



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2014 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



www.art-capital.pl

Biecz, 30.01.2015 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za IV 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 IV kwartał 2014 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2013 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	4 kwartały 2013 r. od 01.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartały 2014 r. od 01.01.2014 do 31.12.2014	Zmiana rdr	IV kwartał 2013 r. od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał 2014 r. od 01.10.2014 do 31.12.2014	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	8 572	9 458	+10,3%	2 048	2 402	+17,3%
Zysk/strata na sprzedaży	442	536	+21,3%	132	15	-88,6%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	476	612	+28,6%	164	34	-79,3%
Zysk/strata brutto	181	260	+43,6%	56	-48	-
Zysk/strata netto	181	260	+43,6%	56	-48	-
Amortyzacja	386	580	+50,3%	138	148	+7,2%
EBITDA	862	1 192	+38,3%	302	182	-39,7%

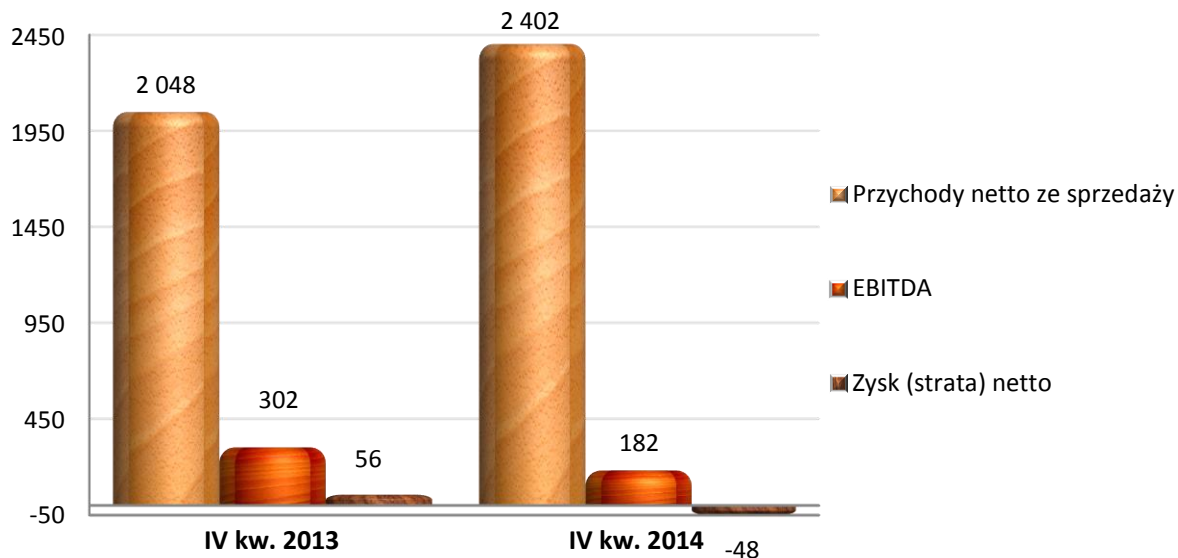
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013 r.	Na dzień 31.02.2014 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	3 903	4 163	+6,7%
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	661	641	-3,0%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25	65	+160,0%
Zobowiązania długoterminowe	3 306	3 850	+16,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 333	1 666	-28,6%

