



RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2015 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O.O.



www.art-capital.pl

Biecz, 31.07.2015 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2015 r.

Dane podstawowe Spółki

Firma	BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Kraj	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	miasto Biecz, powiat gorlicki, województwo małopolskie
Adres	ul. Kazimierza Wielkiego 21, 38-340 Biecz
Numer KRS	0000406961
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieściaw 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 2015 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2014 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	2 kwartały 2014 r. od 01.01.2014 do 30.06.2014	2 kwartały 2015r. od 01.01.2015 do 30.06.2015	Zmiana rdr	II kwartał 2014 r. od 01.04.2014 do 30.06.2014	II kwartał 2015 r. od 01.04.2015 do 30.06.2015	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	4.505	4.477	-0,6%	2.511	2.241	-10,8%
Zysk/strata na sprzedaży	297	329	+10,8%	179	189	+5,6%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	340	376	+10,6%	215	219	+1,9%
Zysk/strata brutto	160	226	+41,3%	123	146	+18,7%
Zysk/strata netto	160	197	+23,1%	123	117	-4,9%
Amortyzacja	281	309	+10,0%	143	155	+8,4%
EBITDA	621	685	+10,3%	358	374	+4,5%

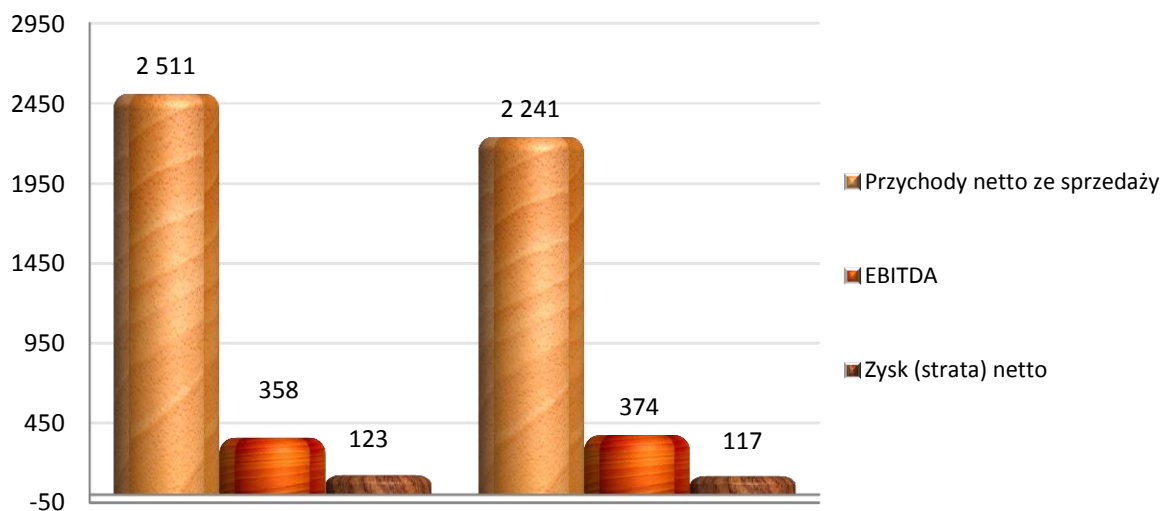
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2014 r.	Na dzień 30.06.2015 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	4.063	4.359	+7,3%
Należności długoterminowe	0	0	-
Należności krótkoterminowe	1.076	849	-21,1%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31	27	-12,9%
Zobowiązania długoterminowe	3.306	3.935	+19,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	2.736	2.716	-0,7%

