



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2018 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

Biecz, 31.01.2019 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za IV kwartał 2018 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 (od 27.06.2017):

Krzysztof Trochim – prezes zarządu.

Skład Rady Nadzorczej (od 27.06.2017):

Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,
Zbigniew Lipieta – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej,
Krzysztof Olbrycht - sekretarz rady nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2018 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2017 r.

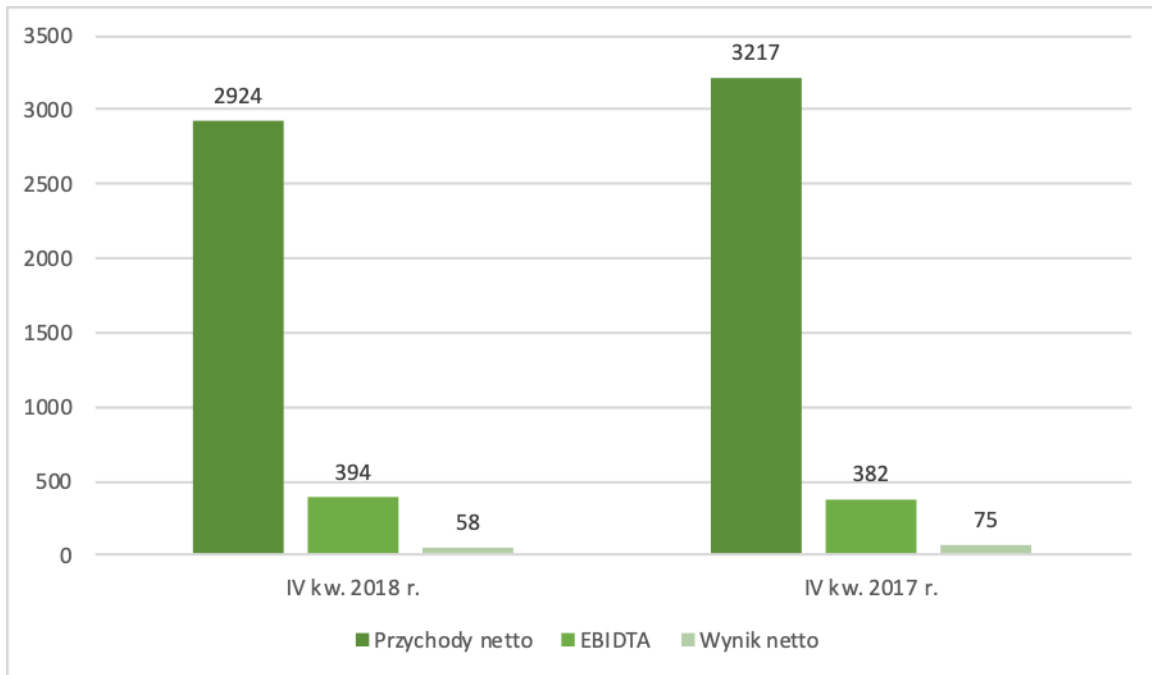
Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	4 kwartały	4 kwartały	Zmiana rdr	IV kwartał	IV kwartał	Zmiana rdr
	2018 r. od 01.01.2018 do 31.12.2018	2017 r. od 01.01.2017 do 31.12.2017		2018 r. od 01.10.2018 do 31.12.2018	2017 r. od 01.10.2017 do 31.12.2017	
Przychody netto ze sprzedaży	12 422	12 204	+1,79%	2 924	3 217	-9,11%
Zysk/strata na sprzedaży	1 018	745	+36,64%	215	163	+31,90%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	1 006	819	+22,83%	177	176	+0,57%
Zysk/strata brutto	643	430	+49,53%	69	71	-2,82%
Zysk/strata netto	521	353	+47,59%	58	75	-22,67%
Amortyzacja	859	781	+9,99%	217	206	+5,34%
EBITDA	1865	1 600	+16,56%	394	382	+3,14%

