



**RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2017 R.**

**BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu**

Biecz, 31.01.2018 r.

**Szanowni Państwo,**

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za IV 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	<a href="mailto:biuro@biofactory.pl">biuro@biofactory.pl</a>
Adres www	<a href="http://www.biofactory.pl">www.biofactory.pl</a>

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 2017 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 r.

### Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	4 kwartały	4 kwartały	Zmiana rdr	IV kwartał	IV kwartał	Zmiana rdr
	2016 r. od 01.01.2016 do 31.12.2016	2017 r. od 01.01.2017 do 31.12.2017		2016 r. od 01.10.2016 do 31.12.2016	2017 r. od 01.10.2017 do 31.12.2017	
Przychody netto ze sprzedaży	10 474	12 204	+16,52%	2 513	3 217	+28,01%
Zysk/strata na sprzedaży	437	747	+70,94%	25	163	+552,00%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	595	806	+35,46%	99	176	+77,78
Zysk/strata brutto	300	418	+39,33%	39	71	+82,05%
Zysk/strata netto	246	347	+41,06%	33	75	+127,27%
Amortyzacja	675	781	+15,70%	179	206	+15,09%
EBITDA	1270	1587	+24,96%	278	382	+37,41%

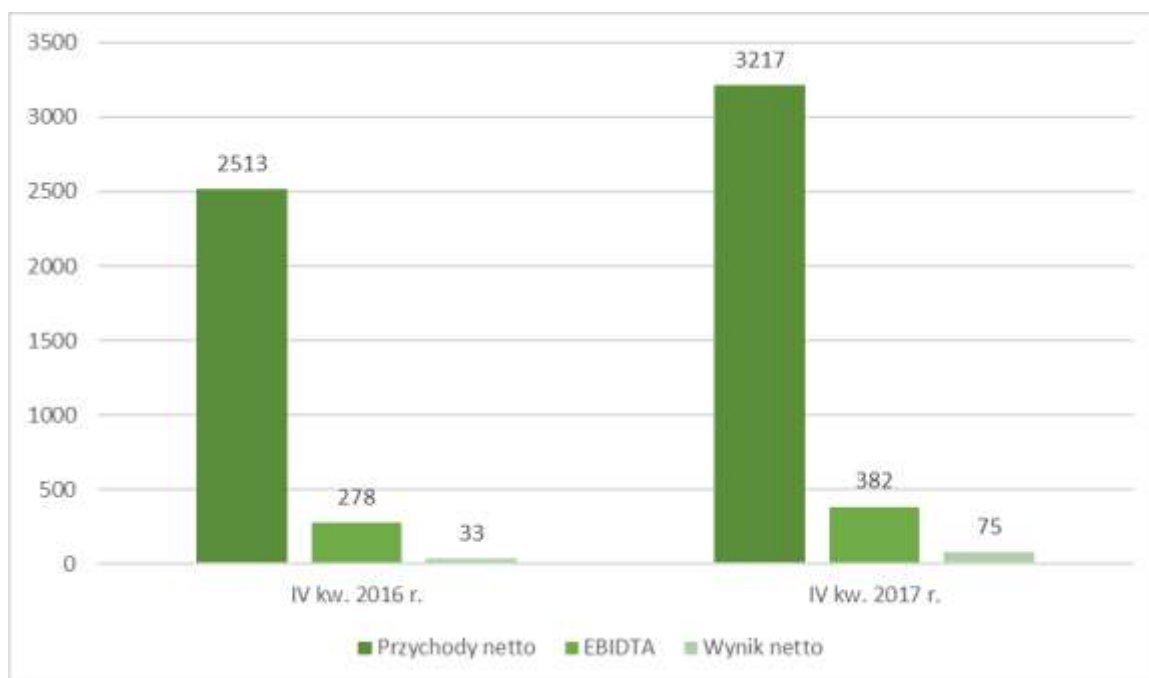
Źródło: Emitent

### Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2016 r.	Na dzień 31.12.2017 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	4 717	4 950	+4,94%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	772	849	+9,97%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	131	170	+29,77%
Zobowiązania długoterminowe	5 372	5 183	-3,52%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 998	2 734	-8,81%