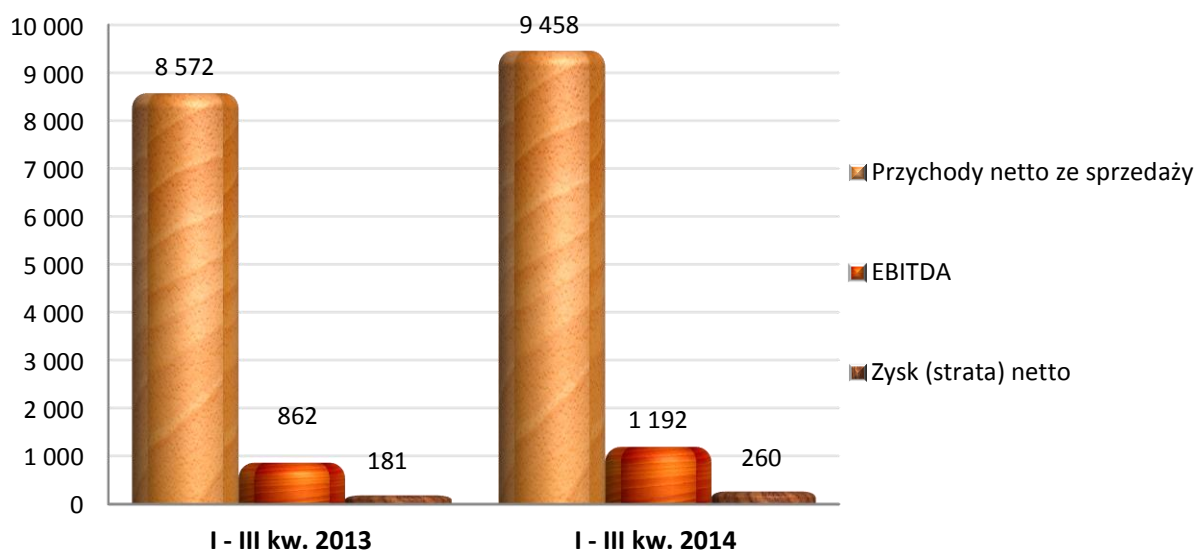
Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w IV kw. 2013 r. oraz w IV kw. 2014 r. (tys. zł)

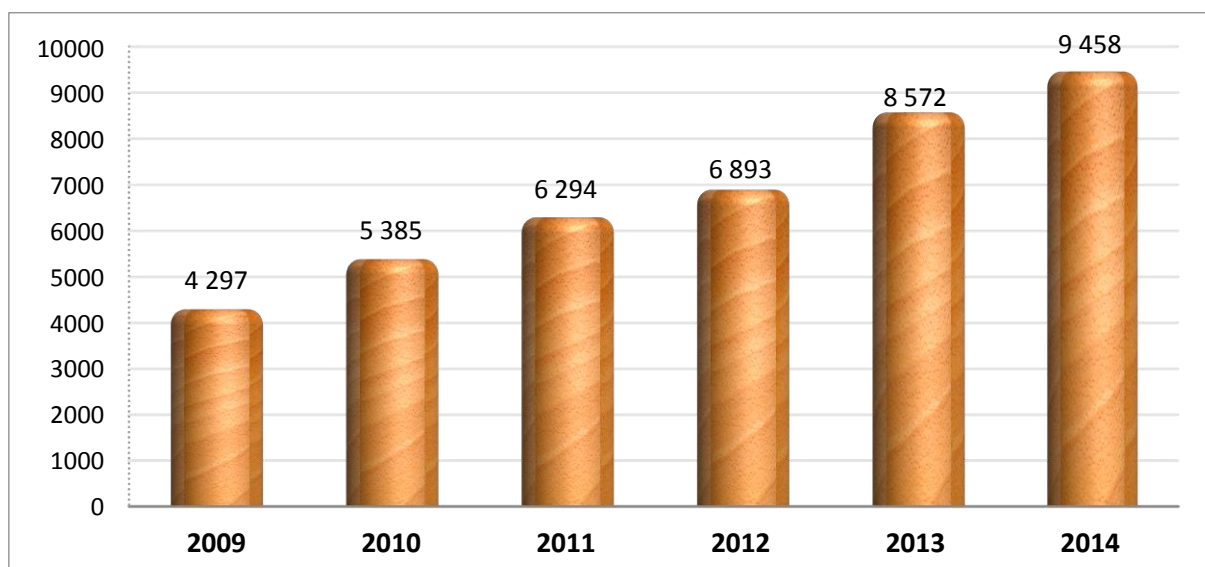


Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – IV kw. 2013 r. oraz I – IV kw. 2014 r. (tys. zł)

