



**RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2016 R.**

**BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu**

**AUTORYZOWANY DORADCA:**

**ART CAPITAL SP. Z O. O.**



[www.art-capital.pl](http://www.art-capital.pl)

Biecz, 29.04.2016 r.

**Szanowni Państwo,**

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za I kwartał 2016 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	<a href="mailto:biuro@biofactory.pl">biuro@biofactory.pl</a>
Adres www	<a href="http://www.biofactory.pl">www.biofactory.pl</a>

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 2015 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r.

### Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kwartał 2015 r. od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał 2016 r. od 01.01.2016 do 31.03.2016	Zmiana rdr [%]
Przychody netto ze sprzedaży	2 235	2 591	+15,9
Zysk/strata na sprzedaży	140	164	+17,1
Zysk/strata z dział. operacyjnej	157	178	+13,3
Zysk/strata brutto	80	110	+37,5
Zysk/strata netto	80	92	+15,0
Amortyzacja	154	164	+6,5
EBITDA	311	342	+10,0

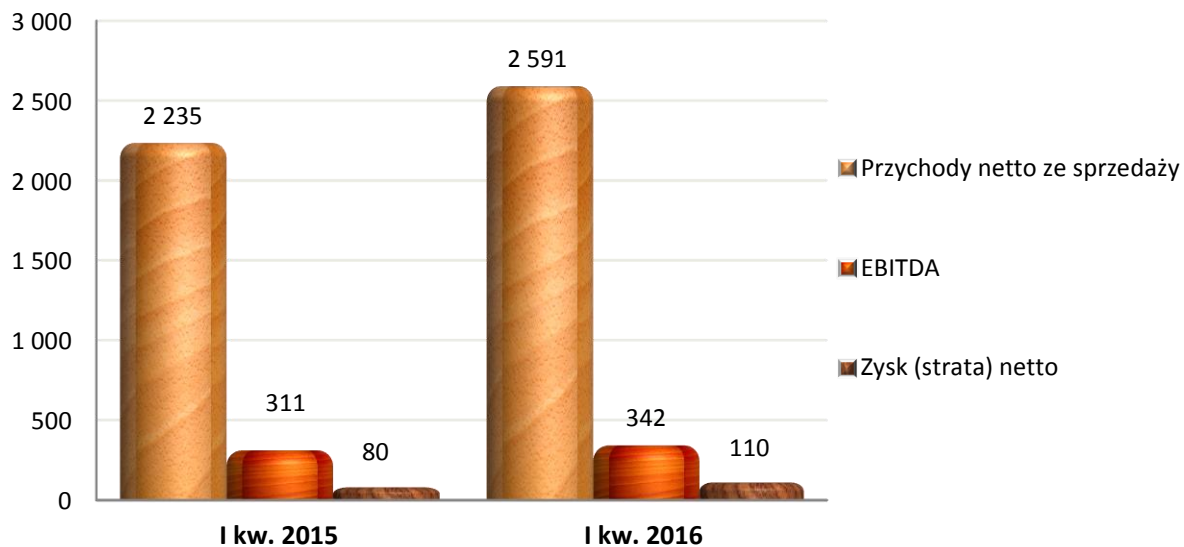
Źródło: Emitent

### Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2015 r.	Na dzień 31.03.2016 r.	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	4 243	4 563	+7,5
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	587	879	+49,7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24	18	-25,0
Zobowiązania długoterminowe	3 935	4 096	+4,1
Zobowiązania krótkoterminowe	1 763	2 520	+42,9

Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBITDA oraz wynik netto w I kw. 2015 r. oraz w I kw. 2016 r.  
(tys. zł)



## 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 2016 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.591 tys. zł, wobec 2.235 tys. zł w I kwartale 2015 r. Przyrost sprzedaży wyniósł 356 tys. zł, czyli o 15,9% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży tarcicy bukowej oraz realizacji usług suszarniczych. 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 2016 r. wyniósł 92 tys. zł i był o 15,0% wyższy niż rok wcześniej (80 tys. zł).