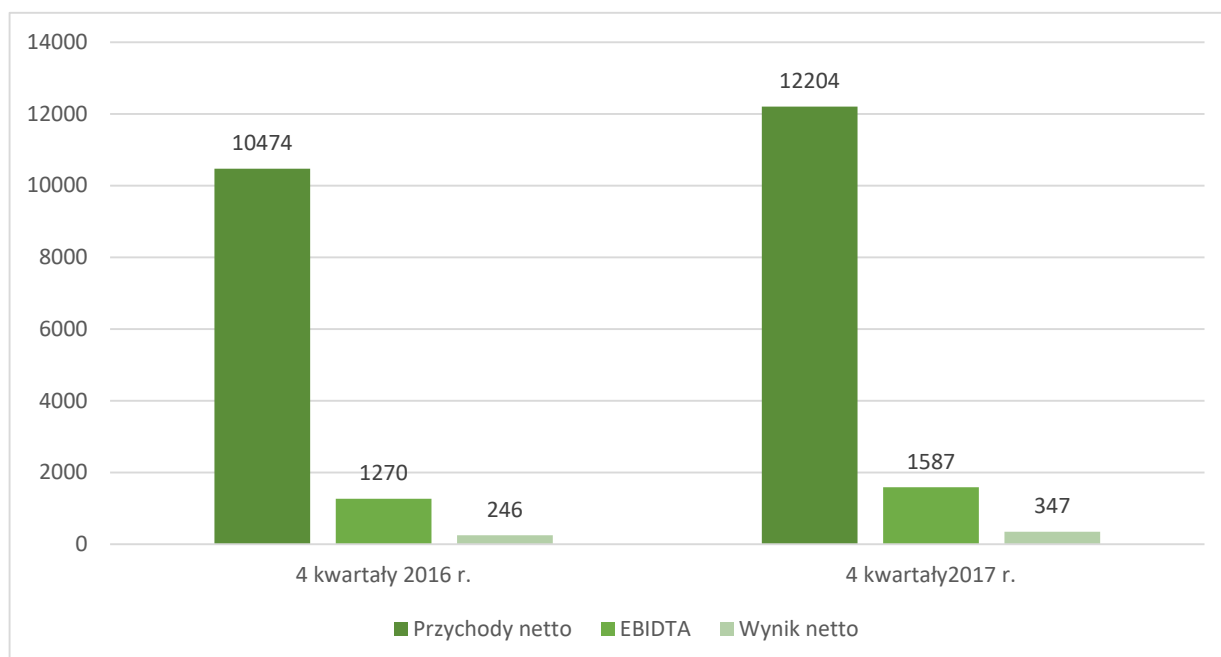
Źródło: Emitent

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

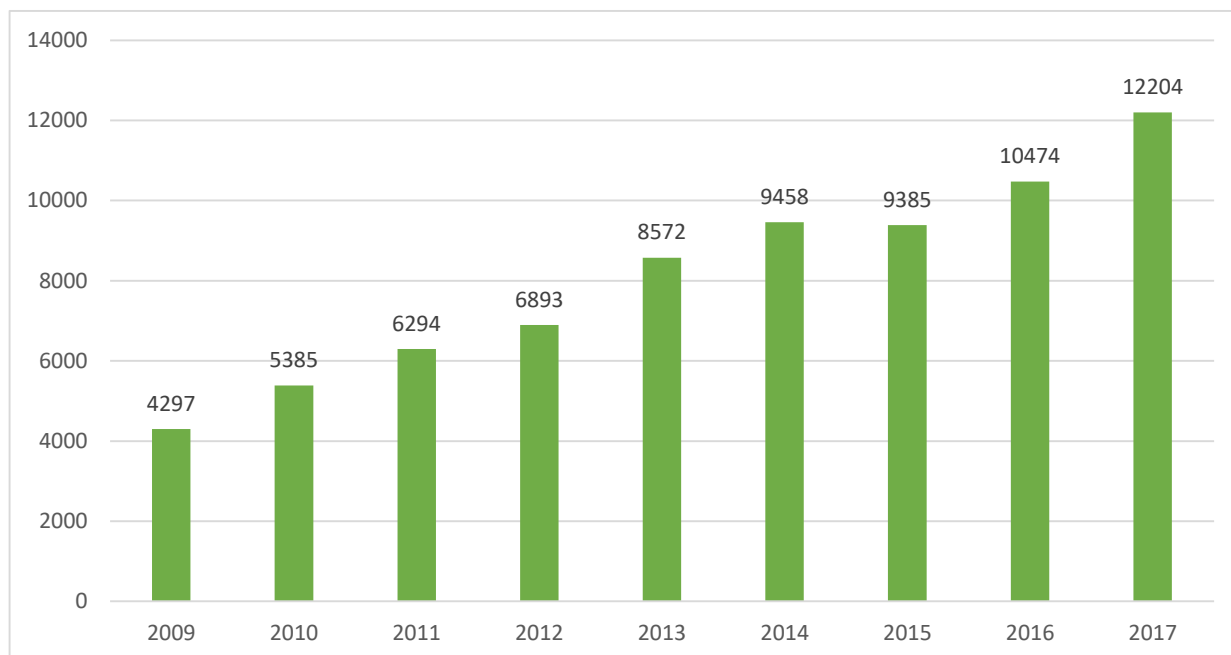


Źródło: Emitent

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

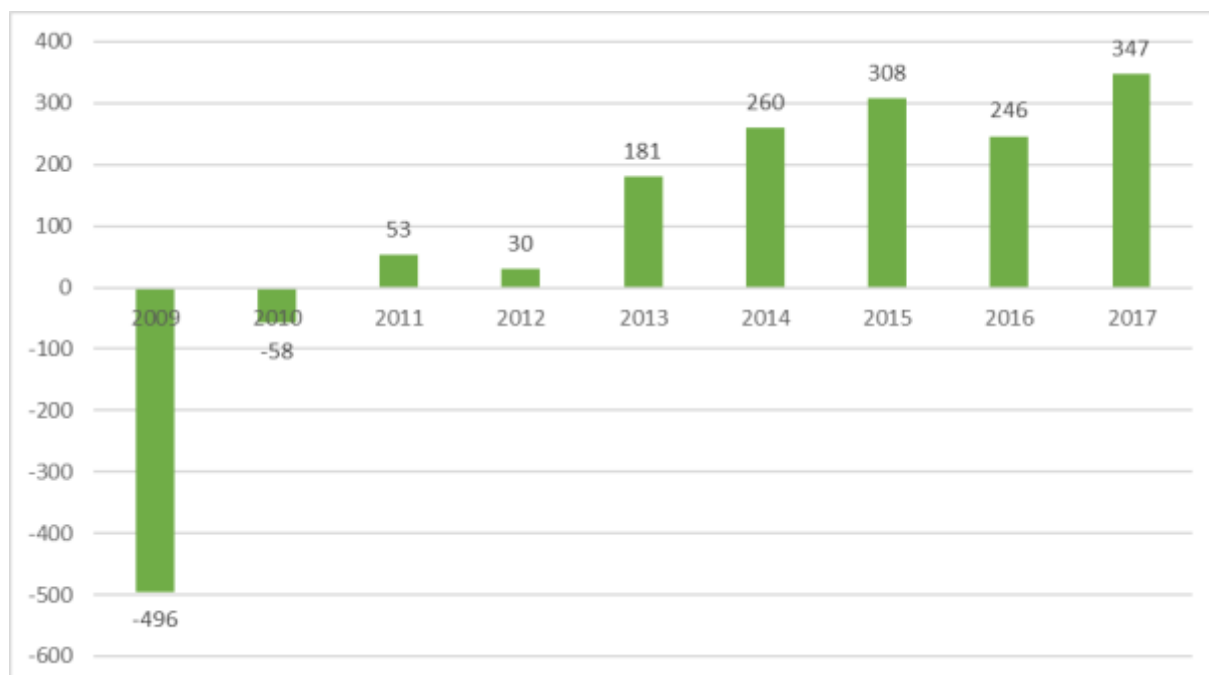