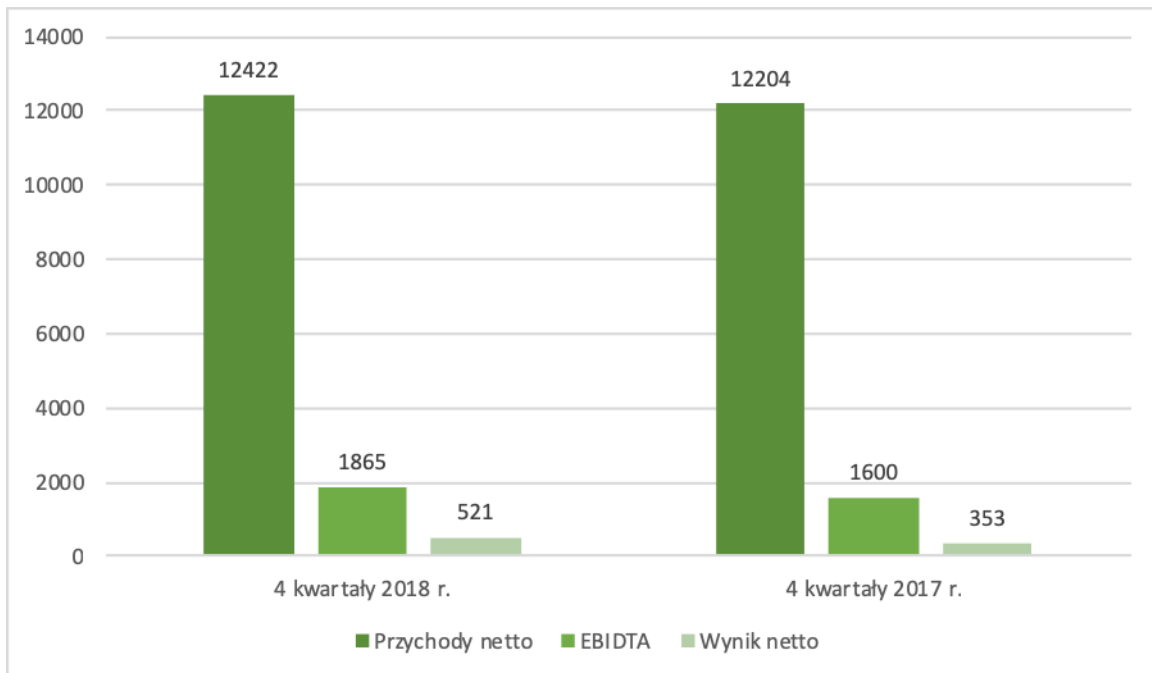
Bilans (tys. zł)

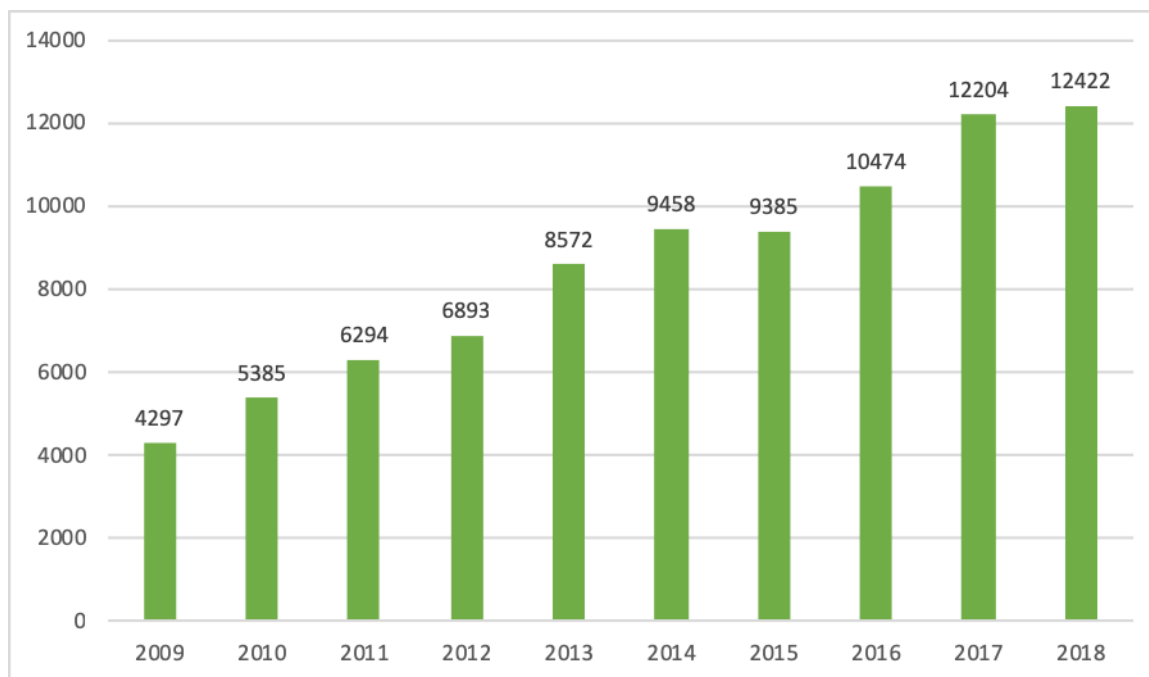
Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 r.	Na dzień 31.12.2017 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	5 287	4 956	+6,68%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	848	830	+2,13%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51	170	-70,00%
Zobowiązania długoterminowe	5 490	5 180	+5,98%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 007	2 738	-26,70%