Wskaźnik EBITDA za I kwartał 2016 r. wyniósł 342 tys. zł, co oznacza wzrost o 10%, wzrost tj. o 31 tys. zł.

Z porównania kwartałów wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (znaczący wzrost zysku netto, wskaźnika EBITDA, przychodów ze sprzedaży). Koszty rodzajowe ogółem w I kw. 2016 r. wzrosły minimalnie mniej w stosunku do przychodów netto ze sprzedaży. Jest to efekt realizacji planów inwestycyjnych, zapowiadanych przed emisją akcji serii B. Wszystkie wskaźniki efektywności działania, w porównaniu kwartałów są wyższe, a w szczególności zysk netto. Wysoki przyrost wyników finansowych zrealizowano mimo spadku zatrudnienia o pół etatu, (tj. o 0,8% ogółu zatrudnienia), dowodzi to sukcesywnego wzrostu wydajności pracy. Efekt ten uzyskano dzięki wdrożonym inwestycjom. Wszystkie wskaźniki rentowności w porównaniu pierwszych kwartałów roku 2016 oraz 2015 są lepsze niż rok wcześniej, przynajmniej o kilkanaście procent, mimo wejścia w okres płacenia przez Emitenta podatku dochodowego.

W porównaniu do I kwartału 2015 roku - zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 4,1% natomiast zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 42,9%. Jest to efekt finansowania działalności Spółki przez pożyczki krótkoterminowe.

Kwota 540,3 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec I kwartału 2016 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

W I kw. 2016 r. nastąpił wzrost zapasów w stosunku do stanu na koniec 2015 r. wynikający z nabycia większej ilości drewna surowego, w związku z korzystnymi warunkami pogodowymi. Z kolei spadek należności krótkoterminowych, w tym samym okresie, wynikał z wyegzekwowania wierzytelności przeterminowanych, od klientów, którym Spółka w przyszłości nie będzie już udzielać kredytu kupieckiego.

## Realizacja działań inwestycyjnych

Spółka zamówiła dostawę maszyn i usług dla realizacji inwestycji – ciepłownia na biomasę. Na jesień 2016 roku planuje się uruchomienie sprzedaży energii cieplnej dla odbiorców instytucjonalnych w Bieczu.

## Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Na 2016 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.

Z powyższych względów Emitent nie publikuje prognoz finansowych na 2016 rok. Jednakże, biorąc pod uwagę wyniki I kwartału 2016 r., statystyczne dane historyczne (sezonowość kwartalna) jak również dynamikę działania spółki – można przewidywać, że wyniki finansowe za 2016 rok będą istotnie lepsze niż w latach poprzednich.

## Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.03.2016 r. zatrudniała 60 osób, co stanowiło 59,5 etatu. W dniu 31.03.2015 r. spółka zatrudniała 60 osób, co stanowiło 60 etatów. Nastąpił spadek zatrudnienia o 0,5 etatu, co stanowi 0,8%.

## Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

Rozpoczęto budowę ciepłowni opalanej biomasą. Biomasa wykorzystywana do ogrzewania instytucji publicznych w Bieczu pochodzić będzie 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	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	%
<b>RAZEM</b>	<b>1902000</b>		<b>100,00</b>	
w tym:				
akcji serii A	1580000			
akcji serii B	322000			
<b>Kapitał zakładowy, w pełni opłacony</b>		<b>3804000</b>	<b>zł</b>	
1 akcja = 2 zł nominalnie				
1 akcja = 1 głos				

Kapitał zakładowy w wysokości 3 804 000 zł, w pełni opłacony

Źródło: Emitent

Wszystkie akcje Emitenta (seria A i seria B) są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect od dnia 19.09.2012 r.

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

Przewodniczący Rady Nadzorczej, akcjonariusz Kazimierz Szot jest powiązany z akcjonariuszem - SASKIA Sp. z o.o. w Lipowie.



## Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie audytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r. oraz nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r.

