



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O. O.



www.art-capital.pl

Biecz, 31.10.2014 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2014 r.

Dane podstawowe Spółki

Firma	BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Kraj	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	miasto Biecz, powiat gorlicki, województwo małopolskie
Adres	ul. Kazimierza Wielkiego 21, 38-340 Biecz
Numer KRS	0000406961
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie , XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	492735335
NIP	738-190-22-97
Telefon	+48 13 4471020
Fax	+48 13 4471067
Adres email	biuro@biofactory.pl
Adres www	www.biofactory.pl

Spółka działa od 20.12.2001 r. W dniu 29.09.2009 r. nastąpiła prywatyzacja, poprzez sprzedaż wszystkich udziałów w spółce, przez Agencję Rozwoju Przemysłu na rzecz kilku krajowych osób fizycznych. W dniu 01.12.2011 r. przekształcono przedsiębiorstwo w spółkę akcyjną (wpis do KRS – 02.01.2012 r.).

Od dnia 19.09.2012 r. akcje spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotów NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

Skład Zarządu:

Krzysztof Trochim - prezes zarządu,
Krzysztof Olbrycht – wiceprezes zarządu.

Skład Rady Nadzorczej:

Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,
Artur Bielaszka – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,
Zbigniew Lipieta – sekretarz rady nadzorczej,
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za III kwartał 2014 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2013 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2013r. od 01.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały 2014r. od 01.01.2014 do 30.09.2014	Zmiana rdr	III kwartał 2013r. od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwartał 2014r. od 01.07.2014 do 30.06.2014	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	6.523	7.055	+8%	2.570	2.550	-1%
Zysk/strata na sprzedaży	309	520	+68%	220	223	+1%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	312	578	+85%	224	238	+6%
Zysk/strata brutto	125	308	+146%	143	148	+3%
Zysk/strata netto	125	294	+135%	143	148	+3%
Amortyzacja	249	432	+173%	94	151	+61%
EBITDA	561	1010	+80%	318	389	+22%

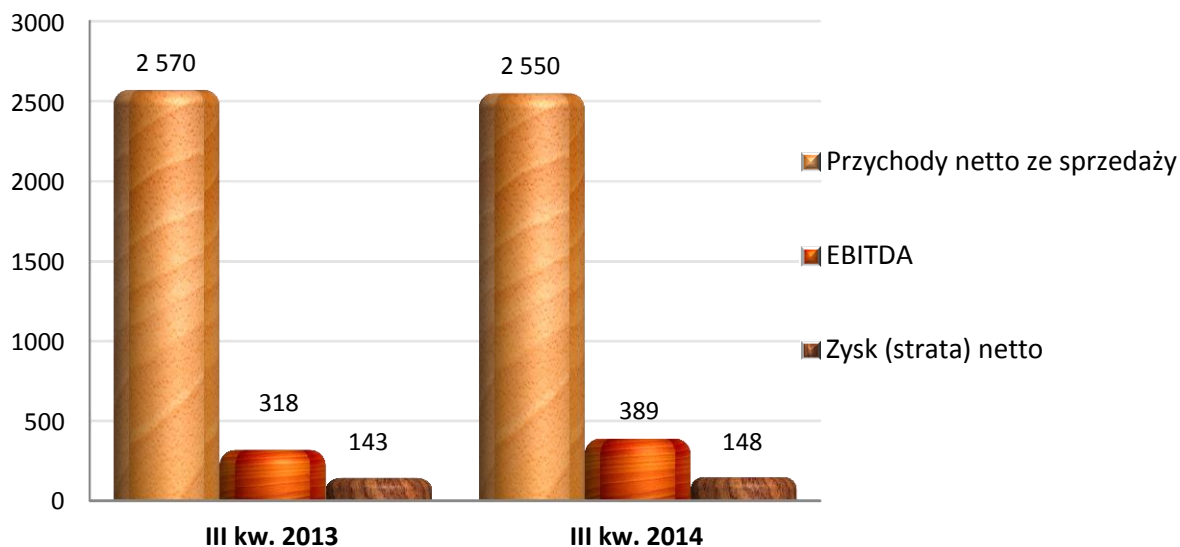
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2013 r.	Na dzień 30.09.2014 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	3.847	4.197	+9%
Należności długoterminowe	0	0	0%
Należności krótkoterminowe	882	1.062	+20%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89	41	-54%
Zobowiązania długoterminowe	3.619	3.306	-9%
Zobowiązania krótkoterminowe	2.831	2.351	-17%