Źródło: Emitent

**Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2017 (tys. zł)**

Źródło: Emitent

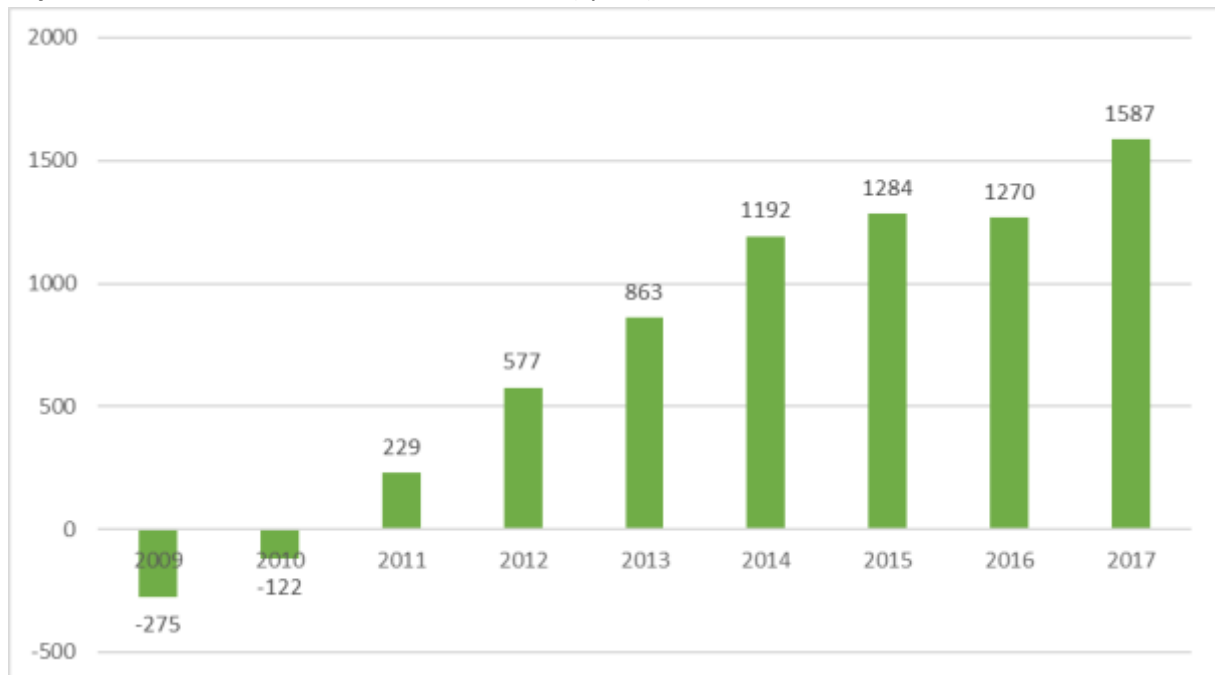
**Od nabycia Emitenta przez obecnych Akcjonariuszy (09.2009 r.), przychody Emitenta systematycznie rosną i obecnie są ponad dwukrotnie wyższe niż w 2009 r.