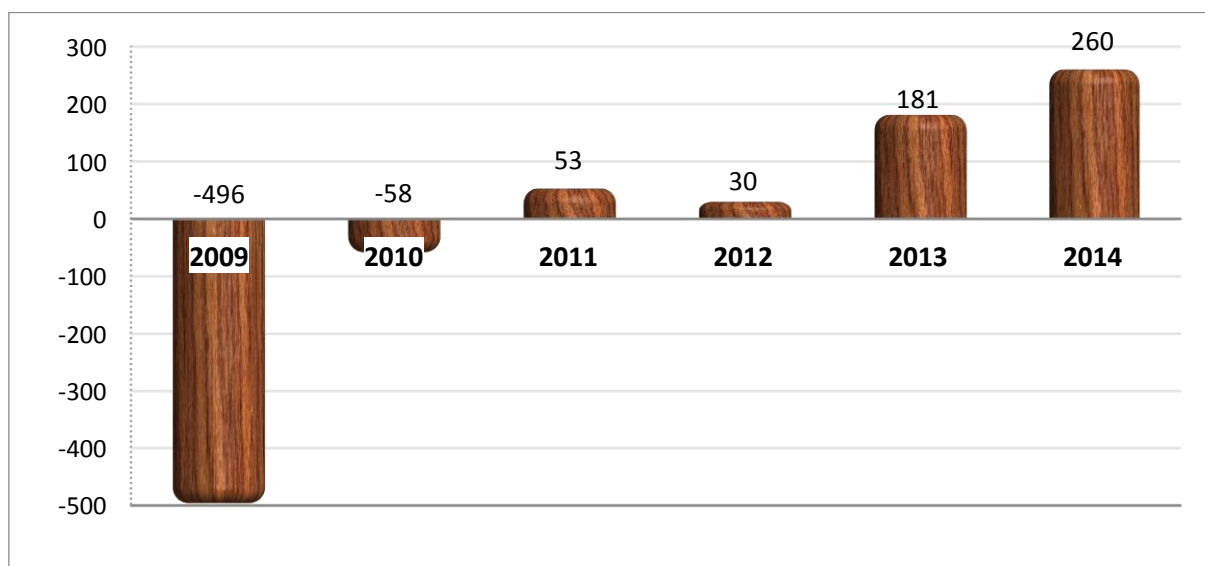


Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2014 (tys. zł)

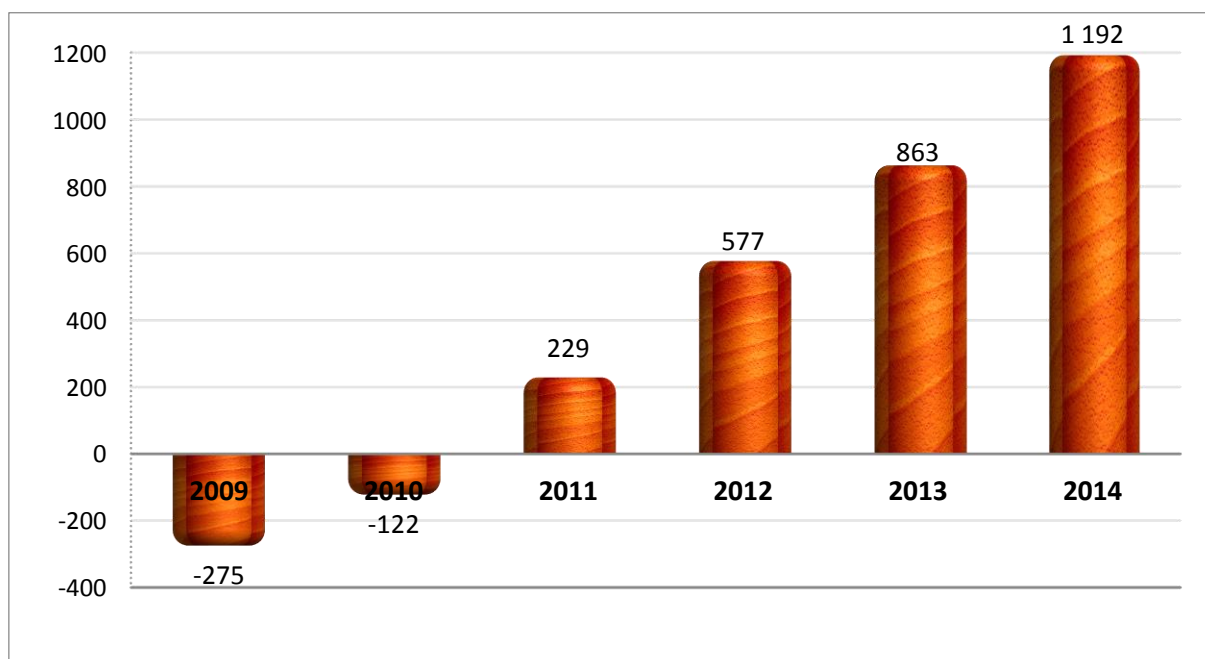
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

