



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2017 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

Biecz, 31.10.2017 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2017 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,
Krzysztof Olbrycht – sekretarz rady nadzorczej,
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za III kwartał 2017 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r.

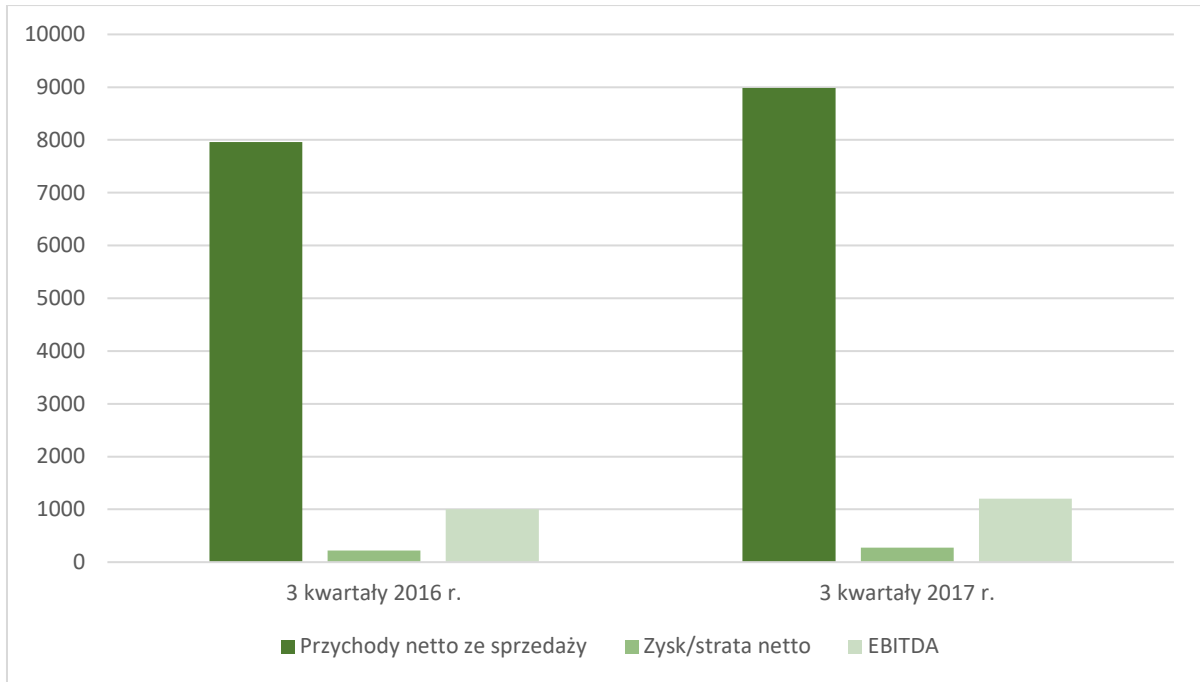
Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2016 r. od 01.01.2016 do 30.09.2016	3 kwartały 2017 r. od 01.01.2017 do 30.09.2017	Zmiana rdr	III kwartał 2016 r. od 01.07.2016 do 30.09.2016	III kwartał 2017 r. od 01.07.2017 do 30.09.2017	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	7 962	8 987	+12,9%	2 346	3 121	+33,0%
Zysk/strata na sprzedaży	413	583	+41,2%	60	159	+165,0%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	505	630	+24,8%	123	173	+40,7%
Zysk/strata brutto	270	346	+28,1%	29	80	+175,9%
Zysk/strata netto	222	272	+22,5%	26	61	+134,6%
Amortyzacja	496	575	+15,9%	165	207	+25,5%
EBITDA	1 001	1 205	+20,4%	288	380	+31,9%

