o 317 tys. zł, czyli o 7,6%. Jest to efekt wypracowania zysku netto w 2015 r.

Kwota 555 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec IV kwartału 2015 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

Obecnie trwają prace przygotowawcze do budowy bio-ciepłowni i ciepłociągu, w celu sprzedaży energii ciepłej z uzyskiwanej z własnej biomasy. Jest to realizacja III etapu rozwoju spółki, publicznie przedstawianego w związku z wejściem spółki na rynek akcji NewConnect. W dniu 19.11.2014 r. Spółka przejęła na własność sąsiednią nieruchomość fabryczną, z rozpoczętą budową zbiornika na biomasę i konstrukcją budynku bio-ciepłowni. Działka inwestycyjna, o powierzchni 0,1733 ha jest wieczysto użytkowana przez Biofactory SA. Wiosną 2016 roku Spółka planuje rozpoczęcie budowy bio-ciepłowni.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok, ani nie będzie publikowała prognoz na 2016 rok. Decyzja Spółki wynika z faktu, że rozpoczyna się budowa bio-ciepłowni, a termin jej formalnego oddania do użytku nie zależy w dużej mierze od Spółki. Wyniki finansowe realizowane po uruchomieniu bio-ciepłowni będą miały istotny wpływ na przychody i zysk netto całego zakładu. Planowane uruchomienie sprzedaży ciepła – jesień 2016 roku. O istotnych zdarzeniach z tym związanych – Spółka informować będzie w raportach bieżących.

Dodatkowym zjawiskiem uzasadniającym rezygnację Spółki z publikowania prognoz są wahania cen drewna i zmienność pogody.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.12.2015 r. zatrudniała 61 osób, co stanowiło 61 etatów. Według stanu na 31.12.2014 r. Spółka zatrudniała 58 osób, co stanowiło 61 etatów. W spółce jest stabilny stan zatrudnienia, mimo coraz lepszych wyników finansowych. Jest to efekt cały czas wdrażanych ulepszeń metod produkcji i organizacji pracy. Spółka stosuje wyłącznie umowy o pracę.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W 2015 r. przygotowano projekty i analizy niezbędne do pozyskania pozwoleń na budowę bio-ciepłowni. W 2016 roku rozpocznie się ta budowa. Innowacyjność inwestycji polega na zautomatyzowaniu procesu produkcji ciepła, z wykorzystaniem własnych odpadów produkcyjnych, z zastosowaniem wysokowydajnej technologii spalania.

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	305600	akcji i głosów	16,06	%
4) Tomasz Sierakowski	304400	akcji i głosów	16,00	%
5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	156277	akcji i głosów	8,22	%
5) Witold Osadca	126500	akcji i głosów	6,65	%
6) Pozostali	179123	akcji i głosów	9,42	%
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				

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.

Akcje serii B były obejmowane po cenie emisyjnej 2,20 zł.

Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 4 kwartały 2015 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2014 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 4 kwartały 2015 i 4 kwartały 2014 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 457 512,45	9 404 721,97
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 981 691,63	9 046 383,79
II. Zmiana stanu produktów	- 80 888,42	- 60 760,44
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	556 709,24	414 298,62
B. Koszty działalności operacyjnej	8 921 819,90	8 831 830,70
I. Amortyzacja	579 941,75	623 310,35
II. Zużycie materiałów i energii	5 268 580,69	5 123 989,01
III. Usługi obce	428 445,27	512 991,98
IV. Podatki i opłaty	103 357,55	110 717,37
V. Wynagrodzenia	1 554 084,48	1 608 468,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376 591,42	385 038,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	115 531,04	95 085,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	495 287,70	372 228,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	535 692,55	572 891,27
D. Pozostałe przychody operacyjne	103 814,61	104 820,36
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20 964,61	0,00
II. Dotacje	58 901,04	58 901,04
III. Inne przychody operacyjne	23 948,96	45 919,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 571,29	15 739,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 420,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	27 571,29	11 319,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	611 935,87	661 971,71
G. Przychody finansowe	4 041,44	38,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	4041,44	0,04
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	38,05
H. Koszty finansowe	356 058,53	297 357,51
I. Odsetki	351 361,95	297 357,51
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	4 696,58	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	259 918,78	364 652,29
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)	259 918,78	364 652,29
L. Podatek dochodowy	0,00	47 248,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	259 918,78	317 404,29

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

T R E Ś Ć	IV kwartał 2014 r.	IV kwartał 2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 402 241,97	2 351 732,55
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 231 999,50	2 450 330,35
II. Zmiana stanu produktów	55 416,61	- 207 613,31
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	114 825,86	109 015,51
B. Koszty działalności operacyjnej	2 386 838,54	2 285 981,99
I. Amortyzacja	147 749,91	160 555,98
II. Zużycie materiałów i energii	1 465 335,45	1 305 288,79
III. Usługi obce	120 901,59	161 964,06
IV. Podatki i opłaty	22 536,76	22 596,25
V. Wynagrodzenia	388 522,97	412 132,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	98 419,32	99 471,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	29 155,19	26 092,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	114 217,35	97 879,66
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	15 403,43	65 750,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	36 813,13	17 176,95
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20 964,61	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	1 123,26	2 451,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 412,98	2 854,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	18 412,98	2 854,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	33 803,58	80 072,59
G. Przychody finansowe	-	38,05
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	38,05
H. Koszty finansowe	81 689,70	72 900,22
I. Odsetki, w tym :	80 469,76	74 950,20
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	1 219,94	- 2 049,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	- 47 886,12	7 210,42
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	- 47 886,12	7 210,42
L. Podatek dochodowy	-	- 6 372,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	- 47 886,12	13 582,42