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w IV kw. 2018 r. oraz w IV kw. 2017 r. (tys. zł)

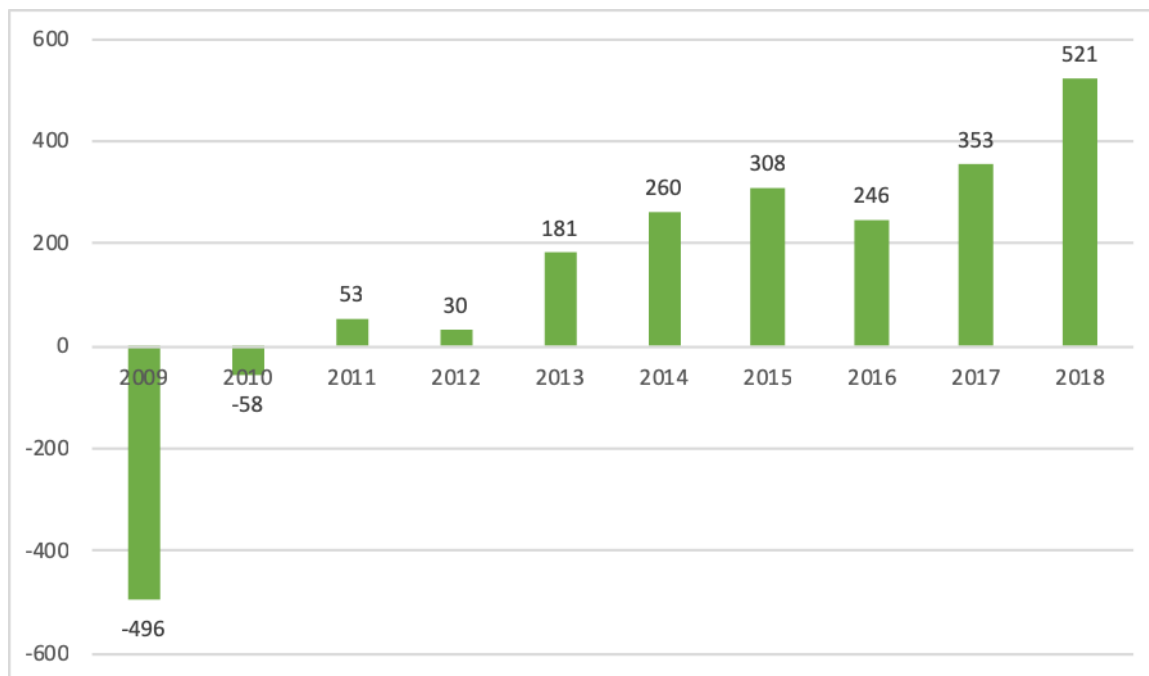


Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – IV kw. 2018 r. oraz I – IV kw. 2017 r. (tys. zł)