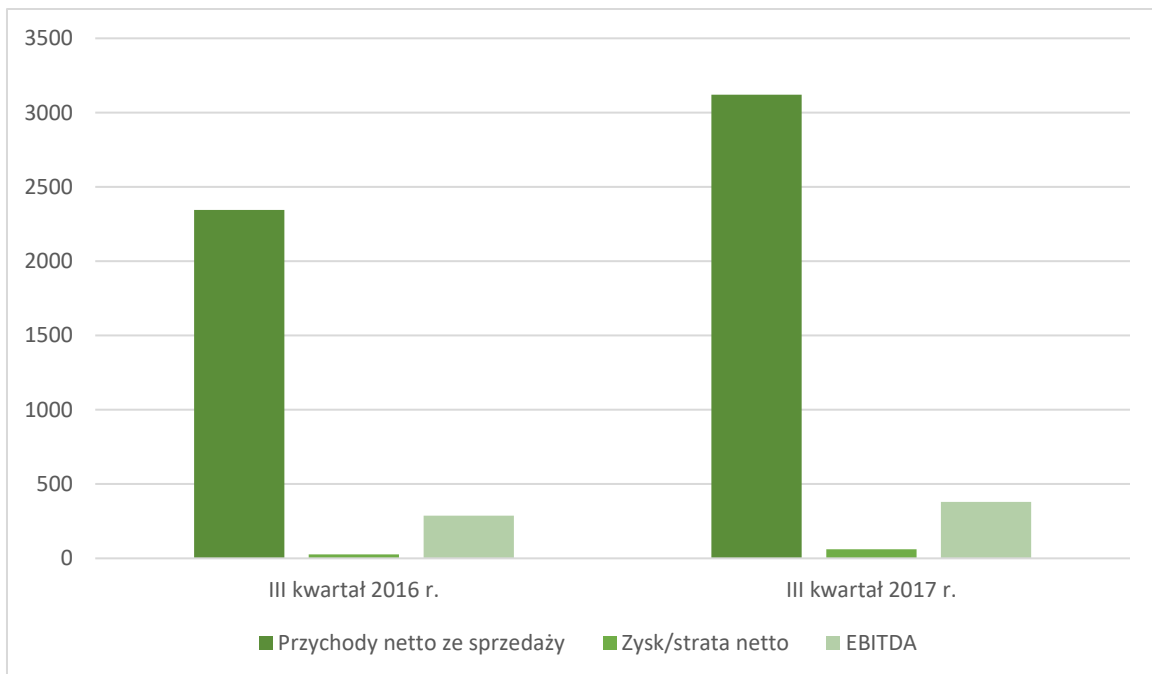
Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2016 r.	Na dzień 30.09.2017 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	4 693	4 874	+3,9%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	859	741	-13,7%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	201	257	+27,9%
Zobowiązania długoterminowe	4 096	5 372	+31,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 835	2 480	-35,3%

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – III kw. 2016 r. oraz I – III kw. 2017 r. (tys. zł)



Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w III kw. 2016 r. oraz w III kw. 2017 r. (tys. zł)



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2017 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

Narastająco za okres 3 kwartałów 2017 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 8.987 tys. zł, wobec 7.962 tys. zł w analogicznym okresie rok wcześniej, czyli były o 12,9% wyższe niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Sprzedaż w III kwartale 2017 r. wynosiła 3.121 tys. zł i była o 33,0% wyższa niż rok wcześniej (2.346 tys. zł).

Zysk netto narastająco, za 3 kwartały 2017 r. wyniósł 272 tys. zł. Za 3 kwartały 2016 r. zrealizowano zysk w wysokości 222 tys. zł. Zysk netto w ujęciu narastającym zwiększył się o 22,5%, a w ujęciu kwartalnym o 134,6%.

Za 3 kwartały 2017 r. wskaźnik EBITDA wyniósł 1.205 tys. zł wobec 1.001 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Zwrot wynosi 20,4%.

W analizowanym okresie produktem, na który był największy popyt była tarcica bukowa w najwyższych klasach. Gorzej, w stosunku do założeń sprzedawały się elementy konstrukcyjne z drewna iglastego.