**

**Wynik netto Emitenta w latach 2009 – 2017 (tys. zł)**

Źródło: Emitent

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

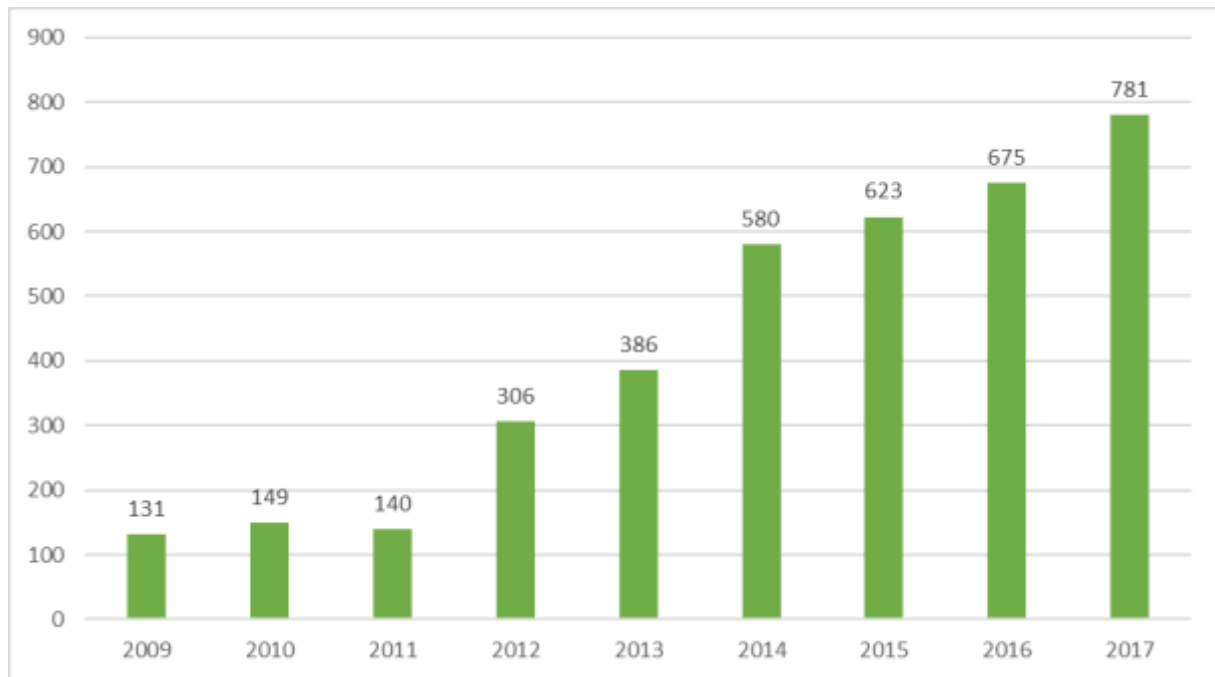
**Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2017 (tys. zł)**