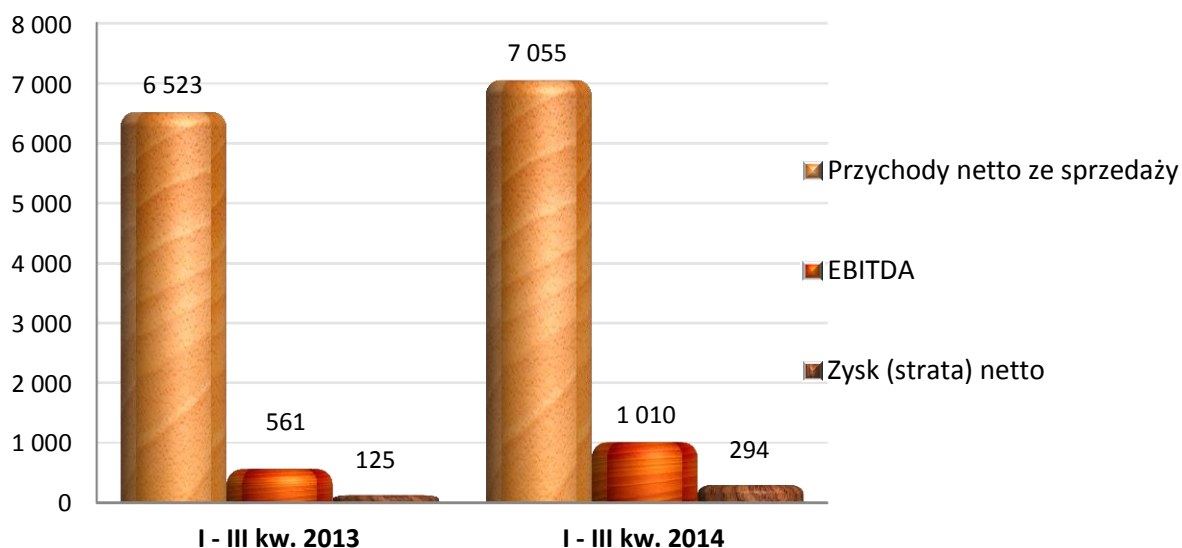
Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w III kw. 2013 r. oraz w III kw. 2014 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. 2013 r. oraz I – III kw. 2014 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 2014 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 wyceniono 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 3 kwartały 2014 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 7.055 tys. zł, wobec 6.523 tys. zł za 3 kwartały 2013. Przyrost sprzedaży wyniósł 532 tys. zł, co stanowi przyrost o 8 % w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów jest efektem realizacji programu inwestycyjnego, polegającego na uruchomieniu nowej produkcji wyrobów z drewna suszonego. Sprzedaż w III kwartale 2014 r. była niższa o 20 tys. zł (spadek o 1%) w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej, z uwagi na zmodyfikowaną strukturę produkcji. Częściowo zrezygnowano z nisko dochodowych wyrobów. Mimo mniejszych przychodów za 3 kwartał 2014 r. zrealizowano większy zysk netto niż w 3 kwartale 2013 r. (wzrost o 3%).

Zysk netto narastająco, za 3 kwartały 2014 r. wyniósł 294 tys. zł i jest zdecydowanie większy niż rok wcześniej. Za 3 kwartały 2013 r. zrealizowano zysk w wysokości 125 tys. zł. Zysk netto za 3 kwartały 2014 r. jest większy o 169 tys. zł od zysku za analogiczny okres ubiegłego roku (wzrost o 135%).