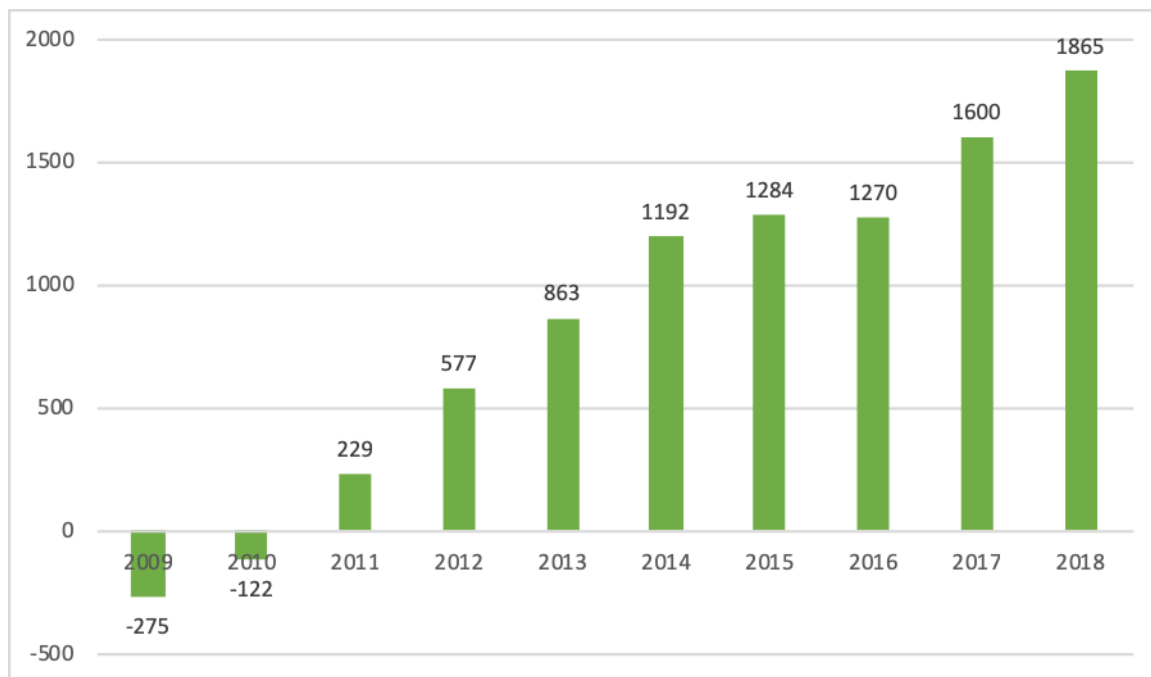


Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2018 (tys. zł)


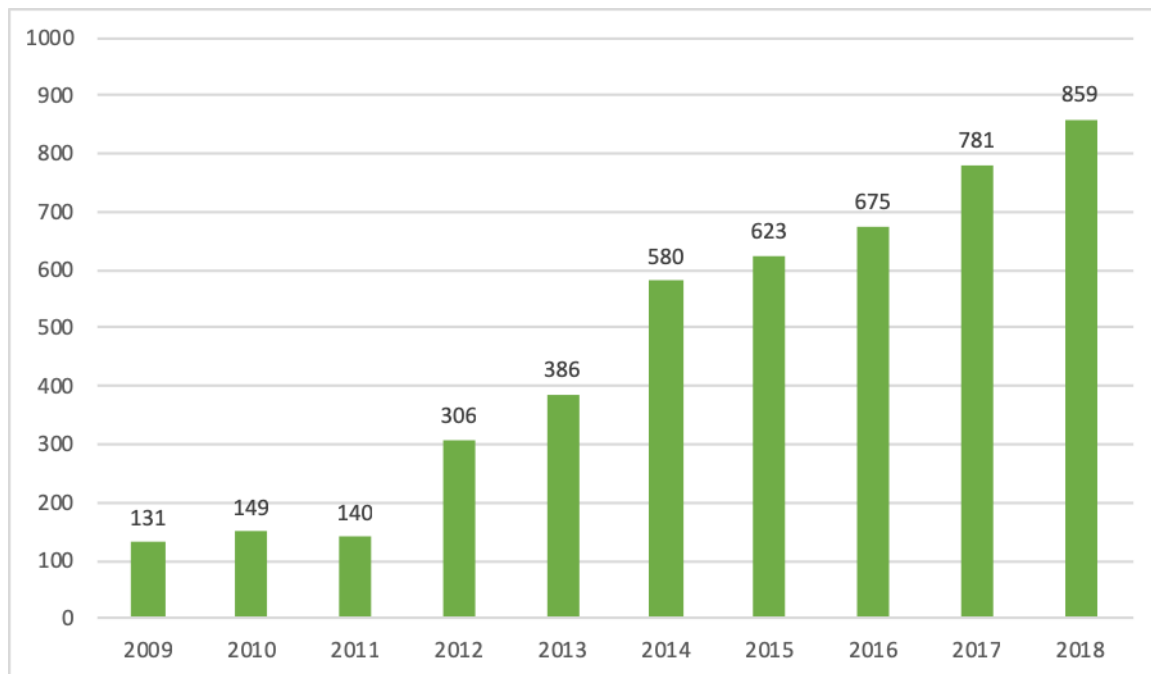
Od nabycia Emitenta przez obecnych Akcjonariuszy (09.2009 r.), przychody Emitenta systematycznie rosną i obecnie są ponad dwukrotnie wyższe niż w 2009 r.