Z porównania 3 kwartałów 2017 r. do 3 kwartałów 2016 r. wynika, że Spółka realizowała istotnie większe zyski i przychody.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 3 kwartałów poprzedniego roku spadły o 13,7%, w wyniku zintensyfikowania ściągania należności przeterminowanych.

Natomiast zobowiązania długoterminowe zwiększyły się, w porównywalnych okresach o 31,2%. Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 35,3%.

Spółka regularnie spłaca kredyty inwestycyjne. Jak publikowano w raporcie bieżącym z dnia 07.09.2017 podpisano z bankiem finansującym umowę o udzielenie kredytu inwestycyjnego, w wyniku której 7 kredytów inwestycyjnych skonsolidowano w jeden o wysokości 5.382.000 zł, z terminem spłaty 31.08.2037 (dwadzieścia lat). Istotne wydłużenie terminu spłaty polepsza płynność finansową spółki.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 3 kwartału 2017 r. w porównaniu do 3 kwartału rok wcześniej wzrósł o 3,9%. Jest to efekt wypracowania zysku netto.

Kwota 452 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec III kwartału 2017 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

W dniu 30.09.2017 Rada Nadzorcza zaakceptowała wniosek zarządu i wyraziła zgodę na nabycie instalacji odzysku ciepła do 6-komorowej suszarni drewna (rekuperacja). Inwestycja w wysokości ponad 220.000 zł będzie sfinansowana w leasingu. Jej efektem będzie istotna oszczędność przy wytwarzaniu energii cieplnej zużywanej w celu suszenia drewna. Planowany okres zwrotu inwestycji – 4 lata. Instalacja zostanie zamontowana w IV kwartale 2017 roku.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka publikowała plan finansowy na lata 2017 – 2019 (Raport bieżący 13/2017 z dnia 27.10.2017). Zdaniem zarządu nie ma zagrożenia co do realizacji planu. Za koniec 2017 roku prognozuje się osiągnięcie przychodów ze sprzedaży w wysokości 12.000.000 zł i zysku brutto w wysokości 450.000 zł.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.09.2017 r. zatrudniała 58 osób, co stanowiło 57,8 etatów.
Według stanu na 30.09.2016 r. Spółka zatrudniała 58 osób, co stanowiło 57,5 etatów.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W III kwartale 2017 r. nie wprowadzano nowych rozwiązań innowacyjnych, poza formalnym podjęciem decyzji nabycia instalacji do rekuperacji ciepła.

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.

Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 3 kwartały 2017 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2016 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 3 kwartały 2016 i 3 kwartały 2017 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym	8 987 175,00	7 961 539,60
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 282 736,46	7 517 459,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia , zmniejszenie - w wartość ujemna)	- 43 983,53	138 616,52
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	1 641,27
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	748 422,07	303 822,37
B. Koszty działalności operacyjnej	8 403 764,99	7 548 920,23
I. Amortyzacja	575 404,95	495 940,12
II. Zużycie materiałów i energii	4 784 683,06	4 565 908,15
III. Usługi obce	427 786,89	512 415,90
IV. Podatki i opłaty , w tym : - podatek akcyzowy	99 088,16	85 066,13
V. Wynagrodzenia	1 405 601,97	1 260 202,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	348 852,58	288 434,50
	124 409,46	112 018,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	70 586,66	70 569,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	691 760,72	270 383,83
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	583 410,01	412 619,37
D. Pozostałe przychody operacyjne	48 558,83	98 737,89
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	43 040,94
II. Dotacje	44 175,78	44 175,78
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	4 383,05	11 521,17
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 252,13	5 828,08
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	2 252,13	5 828,08
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	629 716,71	505 529,18
G. Przychody finansowe	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 : - od jednostek powiązanych	1 534,70	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	285 152,10	235 561,16
I. Odsetki , w tym : - dla jednostek powiązanych	276 115,49	228 722,23
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym : - dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	9 036,61	6 838,93
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	346 099,31	269 968,02
J. Podatek dochodowy	74 405,00	47 744,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	271 694,31	222 224,02