Dodatkowym wskaźnikiem pokazującym bardzo dobrą tendencję rozwoju przedsiębiorstwa jest przyrost EBITDA. Za 3 kwartały 2014 r. wskaźnik ten wyniósł 1.010 tys. zł wobec 561 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Przyrost wynosi 80% 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 3 kwartałów 2014 r. do 3 kwartałów 2013 r. wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (zauważalny wzrost rentowności na sprzedaży, rentowności operacyjnej oraz rentowności netto). 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 może produkować również m.in. lamele podłogowe oraz półwyroby dla przemysłu meblarskiego.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 3 kwartałów poprzedniego roku – wzrosły o ok. 20%. Spółka wydłużyła średni termin płatności dla wybranych kontrahentów, w związku z koniecznością utrzymania zleceń na zadawalającym poziomie.

Natomiast zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe sukcesywnie zmniejszają się, utrzymując tendencję z poprzednich okresów. Spółka regularnie spłaca kredyty inwestycyjne oraz obniża stan bieżących zobowiązań, ze względu na coraz lepszą sytuację płatniczą (spadek zobowiązań długoterminowych o 9% rok do roku oraz spadek zobowiązań krótkoterminowych o 17% rok do roku).

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 3 kwartału 2014 r. w porównaniu do 3 kwartału rok wcześniej o 350 tys. zł, czyli o 9%. Jest to efekt wypracowania zysku netto.

Kwota 628,6 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec III kwartału 2014 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

Rok temu Spółka zakończyła procesy inwestycyjne II etapu rozwoju, o czym informowano w raportach bieżących i okresowych w 2013 roku (linia suszarnicza, bio-ciepłownia, strugarka wielostronna, minitrak do lameli).

Uzyskaną dotację z funduszy unijnych w wysokości ok. 650 tys. zł przeznaczono na środki obrotowe, zmieniając pierwotny zamiar zwrotu części kapitałów dłużnych. Spółka uznała, że bardziej opłacalne jest wykorzystanie wolnych środków na przedpłaty na dostawy drewna, ze względu na uzyskiwane upusty ceny, niż spłacenie części długu, oprocentowanego według stopy rynkowej kredytów dla dobrze funkcjonujących przedsiębiorstw.

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.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok. Jednakże z analizy wyników za 3 kwartały 2014 roku można wnioskować, że wyniki finansowe za 2014 r. będą istotnie lepsze niż za rok 2013.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.09.2014 r. zatrudniała 59 osób, co stanowiło 59 etatów.
Według stanu na 30.09.2013 r. Spółka zatrudniała 58 osób, co stanowiło 58 etatów.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

Zrealizowany w 2013 roku program inwestycyjny polegał przede wszystkim na zainstalowaniu pieca na biomasę i linii suszarniczej. Maszyny te są automatyczne, oparte na nowoczesnej technologii. Mimo istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży (przy względnie stałych cenach sprzedaży) w stosunku do analogicznych okresów w roku poprzednim – zatrudnienie zwiększono o jedynie kilka procent.

W 2014 r. wdrażano produkcję lameli i innych wyrobów z drewna suszonego. Doskonalono proces produkcyjny, zarówno pod względem technologicznym jak i organizacyjnym. Rok 2014 r. jest okresem eksploatacji zakończonych inwestycji oraz przygotowań do III etapu inwestycyjnego, o którym wspomniano wyżej.

Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Dariusz Kurpiewski	429 600	22,59 %
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	21,06 %
Zbigniew Lipieta	306 650	16,12 %
Tomasz Sierakowski	304 400	16,00 %
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	155 652	8,18 %
Witold Osadca	126 500	6,65 %
pozostali	178 698	9,39 %
RAZEM	1 902 000	100%
w tym:		
akcje serii A	1 580 000	
akcje serii B	322 000	