Wynik netto Emitenta w latach 2009 – 2018 (tys. zł)


Spółka od ośmiu lat, generuje zysk netto, z tendencją rosnącą.

Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2018 (tys. zł)

Emitent systematycznie generuje coraz wyższe przepływy gotówkowe.

Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2018 (tys. zł)

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

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2018 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 2018 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 12.422 tys. zł, wobec 12.204 tys. zł za 4 kwartały 2017. Przyrost sprzedaży wyniósł 218 tys. zł, co stanowi +1,79% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost sprzedaży nie jest istotnie większy, jednakże Spółka realizuje większą rentowność, o czym świadczą wskaźniki zysków.

Zysk netto narastająco, za 4 kwartały 2018 r. wyniósł 521 tys. zł i jest o 168 tys. zł wyższy niż rok wcześniej. Wzrost aż o 47,59% rok do roku. Natomiast zysk netto za 4 kwartał 2018 wyniósł 58 tys. zł, natomiast w 4 kwartale 2017 roku spółka zrealizowała zysk netto 75 tys. zł. W ostatnim kwartale 2018 roku zysk netto był mniejszy niż rok wcześniej, ponieważ w tym okresie wystąpiły incydentalne zdarzenia: awaria traku oraz rachunkowe utworzenie rezerwy związanej z ryzykiem nieudanej egzekucji wierzytelności.

Wskaźnik EBITDA za 2018 rok, w porównaniu z 2017 rokiem jest o 16,56% wyższy. Za 4 kwartały 2018 r. wskaźnik ten wyniósł 1.865 tys. zł. Wzrost wskaźnika EBITDA wynika z realizacji większego zysku netto (+47,59%) oraz amortyzacji (+9,99%).

W analizowanym okresie produktem, na który był największy popyt była tarcica bukowa w najwyższych klasach. Spółka świadczy również usługi suszenia drewna, wykorzystując w pełni zdolności produkcyjne linii suszarniczej.

Z porównania 4 kwartałów 2018 r. do 4 kwartałów 2017 r. wynika, że Spółka zrealizowała nieznacznie większe przychody, lecz o istotnie wyższej rentowności.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 4 kwartałów poprzedniego roku były większe o 2,17%.

Natomiast zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w porównywalnych okresach o 26,70%, a zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 5,98%. Spółka regularnie spłaca zobowiązania, w tym długoterminowe kredyty inwestycyjne. Spadek poziomu zobowiązań wynika z coraz lepszej sytuacji płatniczej spółki.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 4 kwartału 2018 r. w porównaniu do 4 kwartału rok wcześniej o 331 tys. zł, czyli o 6,68%. Jest to efekt (+) wypracowania zysku netto w 2018 r. oraz wypłaty dywidendy (-). W 2018 roku spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 190.200 zł. Gdyby w 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy nie zdecydowało o wypłacie dywidendy, lecz przeznaczono by te środki na kapitał zapasowy spółki, to kapitał własny na koniec 2018 roku wyniósłby 5.477 tys., co stanowiłoby +10,51% w stosunku do roku poprzedniego.

Kwota 361 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec IV kwartału 2018 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

W 4 kwartale 2018 r. zmodernizowano trak. Poniesiono nakłady w wysokości ok. 130 tys. zł.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka publikowała plan finansowy na lata 2017 – 2019 (Raport bieżący 13/2017 z dnia 27.10.2017 r.). Za koniec 2018 roku prognozowano osiągnięcie przychodów ze sprzedaży w wysokości 13.000 tys. zł

i zysku brutto w wysokości 680 tys. zł. Faktyczna realizacja planu wyniosła:

- przychody ze sprzedaży 12.422 tys., czyli o 578 tys. zł mniej, tj. o (-) 4,45% w stosunku do planu,
- zysk brutto 643 tys. zł, czyli o 37 tys. zł mniej, tj. o (-) 5,44% w stosunku do planu.

Kilkuprocentowy brak realizacji wyników za 2018 rok jest skutkiem zdarzeń incydentalnych, które wystąpiły w 4 kwartale 2018 roku (awaria traka oraz utworzenie rezerw na należności). Ryzyko awarii traka w przyszłości ograniczono poprzez dokonanie modernizacji maszyny.