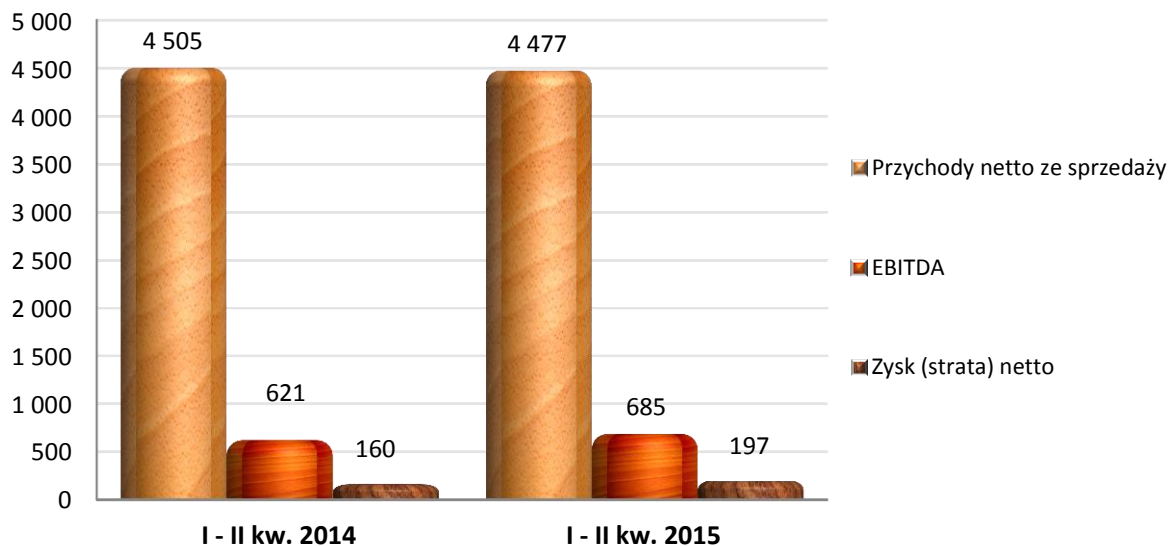
Źródło: Emitent

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



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

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



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

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2015 r. Spółka nie zmieniała zasad i polityki rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad rachunkowości, która została ustalona i wprowadzona do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu w sprawie Zakładowego Planu Kont „BieczDrew” Sp. z o.o. (poprzedniczka prawny) w Bieczu z dnia 11.02.2002 r., wprowadzoną z dniem 02.01.2002 r. Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad rachunkowości:

1) wartości niematerialne i prawne wycenione wg cen nabycia; amortyzowane są w następujący sposób:

- koszty prac rozwojowych - w ciągu 3 lat,
- oprogramowanie komputerów – w ciągu 10 lat,
- inne wartości niematerialne i prawne w ciągu 5 lat,
- środki trwałe o wartości nie przekraczającej 2.900,00 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych natomiast odpisy dokonywane są jednorazowo, w miesiącu następującym po ich wydaniu do użytkowania.

2) środki trwałe o wartości powyżej 2.900,00 zł. amortyzowane są metodą liniową,

3) wycena materiałów, towarów i wyrobów jest następująca:

- zapasy materiałów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
- zapasy towarów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
- zapasy produktów wg cen ewidencyjnych (koszt wytworzenia),
- produkcję nie zakończoną na poziomie wartości materiałów bezpośrednich,
- należności wyceniono w walucie polskiej wg wartości brutto,
- kapitały własne wyceniono wg wartości nominalnej,
- zobowiązania 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 dwa kwartały 2015 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 4.477 tys. zł, wobec 4.505 tys. zł za pierwsze półrocze 2014. Sprzedaż była mniejsza o 28 tys. zł, czyli o 0,6% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Zmiana poziomu sprzedaży wynikała przede wszystkim z rezygnacji z produkcji wyrobów o małej rentowności na rzecz produkcji wysokomarżowej. Z tej samej przyczyny sprzedaż w samym II kwartale 2015 r. była mniejsza niż w analogicznym okresie rok wcześniej (o ok. 10,8%).

Zysk netto narastająco, za dwa kwartały 2015 r. wyniósł 197 tys. zł i jest zdecydowanie większy niż rok wcześniej (przyrost ok. 23,1%). Zysk netto za II kwartał 2015 r. wynosi 117 tys. zł i jest niższy od zysku netto za II kwartał 2014 r. o ok. 4,9%, ze względu na zapłacony podatek dochodowy. W 2015 roku spółka wykorzystała prawie całą ulgę w podatku CIT z tytułu strat z lat ubiegłych. Do rozliczenia w 2016 roku pozostało ok. 28 tys. zł (obniżka CIT o ok. 5 tys. w 2016 r.).