1 akcja = 2 zł nominalnie

1 akcja = 1 głos

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

Wszystkie akcje dopuszczone do obrotu

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 2014 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2013 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 3 kwartały 2014 i 3 kwartały 2013 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 30.09.2013 r	Stan na 30.09.2014 r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 523 188,68	7 055 270,48
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 208 084,56	6 749 692,13
II. Zmiana stanu produktów	48 871,48	- 136 305,03
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	266 232,64	441 883 ,38
B. Koszty działalności operacyjnej	6 214 034,73	6 534 981,36
I. Amortyzacja	248 816,90	432 191,84
II. Zużycie materiałów i energii	3 882 368,91	3 803 245,24
III. Usługi obce	537 306,76	307 543,68
IV. Podatki i opłaty	65 846,56	80 820,79
V. Wynagrodzenia	929 222,92	1 165 561,51
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	243 023,90	278 172,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	70 417,41	86 375,85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	237 031,37	381 070,35
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	309 153,95	520 289,12
D. Pozostałe przychody operacyjne	13 441,01	67 001,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	44 175,78
III. Inne przychody operacyjne	13 441,01	22 825,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 154,41	9 158,31
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	10 154,41	9 158,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	312 440,55	578 132,29
G. Przychody finansowe	-	4 041,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	4 041,44
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	186 973,98	274 368,83
I. Odsetki	170 237,33	270 892,19
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	16 736,65	3 476,64
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	125 466,57	307 804,90
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	125 466,57	307 804,90
L. Podatek dochodowy	-	13 604,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	125 466,57	294 200,90

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

T R E Ś Ć	III kwartał 2013 r.	III kwartał 2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	2 569 646,41	2 550 033,64
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 577 141,79	2 486 494,91
II. Zmiana stanu produktów	- 180 604,45	- 133 127,97
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	173 109,07	196 666,70
B. Koszty działalności operacyjnej	2 349 567,76	2 327 100,84
I. Amortyzacja	93 778,99	151 292,14
II. Zużycie materiałów i energii	1 419 231,45	1 356 012,24
III. Usługi obce	213 952,81	89 146,97
IV. Podatki i opłaty	27 850,41	23 901,20
V. Wynagrodzenia	329 189,24	415 956,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	80 557,32	91 157,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	30 651,97	35 339,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	154 355,57	164 293,59
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	220 078,65	222 932,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 292,89	14 725,39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	4 292,89	0,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,07	0,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	1,07	0,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	224 370,47	237 658,17
G. Przychody finansowe	0,00	3 448,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	3448,46
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	81 145,53	93 201,27
I. Odsetki , w tym :	70 464,27	91 012,02
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	10 681,26	2 189,25
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	143 224,94	147 905,36
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	143 224,94	147 905,36
L. Podatek dochodowy	-	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	143 224,94	147 905,36

Aktywa według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2013 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2014 r.
A. Aktywa trwałe	8 065 857,44	7 848 931,97
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	5 850,00	450,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 850,00	450,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	8 012 627,84	7 803 794,23
1. Środki trwałe	7 953 989,53	7 800 544,23
a) grunty własne	428 386,54	428 386,54
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 760 242,03	2 802 519,72
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 677 233,26	4 462 085,45
d) środki transportu	88 014,69	107 552,52
e) inne środki trwałe	113,01	-
2. Środki trwałe w budowie	58 638,31	3 250,00
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>	47 379,60	44 687,74
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	47 379,60	44 687,74
B. Aktywa obrotowe	2 231 830,80	2 633 101,66
<i>I. Zapasy</i>	1 213 698,75	1 517 877,25
1. Materiały	103 834,71	292 831,98
2. Półprodukty i produkty w toku	140 342,82	105 491,16
3. Produkty gotowe	930 903,06	1 074 152,18
4. Towary	540,63	10 429,13
5. Zaliczki na poczet dostaw	38 077,53	34 972,80
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	882 481,66	1 062 394,17
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	882 481,66	1 062 394,17
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	802 916,22	1 060 194,17
- do 12 miesięcy	802 916,22	1 060 194,17
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	79 365,44	-
c) Inne	200,00	2 200,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	89 495,20	40 736,02
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	89 495,20	40 736,02
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	89 495,20	40 736,02
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89 495,20	40 736,02
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	46 155,19	12 094,22
SUMA AKTYWÓW	10 297 688,24	10 482 033,63