Źródło: Emitent

**Emitent systematycznie generuje coraz wyższe przepływy gotówkowe.**

**Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2017 (tys. zł)**



Źródło: Emitent

**Emitent w ostatnich latach intensywnie rozwijał podstawową działalność produkcyjną co wiązało się z ponoszeniem wysokich nakładów inwestycyjnych.**

## Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 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

Za 4 kwartały 2017 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 12.204 tys. zł, wobec 10.474 tys. zł za 4 kwartały 2016. Przyrost sprzedaży wyniósł 1.730 tys. zł, co stanowi +16,52% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost wynika przede wszystkim z większej sprzedaży wyrobów z drewna iglastego niż w poprzednim roku.

Zysk netto narastająco, za 4 kwartały 2017 r. wyniósł 347 tys. zł i jest o 101 tys. zł wyższy niż rok wcześniej (wzrost o 41,06%). Zysk netto za 4 kwartały 2016 wyniósł 33 tys. zł, natomiast w 4 kwartale 2017 roku spółka zrealizowała zysk netto istotnie wyższy – 75 tys. zł. Wzrost zysku netto jest skutkiem większych przychodów ze sprzedaży.

Wskaźnik EBITDA za 2017 rok, w porównaniu z 2016 rokiem jest o 24,96% wyższy. Za 4 kwartały 2017 r. wskaźnik ten wyniósł 1.587 tys. zł. Wzrost wskaźnika EBITDA wynika z realizacji większego zysku netto (+41,06%) oraz amortyzacji (+15,70%).

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 2017 r. do 4 kwartałów 2016 r. wynika, że Spółka realizuje większe przychody (nowe rynki i produkty). Jest to efekt realizacji planów inwestycyjnych, zapowiadanych przed emisją akcji serii B. Umożliwiło to wprowadzenie nowych wyrobów takich jak suszone drewno dębowe. Przychody ze sprzedaży za ostatni kwartał 2017 roku były większe o 28,01% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 3.217 tys. zł (rok wcześniej – 2.513 tys. zł).

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 4 kwartałów poprzedniego roku były większe o 9,97 %. Wynika to z większej sprzedaży.

Natomiast zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w porównywalnych okresach o 8,81%, a zobowiązania długoterminowe spadły o 3,52%. 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 2017 r. w porównaniu do 4 kwartału rok wcześniej o 233 tys. zł, czyli o 4,94%. Jest to efekt (+) wypracowania zysku netto w 2017 r. oraz wypłaty dywidendy (-). W 2017 roku spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 114.120 zł. Gdyby w 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy nie zdecydowało o wypłacie dywidendy, lecz przeznaczono by te środki na kapitał zapasowy spółki, to przyrost kapitału własnego w 2017 roku wyniósłby 347 tys., co stanowiłoby +7,36% w stosunku do roku poprzedniego.

Kwota 437 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec IV kwartału 2017 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

## Realizacja działań inwestycyjnych

W 4 kwartale 2017 r. zrealizowano następujące inwestycje:

- instalacja odzysku ciepła do 6-komorowej suszarni; 224 tys. zł,
- modernizacja suwnicy; 74 tys. zł,
- zakup przyczepy specjalistycznej; 40 tys. zł,
- droga dojazdowa; 25 tys. zł.

## Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka publikowała plan finansowy na lata 2017 – 2019 (Raport bieżący 13/2017 z dnia 27.10.2017). Za koniec 2017 roku prognozowano osiągnięcie przychodów ze sprzedaży w wysokości 12.000.000 zł i zysku brutto w wysokości 450.000 zł. Faktyczna realizacja planu wyniosła:

- przychody ze sprzedaży 12.204 tys., czyli o 204 tys. więcej, tj. o (+) 1,7% w stosunku do planu,
- zysk brutto 418 tys., czyli o 32 tys. mniej, tj. o (-) 7,11% w stosunku do planu.

Zadaniem zarządu realizacja wyników za 2017 rok nie odbiega istotnie od prognozy.

Natomiast zarząd podtrzymuje prognozę wyników na 2018 i 2019 r. opublikowaną w raporcie bieżącym nr 13/2017, czyli:

- 2018 rok; przychody ze sprzedaży w wysokości 13.000.000 zł, zysk brutto w wysokości 680.000 zł,
- 2019 rok; przychody ze sprzedaży w wysokości 14.000.000 zł, zysk brutto w wysokości 780.000 zł.

Jednocześnie zaznacza się, iż wykonanie planu będzie podlegało bieżącej ocenie, a wnioski będą publikowane w raporcie okresowych.

## Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.12.2017 r. zatrudniała 59 osób, co stanowiło 58,75 etatów. Według stanu na 31.12.2016 r. Spółka zatrudniała 58 osób, co stanowiło 57,5 etatów. Nastąpił przyrost zatrudnienia o 1,25 etatu, czyli o 2,17%. Spółka stosuje wyłącznie umowy o pracę.

## Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W 2017 roku zainstalowano instalację odzysku ciepła do 6-komorowej suszarni drewna (rekuperacja).

## Akcjonariat emitenta na dzień publikacji raportu

<b>Akcjonariat BIOFACTORY SA</b>				
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	%
<b>RAZEM</b>	<b>1902000</b>		<b>100,00</b>	
w tym:				
akcji serii A	1580000			
akcji serii B	322000			
<b>Kapitał zakładowy, w pełni opłacony</b>		<b>3804000</b>		<b>zł</b>
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 2017 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2016 r.

### Rachunek zysków i strat sporządzony za 4 kwartały 2017 i 4 kwartały 2016 (w zł)

<b>T R E Ś Ć</b>	<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym</b>	<b>12 204 200,61</b>	<b>10 474 127,93</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 173 067,79	9 858 037,00
II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie - wartość dodatnia , zmniejszenie - wartość ujemna )	41 322,39	156 350,02
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	1 641,27
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	989 810,43	458 099,64
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 457 538,26</b>	<b>10 036 818,11</b>
I. Amortyzacja	781 041,77	675 101,50
II. Zużycie materiałów i energii	6 598 145,24	5 978 820,88
III. Usługi obce	606 921,38	683 633,02
IV. Podatki i opłaty , w tym :	127 364,20	108 462,63
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 836 533,79	1 671 915,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	469 293,42	388 328,77
- emerytalne	164 488,27	149 505,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	111 806,08	112 449,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	926 432,38	418 106,09
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>746 662,35</b>	<b>437 309,82</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>63 285,27</b>	<b>172 556,03</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	93 126,91
II. Dotacje	58 901,04	58 901,04
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	4 384,23	20 528,08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 752,67</b>	<b>15 205,68</b>
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	3 752,67	15 205,68
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>806 194,95</b>	<b>594 660,17</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1 534,70</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>390 175,50</b>	<b>295 013,92</b>
I. Odsetki , w tym :	367 542,57	290 677,55
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	22 632,93	4 336,37
<b>I. Zysk ( strata ) brutto ( F + G - H )</b>	<b>417 554,15</b>	<b>299 646,25</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>70 567,00</b>	<b>53 695,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>		
<b>L. Zysk ( strata ) netto ( K - L - M )</b>	<b>346 987,15</b>	<b>245 951,25</b>