Bardzo dobrą tendencję rozwoju przedsiębiorstwa obrazują również wskaźniki zyskowności za dwa kwartały łącznie: zysk na sprzedaży przyrósł o ok. 10,8%, zysk na działalności operacyjnej (przyrósł o ok. 10,9%, zysk brutto przyrósł o ok. 41,3%, EBITDA przyrosła o ok. 10,5%). Taki efekt uzyskano dzięki obniżce kosztów energii elektrycznej z tytułu zakupu własnego transformatora i przejściu na niższą taryfę opłat dystrybucyjnych. Nadto obniżono realne stopy oprocentowania długów. Mimo mniejszych przychodów ze sprzedaży, spółka realizuje większe zyski.

Stan należności w porównaniu do dwóch kwartałów poprzedniego roku – spadł o ok. 21,1% w efekcie realizacji umów factoringowych. Natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o ok. 19,0%, ponieważ spółka zaciągnęła kredyt i pożyczki w celu sfinansowania rozbudowy suszarni do drewna i zakupu linii ciepłowniczej.

Kwota 584 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec II kwartału 2015 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

Zgodnie ze strategią rozwoju Spółki przedstawioną w Dokumencie Informacyjnym z 2012 roku, jak również w wypowiedziach przedstawicieli Emitenta w mediach – przystąpiono do realizacji III etapu rozwoju przedsiębiorstwa. Spółka nabyła ciepłociąg oraz sąsiadującą nieruchomość z rozpoczętą budową ciepłowni (wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych). O tych wydarzeniach informowano w raportach bieżących: RB EBI 08/2015 z dnia 10.06.2015 - Nabycie ciepłociągu oraz RB EBI 07/2015 z dnia 27.05.2015 - Nabycie sąsiedniej nieruchomości fabrycznej. Obecnie trwają prace projektowe i przygotowania do budowy ciepłowni na biomasę. Sprzedaż energii ciepłej wytwarzanej w własnej biomasy (odpad produkcyjny) ma strategiczne znaczenie dla Emitenta. Spółka będzie uzyskiwać stałe i stabilne przychody z wysoką rentownością.

Jednocześnie Spółka rozpoczęła budowę dwukomorowej suszarni do drewna o pojemności 190 m³ wsadu. Informowano o tym w raporcie bieżącym RB EBI 06/2015 z dnia 27.05.2015. Inwestycja ta zostanie zakończona w III kwartale 2015 r. Dodatkowe komory suszarnicze pozwolą na zwiększenie

produkcji drewna liściastego i sprzedaży usług suszenia. Spółka łącznie dysponować będzie dziesięcioma komorami suszarniczymi.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok. Jednakże z analizy wyników za pierwsze półrocze można wnioskować, że wyniki finansowe za 2015 r. będą istotnie lepsze niż za rok 2014.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.06.2015 r. zatrudniała 61 osób, co stanowiło 61 etatów. Według stanu na 30.06.2014 r. Spółka zatrudniała 60 osób, co stanowiło 60 etatów. Wszyscy pracownicy zatrudnieni są na podstawie umów o pracę.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

Inwestycje produkcyjne Spółki charakteryzują się wysokim stopniem automatyzacji oraz wysokim poziomem technologicznym.

Suszarnie już istniejące oraz nowobudowane są wyposażone w systemy rekuperacji ciepła oraz urządzenia pozwalające na oszczędności energii elektrycznej. Proces suszenia sterowany jest automatycznie i nie wymaga szczególnego nadzoru personalnego. Zatrudnienie przy produkcji drewna suszonego utrzymywane jest na stałym poziomie.

Planowany (drugi) piec na biomasę, 2 MW (do produkcji sprzedawanej na zewnątrz energii ciepłej) będzie automatycznie załadowywany biomasą oraz sterowany komputerowo. Obecnie Spółka użytkuje niedawno uruchomiony piec na biomasę o mocy 2 MW, w celu produkcji energii cieplnej dla suszarni i własne potrzeby grzewcze (RB EBI 11/2013 z dn. 29.07.2013).