Spółka skorygowała plan finansowy na 2019 r., opublikowany w raporcie bieżącym nr 13/2017, określający przychody ze sprzedaży w wysokości 14.000.000 zł i zysk brutto w wysokości 780.000 zł. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 25.01.2019 r. przyjęto, na wniosek Zarządu, następujący plan finansowy na lata 2019 – 2021:

Plan finansowy na rok 2019:

przychody; 13.000 tys. zł,
zysk brutto; 800 tys. zł.

Plan finansowy na rok 2020:

przychody; 14.000 tys. zł,
zysk brutto; 915 tys. zł.

Plan finansowy na rok 2021:

przychody; 15.000 tys. zł,
zysk brutto; 1.050 tys. zł.

Powyższy plan był opublikowany w dniu jego przyjęcia: Raport Bieżący EBI nr 3/2019 z dnia 25.01.2019 r.

Wykonanie planu będzie podlegało bieżącej ocenie, a wnioski będą publikowane w raportach okresowych.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.12.2018 r. zatrudniała 58 osób, co stanowiło 58 etatów. Według stanu na 31.12.2017 r. Spółka zatrudniała 59 osób, co stanowiło 58,75 etatów. Nastąpił spadek zatrudnienia o 0,75 etatu, czyli o 1,28%. Spółka stosuje wyłącznie umowy o pracę.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W 2018 roku nie wdrażała nowych rozwiązań innowacyjnych.

Akcjonariat emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariat BIOFACTORY SA				
1) Dariusz Kurpiewski	429600	akcji i głosów	22,59	%
2) Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400500	akcji i głosów	21,06	%
3) Zbigniew Lipieta	305600	akcji i głosów	16,06	%
4) Tomasz Sierakowski	304400	akcji i głosów	16,00	%
5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	156277	akcji i głosów	8,22	%
5) Witold Osadca	126500	akcji i głosów	6,65	%
6) Pozostali	179123	akcji i głosów	9,42	%
RAZEM	1902000		100,00	
w tym:				
akcji serii A	1580000			
akcji serii B	322000			
Kapitał zakładowy, w pełni opłacony		3804000		zł
1 akcja = 2 zł nominalnie				
1 akcja = 1 głos				

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

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

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

Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 2018 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2017 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 4 kwartały 2017 i 4 kwartały 2018 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	12 422 241,51	12 204 200,61
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 497 474,04	11 173 067,79
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia , zmniejszenie - w wartość ujemna)	300 475,72	41 322,39
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	81,76	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	624 209,99	989 810,43
B. Koszty działalności operacyjnej	11 404 327,89	11 459 638,26
I. Amortyzacja	858 630,75	781 041,77
II. Zużycie materiałów i energii	6 653 304,47	6 598 145,24
III. Usługi obce	634 046,54	609 021,38
IV. Podatki i opłaty , w tym :	143 547,74	127 364,20
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 949 413,74	1 836 533,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	468 822,74	469 293,42
- emerytalne	175 070,15	164 488,27
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	107 230,48	111 806,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	589 331,43	926 432,38
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	1 017 913,62	744 562,35
D. Pozostałe przychody operacyjne	64 029,38	91 862,63
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	49 557,36	85 369,78
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	14 472,02	6 492,85
E. Pozostałe koszty operacyjne	76 255,82	17 811,85
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	22 933,99	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	53 321,83	17 811,85
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	1 005 687,18	818 613,13
G. Przychody finansowe	0,01	1 534,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym :	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki , w tym :	-	1 534,70
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	0,01	-
H. Koszty finansowe	362 544,13	390 181,07
I. Odsetki , w tym :	349 578,18	367 542,57
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	12 965,95	22 638,50
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	643 143,06	429 966,76
J. Podatek dochodowy	121 910,00	76 608,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	521 233,06	353 358,76

Rachunek zysków i strat sporządzony za IV kwartał 2017 r. oraz IV kwartał 2018 r. (w zł)