Pasywa według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2013 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2014 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 847 063,01	4 196 938,42
<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>	329 574,16	98 737,52
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	391 840,00	-
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-803 817,72	-
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	125 466,57	294 200,90
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 450 625,23	6 285 095,21
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	3 619 522,00	3 305 710,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 619 522,00	3 305 710,00
a) kredyty i pożyczki	3 619 522,00	3 305 710,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	2 831 103,23	2 350 699,90
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	2 817 588,80	2 338 236,98
a) kredyty i pożyczki	1 738 482,000	1 636 706,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	141 946,43
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	769 807,63	268 158,23
- do 12 miesięcy	769 807,63	268 158,23
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	216 032,90	197 431,24
h) z tytułu wynagrodzeń	91 049,07	91 556,88
i) inne	2 217,20	2 437,90
3. Fundusze specjalne	13 514,43	12 462,92
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	-	628 685,31
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	628 685,31
- długoterminowe	-	522 857,97
- krótkoterminowe	-	105 827,34
SUMA PASYWÓW	10 297 688,24	10 482 033,63

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.09.2014 r. oraz 30.09.2013 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2013 r.	Stan na 30.09.2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	125 466,57	294 200,90
II.	Korekty razem	445 137,02	359 337,70
1	Amortyzacja	248 816,90	432 191,84
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	270 892,19
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 45 497,42	- 36 859,25
7	Zmiana stanu należności	476 694,88	- 401 432,35
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 235 191,98	116 118,79
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	314 ,64	- 21 573,52
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	570 603,59	653 538,60
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-
I.	Wpływy	490 000,00	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	490 000,00	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 451 479,70	213 130,80
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	1 451 479,70	213 130,80
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)	- 961 479,70	- 213 130,80
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	670 000,00	70 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	670 000,00	70 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	192 571,18	495 113,40
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	192 571,18	149 063,30
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	75 157,91
8	Odsetki (zapłacone)	-	270 892,19
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	477 428,82	- 425 113,40
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	86 352,71	15 294,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	86 352,71	15 294,40
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 942,49	25 441,62
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	89 295,20	40 736,02
	- ograniczenie możliwości dysponowania		

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za III kwartał 2014 r. oraz III kwartał 2013 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2013 r.	III kwartał 2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	143 224,94	147 905,36
II.	Korekty razem	360 248,74	236 294,05
1	Amortyzacja	93 778,99	151 292,14
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	70 464,27	91 012,02
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-45 497,42	110 405,19
7	Zmiana stanu należności	476 694,88	13 498,12
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 235 191,98	- 112 118,36
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	- 4 191,06
10	Inne korekty	-	-13 604,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	503 473,68	384 199,41
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	-	-
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	-	-
	- splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	385 954,26	10 174,28

1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	385 954,26	10 174,28
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)	-385 954,26	- 10 174,28
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	40 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	-	40 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	-156 433,27	-404 305,37
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	-226 897,54	-291 543,77
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	-21 749,58
8	Odsetki (zapłacone)	-70 464,27	-91 012,02
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	-156 433,27	- 364 305,37
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	- 38 913,85	9 719,76
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 38 913,85	9 719,76
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	128 409,05	31 016,26
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	89 495,20	40 736,02
	- ograniczenie możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.09.2013 r. oraz 30.09.2014 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego:	
	III kwartał 2013	III kwartał 2014
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	3 721 596,44	3 902 737,52
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na	3 804 000,00	3 804 000,00

początek okresu	-	-
1.1.Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:		
a) zwiększenia z tytułu:		
• wniesienia udziałów		
• emisji akcji		
b) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty.....		
	3 804 000,00	3 804 000,00
1.2.Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy:		
a) zwiększenia z tytułu:		
•		
•		
b) zmniejszenia z tytułu:		
•		
•		
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	299 720,00	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	299 720,00	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	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	391 840,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu		181 141,08
1	2	3
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
• korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu:		
• podziału zysku z lat poprzednich		
•		
b) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycie straty z lat poprzednich		181 141,08
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	803 817,72	803 817,72
• korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
c) zwiększenia z tytułu:		

<ul style="list-style-type: none"> • przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia • 	29 854,16	803 817,72
d) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich 	773 963,56	0,00
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	125 466,57	294 200,90
8. Wynik finansowy netto:		
a) zysk netto		
b) starta netto	3 847 063,01	4 196 938,42
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)		
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy		

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht
Wiceprezes Zarządu