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

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

T R E Ś Ć	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 505 236,84	4 476 617,97
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 263 197,22	3 928 558,18
II. Zmiana stanu produktów	- 3 177,06	330 532,49
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	245 216,68	217 527,30
B. Koszty działalności operacyjnej	4 207 880,52	4 147 477,57
I. Amortyzacja	280 899,70	308 769,76
II. Zużycie materiałów i energii	2 447 233,00	2 357 522,64
III. Usługi obce	218 396,71	208 983,54
IV. Podatki i opłaty	56 919,59	62 727,49
V. Wynagrodzenia	749 604,54	772 183,41
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	187 014,11	193 849,02
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	51 036,11	48 013,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	216 776,76	195 428,46
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	297 356,32	329 140,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	52 276,09	60 197,19
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	29 450,52	29 450,52
III. Inne przychody operacyjne	22 825,57	30 746,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 158,29	12 884,54
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4 420,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	9 158,29	8 464,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	340 474,12	376 453,05
G. Przychody finansowe	592,98	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	592,98	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	181 167,56	150 865,91
I. Odsetki	179 880,17	149 305,92
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	1 287,39	1 559,99
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	159 899,54	225 587,14
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	159 899,54	225 587,14
L. Podatek dochodowy	-	28 899,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	159 899,54	196 688,14

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

T R E Ś Ć	II kwartał 2014 r.	II kwartał 2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	2 511 169,98	2 241 156,99
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 449 558,98	1 985 670,88
II. Zmiana stanu produktów	- 111 957,33	118 352,27
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	173 568,33	137 133,84
B. Koszty działalności operacyjnej	2 332 558,67	2 052 018,55
I. Amortyzacja	143 408,76	154 607,14
II. Zużycie materiałów i energii	1 360 959,65	1 152 315,29
III. Usługi obce	142 280,67	104 062,45
IV. Podatki i opłaty	29 241,83	29 378,24
V. Wynagrodzenia	386 633,90	375 581,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	91 537,76	88 903,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 346,00	24 042,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	153 150,10	123 127,85
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	178 611,31	189 138,44
D. Pozostałe przychody operacyjne	36 822,46	38 723,47
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	22 097,20	23 998,21
E. Pozostałe koszty operacyjne	724,12	8 464,54
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	724,12	8 464,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	214 709,65	219 397,37
G. Przychody finansowe	168,16	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	592,98	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	- 424,82	-
H. Koszty finansowe	92 221,43	73 801,80
I. Odsetki , w tym :	90 934,04	74 416,62
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	1 287,39	- 614,82
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	122 656,38	145 595,57
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	122 656,38	145 595,57
L. Podatek dochodowy	-	28 899,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	122 656,38	116 696,57

Aktywa według stanu na dzień 30.06.2015 r. oraz 30.06.2014 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
A. Aktywa trwałe	7 990 049,83	8 812 140,09
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	1 800,00	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 800,00	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 943 562,09	8 773 310,94
1. Środki trwałe	7 940 312,09	7 852 043,97
a) grunty własne	428 386,54	474 639,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 785 424,87	2 867 084,68
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 607 437,12	4 221 415,72
d) środki transportu	117 648,07	288 904,13
e) inne środki trwałe	1 415,49	-
2. Środki trwałe w budowie	3 250,00	921 266,97
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	44 687,74	38 829,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	44 687,74	38 829,15
B. Aktywa obrotowe	2 757 819,41	2 782 558,95
<i>I. Zapasy</i>	1 628 282,44	1 888 877,66
1. Materiały	245 614,46	284 524,32
2. Półprodukty i produkty w toku	123 616,83	184 914,18
3. Produkty gotowe	1 189 154,48	1 380 678,26
4. Towary	22 340,11	547,23
5. Zaliczki na poczet dostaw	47 556,56	38 213,67
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	1 075 892,29	849 001,48
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-

b) Inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	1 075 892,29	849 001,48
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	1 073 692,29	727 316,72
- do 12 miesięcy	1 073 692,29	727 316,72
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	121 684,76
c) Inne	2 200,00	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>31 016,26</i>	<i>27 311,71</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	31 016,26	27 311,71
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	31 016,26	27 311,71
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31 016,26	27 311,71
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>22 628,42</i>	<i>17 368,10</i>
SUMA AKTYWÓW	10 747 869,24	11 594 699,04