W ciągu 5 lat, 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 – 2014 (tys. zł)

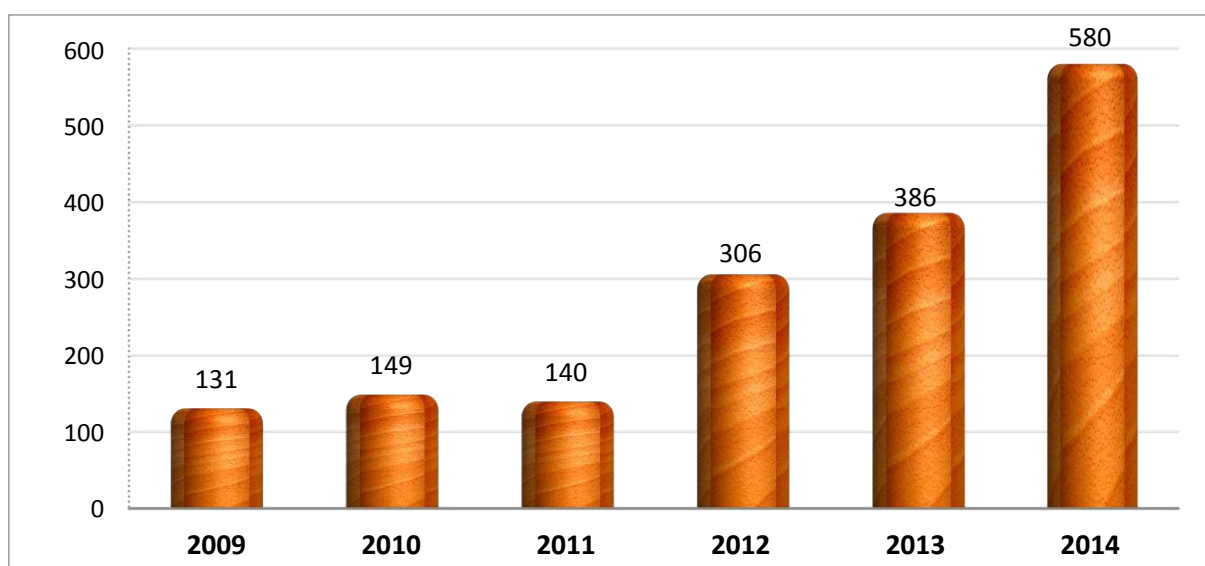
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

Spółka od czterech lat generuje zysk netto, natomiast w ostatnich dwóch latach jest on istotnie wyższy, w porównaniu do poprzednich okresów.

Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2014 (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 równocześnie generuje co raz wyższe przepływy gotówkowe. Spółka w ostatnich dwóch latach wypracowała ponad 1,3 mln zł gotówki z działalności operacyjnej.

Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2014 (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 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 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 2014 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 9.458 tys. zł, wobec 8.572 tys. zł za 4 kwartały 2013. Przyrost sprzedaży wyniósł 885 tys. zł, co stanowi przyrost o 10,3% 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 IV kwartale 2014 r. była wyższa o 354 tys. zł (wzrost o 17,3%) w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej. Mimo większych przychodów za 4 kwartał 2014 r. zrealizowano mniejszy zysk na sprzedaży i zysk operacyjny. W 4 kwartale 2014 r. poniesiono stratę netto (48 tys. zł) ze względu na braki w zaopatrzeniu w surowce, spowodowane wyjątkowo ciepłą zimą i w związku z tym niemożliwością odbioru wystarczającej ilości drewna ze składów leśnych (brak możliwości dojazdu). Na okres ponadnormatywnych przestojów produkcyjnych część załogi skierowano na urlopy wypoczynkowe. Wynikiem tego jest niższy wynik finansowy za ostatni kwartał 2014 roku.