### Rachunek zysków i strat sporządzony za I kwartał 2015 r. oraz I kwartał 2016 r. (w zł)

T R E Ś Ć	I kwartał 2015 r.	I kwartał 2016 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym</b>	<b>2 235 460,98</b>	<b>2 591 419,90</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 942 887,30	2 073 264,69
II. Zmiana stanu produktów	212 180,22	442 579,23
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80 393,46	75 575,98
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 095 459,02</b>	<b>2 427 853,63</b>
I. Amortyzacja	154 162,62	164 297,22
II. Zużycie materiałów i energii	1 205 207,35	1 432 995,30
III. Usługi obce	104 921,09	175 844,61
IV. Podatki i opłaty	33 349,25	34 264,83
V. Wynagrodzenia	396 601,62	421 321,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 946,01	105 966,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 970,47	23 460,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72 300,61	69 703,44
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>140 001,96</b>	<b>163 566,27</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>21 473,72</b>	<b>14 781,32</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	6 748,46	56,06
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 420,00</b>	<b>0,46</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 420,00	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	-	0,46
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>157 055,68</b>	<b>178 347,13</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>7 075,37</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-

V. Inne	-	7 075,37
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>77 064,11</b>	<b>75 168,34</b>
I. Odsetki , w tym :	74 889,30	75 168,34
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	2 174,81	-
<b>I. Zysk ( strata ) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>	<b>79 991,57</b>	<b>110 254,16</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I. - J. II. )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K. Zysk ( strata ) brutto ( I +/- J )</b>	<b>79 991,57</b>	<b>110 254,16</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>17 848,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk ( strata ) netto ( K - L - M )</b>	<b>79 991,57</b>	<b>92 406,16</b>

#### Aktywa według stanu na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.03.2016 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>7 992 453,65</b>	<b>8 951 790,69</b>
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 953 624,50	8 934 022,12
1. Środki trwałe	7 825 825,17	8 211 757,99
a) grunty własne	474 639,44	474 639,44
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 787 484,47	2 862 190,60
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 256 361,17	4 641 331,70
d) środki transportu	307 340,09	233 596,25
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	127 799,33	722 264,13
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-

IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
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	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 829,15	17 768,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	38 829,15	17 768,57
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 546 745,03</b>	<b>2 768 066,83</b>
I. Zapasy	1 910 252,22	1 848 348,36
1. Materiały	456 061,78	211 755,86
2. Półprodukty i produkty w toku	227 625,38	84 004,68
3. Produkty gotowe	1 219 614,79	1 532 874,06
4. Towary	577,63	570,03
5. Zaliczki na poczet dostaw	6 372,64	19 143,73
II. Należności krótkoterminowe	587 277,37	879 496,41
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	879 496,41
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	580 328,88	863 884,67
- do 12 miesięcy	580 328,88	863 884,67
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , cel , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	9 404,31
c) Inne	6 948,49	6 207,43

d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	23 943,30	18 008,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 943,30	18 008,28
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	18 008,28
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 943,30	18 008,28
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne ( np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	25 272,14	22 213,78
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>10 539 198,68</b>	<b>11 719 857,52</b>

## Pasywa według stanu na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.03.2016 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>4 242 647,87</b>	<b>4 563 355,52</b>
<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	358 656,30
<i>V. Kapitał ( fundusz ) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe</i>	-	-
<i>VII. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych</i>	259 918,78	308 293,06
<i>VIII. Zysk ( strata ) netto</i>	79 991,57	92 406,16
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 296 550,81</b>	<b>7 156 502,00</b>
<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	4 095 792,93
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 934 521,29	4 095 792,93
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	60 413,93
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	1 762 794,73	2 520 375,32
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	2 520 375,32
a) kredyty i pożyczki	1 157 667,44	1 833 502,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	80 928,99	29 904,98
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	286 009,85	374 184,83
- do 12 miesięcy	286 009,85	374 184,83

- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	136 722,00	173 044,81
h) z tytułu wynagrodzeń	99 235,65	107 507,65
i) inne	2 230,80	2 230,80
3. Fundusze specjalne	-	-
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>599 234,79</i>	<i>540 333,75</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	599 234,79	540 333,75
- długoterminowe	555 059,01	496 157,97
- krótkoterminowe	44 175,78	44 175,78
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>10 539 198,68</b>	<b>11 719 857,52</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych I kwartał 2015 r. oraz I kwartał 2016 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2015 r.	I kw. 2016 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	79 991,57	92 406,16
II.	Korekty razem	53 985,20	13 997,51
1	Amortyzacja	154 162,62	164 297,22
2	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy )	74 889,30	75 168,34
4	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	4 420,00	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-271 763,49	-543 873,98
7	Zmiana stanu należności	53 485,06	133 889,28
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 612,93	198 834,87
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 821,22	-14 318,22
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	133 976,77	106 403,67
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
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	114 162,73
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	231 050,55	-114 162,73
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	-114 162,73
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	150 000,00	155 840,13
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	150 000,00	223 288,30
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-67 448,17
II.	Wydatki	97 983,88	162 415,05
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	74 292,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	24 916,02	12 954,71
8	Odsetki (zapłacone)	74 889,30	75 168,34
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I - II )	52 016,12	-6 574,92
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>-40 557,66</b>	<b>-14 333,98</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym</b>	<b>-40 557,66</b>	<b>-14 333,98</b>
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>64 500,00</b>	<b>32 342,26</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>23 943,30</b>	<b>18 008,28</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania		



Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.03.2016 r. (w zł)

Wyszczególnienie	w zł i gr.	
	Zmiany w składnikach kapitału własnego w :	
	I kwartale 2015 r.	I kwartale 2016 r.
<b>I . Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego ( BO )</b>	4 162 656,30	4 470 949,36
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
<b>I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	4 162 656,30	4 470 949,36
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	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
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	-	-
2.1.Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy :		
a) zwiększenia z tytułu :		

<ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> b) zmniejszenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul>	-	-
2.2.Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	-
3.1.Zmiany udziałów (akcji) własnych : <ul style="list-style-type: none"> <li>a) zwiększenia z tytułu :               <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> </li> <li>b) zmniejszenia z tytułu :               <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> </li> </ul>	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	98 737,52	358 656,30
4.1.Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego : <ul style="list-style-type: none"> <li>a) zwiększenia z tytułu :               <ul style="list-style-type: none"> <li>• emisji akcji powyżej wartości nominalnej</li> <li>• z podziału zysku (ustawowo)</li> <li>• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)</li> <li>• z innych tytułów</li> </ul> </li> <li>b) zmniejszenia z tytułu :               <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty finansowej</li> <li>• z innych tytułów</li> </ul> </li> </ul>	-	-

4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	98 737,52	358 656,30
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
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	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych :		
a) zwiększenia z tytułu :	-	-
• .....	-	-
• .....	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :	-	-
• rozliczenia straty	-	-
• .....	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
<b>7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu</b>	259 918,78	308 293,06

7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• korekty błędów podstawowych</li> </ul>		
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		308 293,06
a) zwiększenia z tytułu :		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• podziału zysku z lat poprzednich</li> </ul>	-	-
	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• przeniesienia zysku na kapitał zapasowy</li> <li>• pokrycia straty</li> </ul>	-	-
	-	
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	259 918,78	308 293,06
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• korekty błędów podstawowych</li> </ul>		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu :	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia</li> </ul>	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty przez rozliczenie zysku z lat poprzednich</li> </ul>		-
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
<b>8. Wynik finansowy netto :</b>		

a) zysk netto	79 991,57	92 406,16
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II . Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego ( BZ )</b>	4 242 647,87	4 563 355,52
<b>III . Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy</b>	-	-

Agnieszka Pyzik  
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim  
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht  
Wiceprezes Zarządu

Biecz, 29.04.2016 r.