Aktywa według stanu na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Aktywa trwałe	7 924 485,72	9 001 925,18
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 885 656,57	8 984 156,61
1. Środki trwałe	7 841 784,29	8 376 055,21
a) grunty własne	433 075,54	474 639,44
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 808 175,94	2 884 393,67
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 365 119,48	4 764 989,88
d) środki transportu	235 413,33	252 032,22
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	43 872,28	608 101,40
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	17 768,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	38 829,15	17 768,57
B. Aktywa obrotowe	2 367 928,30	2 382 234,15
<i>I. Zapasy</i>	1 638 488,73	1 304 474,38
1. Materiały	259 667,70	95 993,44
2. Półprodukty i produkty w toku	220 530,55	15 067,28
3. Produkty gotowe	1 014 529,40	1 159 232,23
4. Towary	7 713,08	600,43
5. Zaliczki na poczet dostaw	136 048,00	33 581,00
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	640 762,43	1 022 796,69
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	640 762,43	1 022 796,69
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	623 497,85	1 007 366,53
- do 12 miesięcy	623 497,85	1 007 366,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń	15 264,58	15 430,16
społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) Inne	2 000,00	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	64 500,96	32 342,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 500,96	32 342,26
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 500,96	32 342,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	64 500,96	32 342,26
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	24 176,18	22 620,82
SUMA AKTYWÓW	10 292 414,02	11 384 159,33

Pasywa według stanu na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 162 656,30	4 480 060,59
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804 000,00	3 804 000,00
II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	98 737,52	358 656,30
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	259 918,78	317 404,29
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 129 757,72	6 904 098,74
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	3 934 521,29	4 092 460,98
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 934 521,29	4 092 460,98
a) kredyty i pożyczki	3 849 585,00	4 035 379,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	84 936,29	57 081,98
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 581 276,38	2 256 578,75
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	1 579 664,60	2 252 899,20
a) kredyty i pożyczki	1 005 846,00	1 684 505,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	105 845,01	114 943,58
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	207 169,62	193 333,57
- do 12 miesięcy	207 169,62	193 333,57
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	164 519,52	157 270,58
h) z tytułu wynagrodzeń	93 846,55	100 614,72
i) inne	2 437,90	2 230,80
3. Fundusze specjalne	1 611,78	3 679,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	613 960,05	555 059,01
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	613 960,05	555 059,01
- długoterminowe	555 059,01	496 157,97
- krótkoterminowe	58 901,04	58 901,04
SUMA PASYWÓW	10 292 414,02	11 384 159,33

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	259 918,78	317 404,29
II.	Korekty razem	744 202,59	828 326,70
1	Amortyzacja	579 941,75	623 310,35
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	351 361,95	297 357,51
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 20 964,61	4 420,00
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 157 470,73	334 014,35
7	Zmiana stanu należności	20 199,39	- 382 034,26
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 656,99	- 12 456,15
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 42 522,15	- 36 285,10
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 004 121,37	1 145 730,99
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	23 475,61	4 500,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	23 475,61	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	365 122,35	1 730 730,39
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	365 122,35	1 730 730,39
2	Dokonanie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wydatki na aktywa finansowe , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	- 341 646,74	- 1 726 230,39
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	1 857 000,00	1 300 007,70
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	1 857 000,00	1 217 337,95
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	82 669,75
II.	Wydatki	2 480 415,29	751 667,00
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	2 023 048,60	352 884,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	106 004,74	101 425,49
8	Odsetki (zapłacone)	351 361,95	297 357,51
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	- 623 415,29	548 340,70
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	39 059,34	- 32 158,70
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	39 059,34	- 32 158,70
	- 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	64 500,96	32 342,26
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	IV kwartał 2014 r.	IV kwartał 2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 47 886,12	13 582,42
II.	Korekty razem	376 165,46	29 490,49
1	Amortyzacja	147 749,91	160 555,98
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80 469,76	74 950,20
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 20 964,61	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	12 635,52	192 047,92
7	Zmiana stanu należności	421 631,74	- 24 982,05
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 244 408,23	- 366 260,12
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 20 948,63	- 6 821,44
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	328 279,34	43 072,91
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	23 475,61	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	23 475,61	-
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	129 688,12	78 855,67
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	129 688,12	78 855,67
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)	- 106 212,51	- 78 855,67
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	900 000,00	156 362,47
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	900 000,00	92 323,53
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	64 038,94
II.	Wydatki	1 098 301,89	177 707,06
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	986 985,30	78 508,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	30 846,83	24 248,86
8	Odsetki (zapłacone)	80 469,76	74 950,20
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	- 198 301,89	- 21 344,59
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	23 764,94	- 57 127,35
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	23 764,94	- 57 127,35
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	40 736,02	89 469,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	64 500,96	32 342,26
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2015 r. (w zł)

Wyszczególnienie 1	Zmiany w składnikach kapitału własnego:	
	IV kwartał 2014 2	IV kwartał 2015 3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4 196 938,42	4 466 478,17
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych		
	-	
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 196 938,42	4 466 478,17
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:	3 804 000,00	3 804 000,00
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		
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	329 574,16	358 656,30
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	98 737,52	358 656,30
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:		
• .pokrycia straty finansowej	391 840,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu	181 141,08	-
1	2	3
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	181 141,08	-

• korekty błędów podstawowych	181 141,08	-
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• podziału zysku z lat poprzednich •	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• pokrycie straty z lat poprzednich	-	-
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	-
c) zwiększenia z tytułu:	-	-
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia •	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	259 918,78	317 404,29
8. Wynik finansowy netto:		
a) zysk netto	259 918,78	317 404,29
b) starta netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	4 162 656,30	4 480 060,59
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