Zysk netto narastająco, za 4 kwartały 2014 r. wyniósł 260 tys. zł i jest zdecydowanie większy niż rok wcześniej. Za 4 kwartały 2013 r. zrealizowano zysk w wysokości 181 tys. zł. Zysk netto za 4 kwartały 2014 r. jest większy o 79 tys. zł od zysku za analogiczny okres ubiegłego roku (wzrost o 43,6%).

Dodatkowym wskaźnikiem pokazującym bardzo dobrą tendencję rozwoju przedsiębiorstwa jest przyrost EBITDA. Za 4 kwartały 2014 r. wskaźnik ten wyniósł 1.192 tys. zł wobec 862 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Przyrost wynosi 38,3% 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 2014 r. do 4 kwartałów 2013 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.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 4 kwartałów poprzedniego roku – spadły o ok. 2,9%. Natomiast zobowiązania długoterminowe zwiększyły się w porównywalnych okresach o ok. 16,5%, a zobowiązania krótkoterminowe istotnie spadły, o 28,6%, z kwoty 2.333 tys. zł do 1.666 tys. zł. Jest to efekt refinansowania (zwrotu) części krótkoterminowych pożyczek od akcjonariuszy, poprzez zaciągnięcie długoterminowego kredytu bankowego (760 tys. zł), na 15 lat, z istotnie niższym oprocentowaniem niż umowy pożyczek. Transakcje te istotnie poprawiły bieżącą płynność spółki i obniżyły koszty finansowe, które będą miały odzwierciedlenie w wynikach spółki w okresach przyszłych.

Spadek zobowiązań ogółem w ciągu roku wynika z faktu, iż Spółka regularnie spłaca kredyty inwestycyjne. W 2014 r. Spółka spłaciła kredyty w wysokości netto 166 tys. zł.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 4 kwartału 2014 r. w porównaniu do 4 kwartału rok wcześniej o 260 tys. zł, czyli o 6,7%. Jest to efekt wypracowania zysku netto w 2014 r.

Kwota 614 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec IV kwartału 2014 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

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. 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 wieczystie użytkowana przez Biofactory SA.

Ponad 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).

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok, ani nie będzie publikowała prognoz na 2015 rok. Decyzja Spółki wynika z faktu, że cały czas trwają w Spółce prace związane z optymalizowaniem dotychczasowej produkcji jak i przygotowaniem do III etapu procesu inwestycyjnego. Terminy uwidocznienia tych działań w wynikach finansowych Spółki są trudne do przewidzenia. Dodatkowym zjawiskiem są wahania cen drewna i zmienność pogody. Z tych względów rezygnuje się z prognozowania wyników finansowych.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.12.2014 r. zatrudniała 58 osób, co stanowiło 58 etatów.
Według stanu na 31.12.2013 r. Spółka zatrudniała 57 osób, co stanowiło 57 etatów.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 4 kwartały 2014 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2013 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 4 kwartały 2014 i 4 kwartały 2013 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 571 622,99	9 457 512,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 955 484,75	8 981 691,63
II. Zmiana stanu produktów	293 573,97	-80 888,42
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	322 564,27	556 709,24
B. Koszty działalności operacyjnej	8 130 047,86	8 921 819,90
I. Amortyzacja	386 340,40	579 941,75
II. Zużycie materiałów i energii	4 992 718,12	5 268 580,69
III. Usługi obce	681 083,51	428 445,27
IV. Podatki i opłaty	89 555,67	103 357,55
V. Wynagrodzenia	1 268 379,36	1 554 084,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	329 919,51	376 591,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	94 236,65	115 531,04
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	287 814,64	495 287,70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	441 575,13	535 692,55
D. Pozostałe przychody operacyjne	66 071,67	103 814,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 479,97	20 964,61
II. Dotacje	17 956,23	58 901,04
III. Inne przychody operacyjne	45 635,47	23 948,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	31 234,01	27 571,29
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	31 234,01	27 571,29
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	476 412,79	611 935,87
G. Przychody finansowe	0,00	4 041,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	4 041,44
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	295 271,71	356 058,53
I. Odsetki	277 012,97	351 361,95
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	18 258,74	4 696,58
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	181 141,08	259 918,78
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)	181 141,08	259 918,78
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	181 141,08	259 918,78