T R E Ś Ć	IV kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym	2 923 956,98	3 217 025,61
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 852 875,35	2 890 331,33
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia , zmniejszenie - w wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	81,76	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	186 019,25	241 388,36
B. Koszty działalności operacyjnej	2 708 726,90	3 053 773,27
I. Amortyzacja	216 796,20	205 636,82
II. Zużycie materiałów i energii	1 496 014,56	1 813 462,18
III. Usługi obce	174 423,91	179 134,49
IV. Podatki i opłaty , w tym :	27 948,72	28 276,04
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	468 375,69	430 931,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	117 852,89	120 440,84
- emerytalne	42 847,43	40 078,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	35 561,29	41 219,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171 753,64	234 671,66
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	215 230,08	163 252,34
D. Pozostałe przychody operacyjne	12 546,42	14 726,44
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	12 389,34	14 725,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	157,08	1,18
E. Pozostałe koszty operacyjne	50 313,09	1 500,54
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	50 313,09	1 500,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	177 463,41	176 478,24
G. Przychody finansowe	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym :	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki , w tym :	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	108 137,01	105 023,40
I. Odsetki , w tym :	105 862,96	91 427,08
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	2 274,05	13 596,32
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	69 326,40	71 454,84
J. Podatek dochodowy	11 822,00	3 838,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	57 504,40	75 292,84

Aktywa według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A. Aktywa trwałe	10 197 526,38	10 637 648,89
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	10 185 666,01	10 624 809,08
1. Środki trwałe	9 926 850,15	10 422 276,12
a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst. gruntu)	474 639,44	474 639,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	3 808 982,23	3 859 249,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 299 065,24	5 678 550,05
d) środki transportu	341 112,32	405 892,89
e) inne środki trwałe	3 050,92	3 943,87
2. Środki trwałe w budowie	258 815,86	202 532,96
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
3. 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 pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) 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>	11 860,37	12 839,81
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 860,37	12 839,81
B. Aktywa obrotowe	2 947 892,52	2 646 998,38
<i>I. Zapasy</i>	2 046 114,99	1 644 160,75
1. Materiały	333 469,36	248 196,75
2. Półprodukty i produkty w toku	265 116,67	139 229,01
3. Produkty gotowe	1 407 330,97	1 232 742,91
4. Towary	2 159,64	456,03
5. Zaliczki na poczet dostaw	38 038,35	23 536,05
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	848 460,68	829 910,13
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 pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	848 460,68	829 910,13
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	835 258,51	804 936,40
- do 12 miesięcy	835 258,51	804 936,40
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 202,17	24 973,73
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	50 769,27	170 379,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	50 769,27	170 379,91
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	50 769,27	170 379,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	50 769,27	170 379,91
- Inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	2 547,58	2 547,59
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	13 145 418,90	13 284 647,27

Pasywa według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	5 287 172,43	4 956 139,37
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>3 804 000,00</i>	<i>3 804 000,00</i>
<i>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym :</i>	<i>961 939,37</i>	<i>798 780,61</i>
<i>-nadw. wart. sprzedaży(wart.emisyjnej) nad wart. nominalną udziałów (akcji)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- na udziały (akcje) własne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>VI. Zysk (strata) netto</i>	<i>521 233,06</i>	<i>353 358,76</i>
<i>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 858 246,47	8 328 507,90
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- długoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- krótkoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>3. Pozostałe rezerwy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- długoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- krótkoterminowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>5 489 884,39</i>	<i>5 179 572,51</i>
<i>1. Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>2. Wobec pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>2. Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>5 489 884,39</i>	<i>5 179 572,51</i>
<i>a) kredyty i pożyczki</i>	<i>5 406 231,00</i>	<i>5 023 200,00</i>
<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	<i>83 653,39</i>	<i>156 372,51</i>
<i>d) inne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>2 007 131,25</i>	<i>2 738 147,20</i>
<i>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- do 12 miesięcy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- powyżej 12 miesięcy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>b) inne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>2. Zobowiązania wobec pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- do 12 miesięcy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>- powyżej 12 miesięcy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>b) inne</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	<i>2 000 265,49</i>	<i>2 726 921,54</i>
<i>a) kredyty i pożyczki</i>	<i>1 114 018,72</i>	<i>2 026 739,97</i>
<i>b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>c) inne zobowiązania finansowe</i>	<i>72 431,17</i>	<i>90 800,49</i>
<i>d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :</i>	<i>460 898,96</i>	<i>328 234,73</i>
<i>- do 12 miesięcy</i>	<i>460 898,96</i>	<i>328 234,73</i>
<i>- powyżej 12 miesięcy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>e) zaliczki otrzymane na dostawy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>f) zobowiązania wekslowe</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>g) z tytułu podatków , ceł , ubezp. społ.i zdrowot.oraz in. tytułów publicznoprawnych</i>	<i>231 503,75</i>	<i>169 882,69</i>
<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>118 977,09</i>	<i>108 944,46</i>
<i>i) inne</i>	<i>2 435,80</i>	<i>2 319,20</i>
<i>3. Fundusze specjalne</i>	<i>6 865,76</i>	<i>11 225,66</i>
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>361 230,83</i>	<i>410 788,19</i>
<i>1. Ujemna wartość firmy</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>361 230,83</i>	<i>410 788,19</i>
<i>- długoterminowe</i>	<i>312 673,47</i>	<i>361 230,83</i>
<i>- krótkoterminowe</i>	<i>48 557,36</i>	<i>49 557,36</i>
PASYWA RAZEM	13 145 418,90	13 284 647,27