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

T R E Ś Ć	IV kwartał 2017 r.	IV kwartał 2016 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym</b>	<b>3 217 025,61</b>	<b>2 512 588,33</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 890 331,33	2 340 577,56
II. Zmiana stanu produktów ( zwiększenie - wartość dodatnia , zmniejszenie - wartość ujemna )	85 305,92	17 733,50
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	241 388,36	154 277,27
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 053 773,27</b>	<b>2 487 787,68</b>
I. Amortyzacja	205 636,82	179 161,38
II. Zużycie materiałów i energii	1 813 462,18	1 412 912,73
III. Usługi obce	179 134,49	171 106,92
IV. Podatki i opłaty , w tym :	28 276,04	23 396,50
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	430 931,82	411 713,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	120 440,84	99 894,27
- emerytalne	40 078,81	38 092,17
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 219,42	41 879,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	234 671,66	147 722,26
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>163 252,34</b>	<b>24 800,65</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14 726,44</b>	<b>73 821,66</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	50 085,97
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,18	9 010,43
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 500,54</b>	<b>5,67</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 500,54	5,67
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>176 478,24</b>	<b>98 616,64</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>105 023,40</b>	<b>59 456,28</b>
I. Odsetki , w tym :	91 427,08	61 955,32
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	13 596,32	2 499,04
<b>I. Zysk ( strata ) brutto ( F + G - H )</b>	<b>71 454,84</b>	<b>39 160,36</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>- 3 838,00</b>	<b>5 972,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk ( strata ) netto ( K - L - M )</b>	<b>75 292,84</b>	<b>33 188,36</b>

## Aktywa według stanu na dzień 31.12.2016 r. oraz 31.12.2017 r. (w zł)

<b>A K T Y W A</b>	<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 637 648,89</b>	<b>10 877 242,18</b>
<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>	10 624 809,08	10 863 422,93
1. Środki trwałe	10 422 276,12	8 264 337,69
a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst. gruntu)	474 639,44	474 639,44
b) budynki , lokale i obiekty inż..ladowej i wodnej	3 859 249,87	2 952 526,58
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 678 550,05	4 369 613,17
d) środki transportu	405 892,89	467 558,50
e) inne środki trwałe	3 943,87	-
2. Środki trwałe w budowie	202 532,96	2 599 085,24
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>	12 839,81	13 819,25
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 839,81	13 819,25
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 666 619,02</b>	<b>2 705 513,64</b>
<i>I. Zapasy</i>	1 644 708,91	1 796 746,65
1. Materiały	245 837,62	434 272,35
2. Półprodukty i produkty w toku	139 229,01	159 050,55
3. Produkty gotowe	1 232 742,91	1 171 598,98
4. Towary	456,03	760,03
5. Zaliczki na poczet dostaw	26 443,34	31 064,74
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	848 982,61	772 057,55
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	848 982,61	772 057,55
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	818 993,48	714 203,70
- do 12 miesięcy	818 993,48	714 203,70
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	29 989,13	57 853,85
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	170 379,91	131 191,97
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	170 379,91	131 191,97
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	170 379,91	131 191,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	170 379,91	131 191,97
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	2 547,59	5 517,47
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>13 304 267,91</b>	<b>13 582 755,82</b>

## Pasywa według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2016 r. (w zł)

<b>P A S Y W A</b>	<b>Stan na 31.12.2017 r.</b>	<b>Stan na 31.12.2016 r.</b>
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>4 949 767,76</b>	<b>4 716 900,61</b>
<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>	346 987,15	245 951,25
<i>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 354 500,15</b>	<b>8 865 855,21</b>
<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>	5 182 975,44	5 371 768,21
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	5 182 975,44	5 371 768,21
a) kredyty i pożyczki	5 023 200,00	5 255 005,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	159 775,44	116 763,21
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	2 734 267,78	2 997 929,03
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	2 734 267,78	2 997 929,03
a) kredyty i pożyczki	2 026 739,97	2 241 237,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	89 346,01	53 997,48
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	325 651,08	459 080,99
- do 12 miesięcy	325 651,08	459 080,99
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków , ceł , ubez. społ.i zdrowot.oraz in. tytułów publicznoprawnych	170 041,40	128 113,24
h) z tytułu wynagrodzeń	108 944,46	105 254,62
i) inne	2 319,20	2 102,10
3. Fundusze specjalne	11 225,66	8 142,68
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	437 256,93	496 157,97
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	437 256,93	496 157,97
- długoterminowe	378 355,89	437 256,93
- krótkoterminowe	58 901,04	58 901,04
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>13 304 267,91</b>	<b>13 582 755,82</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2016 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	346 987,15	245 951,25
II.	Korekty razem	1 084 233,47	828 420,05
1	Amortyzacja	781 041,77	675 101,50
2	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy )	367 542,57	290 677,55
4	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	-	93 126,91
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	152 037,74	492 272,27
7	Zmiana stanu należności	- 76 925,06	241 328,14
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 84 511,83	244 560,41
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 54 951,72	37 848,37
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	1 431 220,62	1 074 371,30
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I.	Wpływy	-	219 217,50
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	-	219 217,50
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	330 427,92	2 522 208,41
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	330 427,92	2 522 208,41
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 )	- 330 427,92	2 302 990,91
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I.	Wpływy	5 382 000,00	2 110 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	5 382 000,00	2 110 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	6 443 604,76	782 530,68
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	Spłata kredytów i pożyczek	5 828 302,95	333 642,03
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	133 639,24	75 541,35
8	Odsetki	367 542,57	290 677,55
9	Inne wydatki finansowe	-	82 669,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I - II )	- 1 061 604,76	1 327 469,32
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>39 187,94</b>	<b>98 849,71</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym</b>	<b>39 187,94</b>	<b>98 849,71</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>131 191,97</b>	<b>32 342,26</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>170 379,91</b>	<b>131 191,97</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-