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

T R E Ś Ć	IV kwartał 2013 r.	IV kwartał 2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 048 434,31	2 402 241,97
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 747 400,19	2 231 999,50
II. Zmiana stanu produktów	244 702,49	55 416,61
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	56 331,63	114 825,86
B. Koszty działalności operacyjnej	1 916 013,13	2 386 838,54
I. Amortyzacja	137 523,50	147 749,91
II. Zużycie materiałów i energii	1 110 349,21	1 465 335,45
III. Usługi obce	143 776,75	120 901,59
IV. Podatki i opłaty	23 709,11	22 536,76
V. Wynagrodzenia	339 156,44	388 522,97
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86 895,61	98 419,32
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 819,24	29 155,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 783,27	114 217,35
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	132 421,18	15 403,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	52 673,66	36 813,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 479,97	20 964,61
II. Dotacje	17 956,23	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	32 237,46	1 123,26
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 122,60	18 412,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	21 122,60	18 412,98
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	163 972,24	33 803,58
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	108 297,73	81 689,70
I. Odsetki, w tym :	106 775,64	80 469,76
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	1 522,09	1 219,94
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	55 674,51	-47 886,12
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)	55 674,51	-47 886,12
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	55 674,51	-47 886,12

Aktywa według stanu na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A. Aktywa trwałe	8 011 993,01	7 924 485,72
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>4 500,00</i>	<i>0,00</i>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 500,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	<i>7 962 805,27</i>	<i>7 885 656,57</i>
1. Środki trwałe	7 817 499,66	7 841 784,29
a) grunty własne	428 386,54	433 075,54
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 741 034,37	2 808 175,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 568 199,59	4 365 119,48
d) środki transportu	79 879,16	235 413,33
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	145 305,61	43 872,28
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<i>III. Należności długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</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>	<i>44 687,74</i>	<i>38 829,15</i>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	44 687,74	38 829,15
B. Aktywa obrotowe	2 202 117,92	2 367 928,30
<i>I. Zapasy</i>	<i>1 481 018,00</i>	<i>1 638 488,73</i>
1. Materiały	146 737,40	259 667,70
2. Półprodukty i produkty w toku	68 946,39	220 530,55
3. Produkty gotowe	1 247 001,98	1 014 529,40
4. Towary	565,23	7 713,08
5. Zaliczki na poczet dostaw	17 767,00	136 048,00
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>660 961,82</i>	<i>640 762,43</i>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		

b) Inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	660 961,82	640 762,43
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	658 145,01	623 497,85
- do 12 miesięcy	658 145,01	623 497,85
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków , dotacji , cel , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	779,96	15 264,58
c) Inne	2 036,85	2 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	25 441,62	64 500,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	25 441,62	64 500,96
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 441,62	64 500,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 441,62	64 500,96
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne (np.odsetki od lokaty term.)		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	34 696,48	24 176,18
SUMA AKTYWÓW	10 214 110,93	10 292 414,02