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	521 233,06	353 358,76
II.	Korekty razem	962 134,84	1 079 810,31
1	Amortyzacja	858 630,75	781 041,77
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	349 578,18	367 542,57
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	22 933,99	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 401 954,24	152 585,90
7	Zmiana stanu należności	- 18 550,55	- 57 852,58
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem pożyczek i kredytów	200 074,62	- 82 086,89
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 48 577,91	- 81 420,46
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 483 367,90	1 433 169,07
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	18 004,00	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	18 004,00	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	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	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	460 425,67	330 427,92
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	460 425,67	330 427,92
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	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)	- 442 421,67	- 330 427,92
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	900 000,00	5 578 776,05
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	900 000,00	5 578 776,05
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	2 060 556,87	6 642 329,26
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	190 200,00	114 120,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłata kredytów i pożyczek	1 429 690,25	6 025 079,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	91 088,44	135 587,69
8	Odsetki	349 578,18	367 542,57
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 1 160 556,87	- 1 063 553,21
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	- 119 610,64	39 187,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	- 119 610,64	39 187,94
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	170 379,91	131 191,97
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	50 769,27	170 379,91
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za IV kwartał 2017 r. oraz IV kwartał 2018 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan za IV kw.2018 r.	Stan za IV kw.2017 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	57 504,40	75 292,84
II.	Korekty razem	525 182,17	50 908,72
1	Amortyzacja	216 796,20	205 636,82
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105 862,96	91 427,08
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	6 407,26	- 33 200,36
7	Zmiana stanu należności	80 190,74	- 108 253,22
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem pożyczek i kredytów	128 495,62	- 104 037,53
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 12 570,61	- 664,07
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	582 686,57	126 201,56
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	-	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	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	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	153 825,82	79 505,92
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	153 825,82	79 505,92
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	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)	- 153 825,82	- 79 505,92
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	100 000,00	307 639,97
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	100 000,00	307 639,97
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	535 389,15	441 269,25
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłata kredytów i pożyczek	406 322,02	267 275,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23 204,17	82 567,17
8	Odsetki	105 862,96	91 427,08
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 435 389,15	- 133 629,28
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	- 6 528,40	- 86 933,64
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	- 6 528,40	- 86 933,64
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	57 297,67	257 313,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	50 769,27	170 379,91
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2018 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	IV kwartale 2018 r.	IV kwartale 2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	5 229 668,03	4 874 474,92
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych		-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	5 229 668,03	4 874 474,92
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
1.1. Zmiany kapitału (fundusz) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu:		
• wniesienie udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty z	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany 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:		
•	-	-
•	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	961 939,37	798 780,61
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:		

a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • emisji akcji powyżej wartości nominalnej • z podziału zysku (ustawowo) • z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo) • z innych tytułów b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • pokrycia straty finansowej • z innych tytułów 	- - - - - -	- - - - - -
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	961 939,37	798 780,61
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • zbycia środków trwałych • 	- - - -	- - - -
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • rozliczenia straty • 	- - - -	- - - -
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	-	-
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
<ul style="list-style-type: none"> • korekty błędów podstawowych 		
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • podziału zysku z lat poprzednich b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • przeniesienia zysku na kapitał zapasowy • wypłaty dywidendy 	- - - -	- - - -

7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	-
<ul style="list-style-type: none"> • korekty błędów podstawowych 		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
<ul style="list-style-type: none"> a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • pokrycia straty przez rozliczenie zysku z 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:	521 233,06	346 987,15
<ul style="list-style-type: none"> a) zysk netto b) strata netto c) odpisy z zysku 	521 233,06 - -	346 987,15 - -
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	5 287 172,43	4 949 767,76
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy	-	-

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