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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan za IV kw.2017 r.	Stan na IV kw. 2016 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	75 292,84	33 188,36
II.	Korekty razem	50 908,72	143 640,61
1	Amortyzacja	205 636,82	179 161,38
2	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy )	91 427,08	61 955,32
4	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	-	50 085,97
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 33 200,36	- 193 717,47
7	Zmiana stanu należności	- 108 253,22	77 926,52
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 104 037,53	77 286,54
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 664,07	- 8 885,71
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	126 201,56	176 828,97
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I.	Wpływy	-	156 235,20
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	-	156 235,20
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	79 505,92	702 001,97
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	79 505,92	702 001,97
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 )	- 79 505,92	- 545 766,77
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I.	Wpływy	307 639,97	339 990,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	307 639,97	339 990,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	441 269,25	40 479,62
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	267 275,00	- 36 571,92
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	82 567,17	15 096,22
8	Odsetki	91 427,08	61 955,32
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I - II )	- 133 629,28	299 510,38
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	- 86 933,64	- 69 427,42
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym</b>	- 86 933,64	- 69 427,42
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>257 313,55</b>	<b>200 619,39</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>170 379,91</b>	<b>131 191,97</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.12.2016 r. oraz 31.12.2017 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	IV kwartale 2017 r.	IV kwartale 2016 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)</b>	4 874 474,92	4 693 173,38
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
<b>I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	4 874 474,92	4 693 173,38
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	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
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	-	-
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	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych:		
a) zwiększenia z tytułu:		
• .....	-	-
• .....	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
• .....	-	-
• .....	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	798 780,61	666 949,36
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:		

a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• emisji akcji powyżej wartości nominalnej</li> <li>• z podziału zysku (ustawowo)</li> <li>• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)</li> <li>• z innych tytułów</li> </ul> b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty finansowej</li> <li>• z innych tytułów</li> </ul>	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	798 780,61	666 949,36
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
5.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• zbycia środków trwałych</li> <li>• .....</li> </ul>	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• rozliczenia straty</li> <li>• .....</li> </ul>	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
<b>7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu</b>	-	-
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• korekty błędów podstawowych</li> </ul>		
7.2.Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• podziału zysku z lat poprzednich</li> </ul> b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• przeniesienia zysku na kapitał zapasowy</li> <li>• wypłaty dywidendy</li> </ul>	-	-

7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• korekty błędów podstawowych</li> </ul>		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		-
<ul style="list-style-type: none"> <li>a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia</li> </ul> </li> <li>b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty przez rozliczenie zysku z lat poprzednich</li> </ul> </li> </ul>	-	-
	-	-
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
<b>8. Wynik finansowy netto:</b>	346 987,15	255 412,38
<ul style="list-style-type: none"> <li>a) zysk netto</li> <li>b) strata netto</li> <li>c) odpisy z zysku</li> </ul>	346 987,15	255 412,38
	-	-
	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)</b>	4 949 767,76	4 726 361,74
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy</b>	-	-

Agnieszka Pyzik  
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim  
Prezes Zarządu