Pasywa według stanu na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 902 737,52	4 162 656,30
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>3 804 000,00</i>	<i>3 804 000,00</i>
<i>II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<i>329 574,16</i>	<i>98 737,52</i>
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>391 840,00</i>	<i>0,00</i>
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-803 817,72</i>	<i>0,00</i>
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	<i>181 141,08</i>	<i>259 918,78</i>
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 311 373,41	6 129 757,72
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>3 305 710,00</i>	<i>3 849 585,00</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 305 710,00	3 849 585,00
a) kredyty i pożyczki	3 305 710,00	3 849 585,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>2 332 802,32</i>	<i>1 666 212,67</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 332 773,62	1 664 600,89
a) kredyty i pożyczki	1 715 769,60	1 005 846,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	161 104,34	190 781,30
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	207 221,22	207 169,62
- do 12 miesięcy	207 221,22	207 169,62
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	155 171,35	164 519,52
h) z tytułu wynagrodzeń	91 289,91	93 846,55
i) inne	2 217,20	2 437,90
3. Fundusze specjalne	28,70	1 611,78
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>672 861,09</i>	<i>613 960,05</i>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	672 861,09	613 960,05
- długoterminowe	522 857,97	555 059,01
- krótkoterminowe	150 003,12	58 901,04
SUMA PASYWÓW	10 214 110,93	10 292 414,02

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.12.2014 r. oraz 31.12.2013 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	181 141,08	259 918,78
II.	Korekty razem	170 895,60	721 899,16
1	Amortyzacja	386 340,40	579 941,75
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	277 012,97	325 133,71
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 479,97	- 20 964,61
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-312 816,67	-157 470,73
7	Zmiana stanu należności	698 214,72	20199,39
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-871 884,83	- 147 447,35
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 491,02	122 507,00
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	352 036,68	981 817,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	3 463,00	23 475,61
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	3 463,00	23 475,61
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	803 578,72	342 818,92
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	803 578,72	342 818,92
2	Dokonanie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wydatki na aktywa finansowe , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	- 800 115,72	- 319 343,31
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 443 817,32	970 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	753 000,00	970 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	690 817,32	-
II.	Wydatki	973 239,15	1 593 415,29
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	367 330,52	1 136 048,60
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	328 895,66	106 004,74
8	Odsetki (zapłacone)	277 012,97	351 361,95
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	470 578,17	-623 415,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	22 499,13	39 059,34
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	22 499,13	39 059,34
	- 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	25 441,62	64 500,96
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	IV kwartał 2013 r.	IV kwartał 2014 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	55 674,51	- 47 886,12
II.	Korekty razem	- 90 375,13	376 165,46
1	Amortyzacja	137 523,50	147 749,91
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	80 469,76
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 479,97	- 20 964,61
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 267 319,25	12 635,52
7	Zmiana stanu należności	221 519,84	421 631,74
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 193 769,82	- 244 408,23
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 150,57	-20 948,63
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 34 700,62	328 279,34
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	3 463,00	23 475,61
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	3 463,00	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	- 87 333,96	129 688,12

1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	- 87 333,96	129 688,12
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)	- 83 870,96	- 106 212,51
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	133 000,00	900 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	133 000,00	900 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	-78 482,00	1 098 301,89
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	- 78 482,00	986 985,30
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	30 846,83
8	Odsetki (zapłacone)	-	80 469,76
9	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	54 518,00	- 198 301,89
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	- 64 053,58	23 764,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 64 053,58	23 764,94
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	89 495,20	40 736,02
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	25 441,62	64 500,96
	- ograniczenie możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.12.2013 r. oraz 31.12.2014 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego:	
	IV kwartał 2013	IV kwartał 2014
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	3 721 596,44	4 196 938,42
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych		
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 721 596,44	4 196 938,42

1.Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
1.1.Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:		
a) zwiększenia z tytułu:		
• wniesienia udziałów		
• emisji akcji		
b) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty.....		
1.2.Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
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)	29 854,16	
• 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	329 574,16	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:		391 840,00
• pokrycia straty finansowej		
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:		181 141,08
• pokrycie straty z lat poprzednich		
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	803 817 ,72	803 817,72
• korekty błędów podstawowych		
	803 817.72	803 817.72

7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
c) zwiększenia z tytułu:		
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia		
•	0,00	803 817,72
d) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich	803 817,72	0,00
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	181 141,08	259 918,78
8. Wynik finansowy netto:		
a) zysk netto		
b) starta netto		
c) odpisy z zysku	3 902 737,52	4 162 656,30
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