Rachunek zysków i strat sporządzony za III kwartał 2017 r. oraz III kwartał 2016 r. (w zł)

T R E Ś Ć	III kwartał 2017 r.	III kwartał 2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym	3 121 062,81	2 346 295,77
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 026 093,23	2 588 664,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia , zmniejszenie - w wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	337 407,88	89 884,26
B. Koszty działalności operacyjnej	2 962 065,63	2 286 473,08
I. Amortyzacja	206 589,53	165 141,97
II. Zużycie materiałów i energii	1 638 975,32	1 375 500,30
III. Usługi obce	122 653,96	152 612,53
IV. Podatki i opłaty , w tym : - podatek akcyzowy	31 660,89	25 745,57
V. Wynagrodzenia	498 600,67	388 295,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	126 384,95	87 695,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 259,65	36 150,82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 529,43	18 955,85
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	313 670,88	72 525,88
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	158 997,18	59 822,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 806,77	67 000,12
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	42 553,14
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1 081,51	9 721,72
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 500,12	3 612,21
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 500,12	3 612,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	173 303,83	123 210,60
G. Przychody finansowe	1 534,70	6 337,39
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	1 534,70	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	6 337,39
H. Koszty finansowe	94 392,05	88 273,37
I. Odsetki , w tym : - dla jednostek powiązanych	95 334,59	81 434,44
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym : - dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	- 942,54	6 838,93
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	80 446,48	28 599,84
J. Podatek dochodowy	19 545,00	2 101,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	60 901,48	26 498,84

Aktywa według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2017 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A. Aktywa trwałe	10 552 759,23	10 464 500,14
<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>	10 538 939,98	10 446 731,57
1. Środki trwałe	10 264 965,97	8 383 521,52
a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst. gruntu)	474 639,44	474 639,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	3 869 398,31	2 817 784,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 526 713,79	4 589 121,75
d) środki transportu	390 047,32	501 975,83
e) inne środki trwałe	4 167,11	-
2. Środki trwałe w budowie	273 974,01	2 063 210,05
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>	13 819,25	17 768,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 819,25	17 768,57
B. Aktywa obrotowe	2 625 180,83	2 670 412,27
<i>I. Zapasy</i>	1 611 508,55	1 603 029,18

1. Materiały	280 505,30	241 849,03
2. Półprodukty i produkty w toku	91 421,80	125 153,48
3. Produkty gotowe	1 195 244,20	1 187 762,55
4. Towary	456,03	801,83
5. Zaliczki na poczet dostaw	43 881,22	47 462,29
II. Należności krótkoterminowe	740 729,39	859 356,00
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	740 729,39	859 356,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	724 575,76	663 829,45
- do 12 miesięcy	724 575,76	663 829,45
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	16 153,63	195 526,55
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	257 313,55	200 619,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	257 313,55	200 619,39
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	257 313,55	200 619,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	257 313,55	200 619,39
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 629,34	7 407,70
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	13 177 940,06	13 134 912,41

Pasywa według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2017 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 874 474,92	4 693 173,38
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	3 804 000,00	3 804 000,00
<i>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	798 780,61	666 949,36
- nadw. wart. sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wart. nominalną udziałów (akcji)	-	-
<i>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</i>	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
<i>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</i>	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<i>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-	-
<i>VI. Zysk (strata) netto</i>	271 694,31	222 224,02
<i>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 303 465,14	8 441 739,03
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	5 371 768,21	4 095 792,93
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	5 371 768,21	4 095 792,93
a) kredyty i pożyczki	5 255 005,00	4 035 379,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	116 763,21	60 413,93
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	2 479 714,74	3 835 062,87
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 453 118,02	3 823 071,23
a) kredyty i pożyczki	1 754 570,00	3 084 302,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	2 925,41	125 442,98
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	417 724,60	408 543,28
- do 12 miesięcy	417 724,60	408 542,28
- powyżej 12 miesięcy	-	-