Pasywa według stanu na dzień 30.06.2015 r. oraz 30.06.2014 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 062 637,06	4 359 344,44
<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) rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	-	-
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-	-
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	159 899,54	196 688,14
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 685 232,18	7 235 354,60
<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>	3 305 710,00	3 934 521,29
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 305 710,00	3 934 521,29
a) kredyty i pożyczki	3 305 710,00	3 849 585,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	84 936,29
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	2 736 111,61	2 716 323,78
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	2 733 972,11	2 710 696,35
a) kredyty i pożyczki	1 888 250,07	1 781 726,40
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	163 696,01	147 991,86
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	359 242,01	539 730,14
- do 12 miesięcy	359 242,01	539 730,14
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	226 221,72	135 712,09
h) z tytułu wynagrodzeń	94 374,40	103 305,06
i) inne	2 187,90	2 230,80
3. Fundusze specjalne	2 139,50	5 627,43
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	643 410,57	584 509,53
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	643 410,57	584 509,53
- długoterminowe	522 857,97	555 059,01
- krótkoterminowe	120 552,60	29 450,52
SUMA PASYWÓW	10 747 869,24	11 594 699,04

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.06.2015 r. oraz 30.06.2014 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2014 r.	Stan na 30.06.2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	159 899,54	196 688,14
II.	Korekty razem	109 439,65	298 245,41
1	Amortyzacja	280 899,70	308 769,76
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	179 880,17	149 305,92
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	4 420,00
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 147 264,44	- 250 388,93
7	Zmiana stanu należności	-414 930,47	- 208 239,05
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	228 237,15	317 020,15
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 17 382,46	- 22 642,44
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	269 339,19	494 933,55
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	4 500,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	-	4 500,00
2	Zbycie inwestycji w 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	202 956,52	1 205 344,13
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	202 956,52	1 205 344,13
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)	- 202 956,52	- 1 200 844,13
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	87 000,00	1 082 436,82
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	87 000,00	988 786,40
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	93 650,42
II.	Wydatki	147 808,03	413 715,49
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	- 85 480,47	212 906,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	53 408,33	51 503,57
8	Odsetki (zapłacone)	179 880,17	149 305,92
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	- 60 808,03	668 721,33
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	5 574,64	- 37 189,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 574,64	- 37 189,25
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 441,62	64 500,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	31 016,26	27 311,71
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2014 r.	II kwartał 2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	122 656,38	116 696,57
II.	Korekty razem	162 442,50	244 260,21
1	Amortyzacja	143 408,76	154 607,14
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	90 934,04	74 416,62
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	119 268,81	21 374,56
7	Zmiana stanu należności	- 336 790,70	- 261 724,11
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	170 675,39	262 407,22
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-25 053,80	- 6 821,22
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	285 098,88	360 956,78
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	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	92 876,39	974 293,58
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	92 876,39	974 293,58
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)	- 92 876,39	- 974 293,58
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	87 000,00	932 436,82
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	87 000,00	838 786,40
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	93 650,42
II.	Wydatki	258 915,27	315 731,61
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	146 508,73	214 727,44
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	21 472,50	26 587,55
8	Odsetki (zapłacone)	90 934,04	74 416,62
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	- 171 915,27	616 705,21
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	20 307,22	3 368,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	20 307,22	3 368,41
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 709,04	23 943,30
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	31 016,26	27 311,71
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.06.2014 r. oraz 30.06.2015 r. (w zł)

Wyszczególnienie 1	Zmiany w składnikach kapitału własnego:	
	II kwartał 2014 2	II kwartał 2015 3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	3 902 737,52	4 162 656,30
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-	-
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	329 574,16	98 737,52
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	259 918,78
• z podziału zysku (ustawowo)	-	-
• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)	-	-
• z innych tytułów	230 836,64	-
b) zmniejszenia z tytułu	-	-
• pokrycia straty finansowej	-	-
• z innych tytułów	-	-
4.2.Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	98 737,52	358 656,30
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• zbycia środków trwałych	-	-
•	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	391 840,00	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• .pokrycia straty finansowej	391 840,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu	181 141,08	259 918,78

1	3	3
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
• korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	181 141,08	259 918,78
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• podziału zysku z lat poprzednich		
•		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• pokrycie straty z lat poprzednich		
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu		-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	803 817,72	
• korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	-	-
c) zwiększenia z tytułu:	-	-
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia		
•		
d) zmniejszenia z tytułu:	803 817,72	-
• pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich		
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu		
8. Wynik finansowy netto:		
a) zysk netto	159 899,54	196 688,14
b) starta netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	4 062 637,06	4 359 344,44
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