e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezp. społ. i zdrowot. oraz in. tytułów publicznoprawnych	157 902,77	104 479,25
h) z tytułu wynagrodzeń	117 720,64	98 158,72
i) inne	2 274,60	2 145,00
3. Fundusze specjalne	26 596,72	11 991,64
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>451 982,19</i>	<i>510 883,23</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	451 982,19	510 883,23
- długoterminowe	437 256,93	496 157,97
- krótkoterminowe	14 725,26	14 725,26
PASYWA RAZEM	13 177 940,06	13 134 912,41

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2017 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2017 r.	Stan na 30.09.2016 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	271 694,31	222 224,02
II.	Korekty razem	1 033 324,75	675 318,31
1	Amortyzacja	575 404,95	495 940,12
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	276 115,49	228 722,23
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	43 040,94
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	185 238,10	298 554,80
7	Zmiana stanu należności	31 328,16	154 029,69
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 525,70	167 184,67
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 54 287,65	- 28 962,66
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 305 019,06	897 542,33
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	62 982,30
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	-	62 982,30
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości 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	250 922,00	1 820 206,44
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	250 922,00	1 820 206,44
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)	- 250 922,00	- 1 757 224,14
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	5 382 000,00	1 770 010,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	5 382 000,00	1 770 010,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	6 309 975,48	742 051,06
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	114 120,00	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Splata kredytów i pożyczek	5 868 667,92	370 213,95
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51 072,07	60 445,13
8	Odsetki	276 115,49	228 722,23
9	Inne wydatki finansowe	-	82 669,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 927 975,48	1 027 958,94
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	126 121,58	168 277,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	126 121,58	168 277,13
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	131 191,97	32 342,26
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	257 313,55	200 619,39
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za III kwartał 2016 r. oraz III kwartał 2017 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan za III kw.2017 r.	Stan na III kw. 2016 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	60 901,48	26 498,84
II.	Korekty razem	637 619,02	465 418,45
1	Amortyzacja	206 589,53	165 141,97
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	95 334,59	81 434,44
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	42 553,14
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	456 886,69	412 978,95
7	Zmiana stanu należności	50 866,82	28 161,73
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 181 143,77	- 116 099,82
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 085,16	- 7 322,22
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	698 520,50	491 917,29
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	62 494,50
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwa.	-	62 494,50
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	38 450,73	1 015 982,77
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	38 450,73	1 015 982,77
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)	- 38 450,73	- 953 488,27
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	5 232 916,97	853 508,93
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	5 232 916,97	853 508,93
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	5 791 001,99	344 380,45
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	5 678 433,92	221 629,95
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-

6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 233,48	41 316,06
8	Odsetki	95 334,59	81 434,44
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 558 085,02	509 128,48
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	101 984,75	47 557,50
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	101 984,75	47 557,50
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	155 328,80	153 061,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	257 313,55	200 619,39
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2017 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	III kwartale 2017 r.	III kwartale 2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4 813 573,44	4 666 674,54
<ul style="list-style-type: none"> • Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych 	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 813 573,44	4 666 674,54
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:		
<ul style="list-style-type: none"> • wniesienie udziałów • emisji akcji 	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
<ul style="list-style-type: none"> • 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:		
<ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
<ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-
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:		
<ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-

b) zmniejszenia z tytułu:		
•	-	-
•	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	798 780,61	666 949,36
4.1.Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
• z podziału zysku (ustawowo)	-	-
• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)	-	-
• z innych tytułów	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• pokrycia straty finansowej	-	-
• z innych tytułów	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	798 780,61	666 949,36
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	-	-
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• rozliczenia straty	-	-
•	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
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:		
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:		
a) zysk netto	271 694,31	222 224,02
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu –	4 874 474,92	4 693 173,38
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