



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

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

Biecz, 28.04.2017 r.

**Szanowni Państwo,**

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za I 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:**

Krzysztof Trochim - prezes zarządu,  
Krzysztof Olbrycht – wiceprezes zarządu.

**Skład Rady Nadzorczej:**

Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,  
Artur Bielaszka – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,  
Zbigniew Lipieta – sekretarz rady nadzorczej,  
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,  
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

## Wybrane dane finansowe

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

### Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	I kwartał 2017 r. od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 r. od 01.01.2016 do 31.03.2016	Zmiana rdr [%]
Przychody netto ze sprzedaży	2 887	2 591	+11,4
Zysk/strata na sprzedaży	198	164	+20,7
Zysk/strata z dział. operacyjnej	214	178	+20,2
Zysk/strata brutto	132	110	+20,0
Zysk/strata netto	106	92	+15,2
Amortyzacja	176	164	+7,3
EBITDA	390	342	+14,0

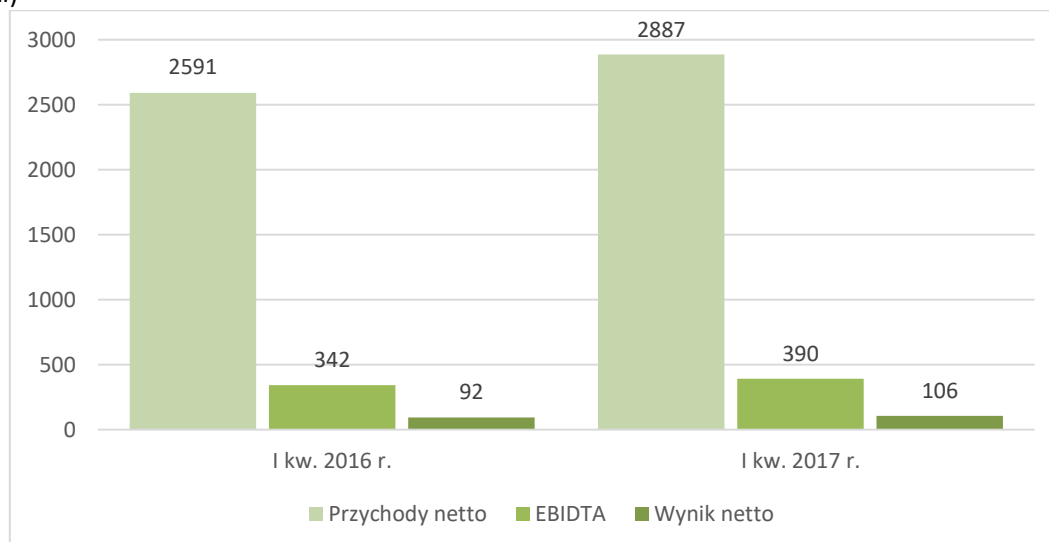
Źródło: Emitent

### Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2017 r.	Na dzień 31.03.2016 r.	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	4 823	4 563	+5,7
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	860	879	-2,2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96	18	+433,3
Zobowiązania długoterminowe	5 372	4 096	+31,2
Zobowiązania krótkoterminowe	3 476	2 520	+37,9

Źródło: Emitent

### Przychody netto ze sprzedaży, EBITDA oraz wynik netto w I kw. 2017 r. oraz w I kw. 2016 r. (tys. zł)



## Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Spółka nie zmieniała zasad i polityki rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych 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., wprowadzone 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

W I kwartale 2017 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 2.887 tys. zł, wobec 2.591 tys. zł w I kwartale 2016 r. Przyrost sprzedaży wyniósł 296 tys. zł, czyli o 11,4% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Wzrost przychodów wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży tarcicy bukowej oraz realizacji usług suszarniczych. 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.

Zysk netto w I kwartale 2017 r. wyniósł 106 tys. zł i był o 15,2% wyższy niż rok wcześniej (14 tys. zł).

Wskaźnik EBITDA za I kwartał 2017 r. wyniósł 390 tys. zł i był wyższy o 14,0% niż rok wcześniej (wzrost o 48 tys. zł).

Z porównania kwartałów wynika, że Spółka realizuje istotnie lepsze wyniki finansowe (znaczący wzrost zysku netto, wskaźnika EBITDA, przychodów ze sprzedaży). Wszystkie wskaźniki efektywności działania, w porównaniu kwartałów są wyższe o ok. 14-20% mimo wejścia w okres płacenia przez Emitenta podatku dochodowego.

W porównaniu do I kwartału 2016 roku - zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 31,2% natomiast zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 37,9%. Jest to efekt finansowania działalności Spółki przez pożyczki i kredyty na cele inwestycyjne jak również skutek zwiększenia zapasów.

Kwota 481 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec I kwartału 2017 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

W I kw. 2017 r. nastąpił wzrost zapasów w stosunku do stanu na koniec 2016 r. wynikający z nabycia większej ilości drewna surowego, w związku z korzystnymi warunkami pogodowymi. Należności krótkoterminowe, w tym samym okresie, były na porównywalnym poziomie.

## Realizacja działań inwestycyjnych

W I kwartale 2017 r. Spółka zakończyła budowę ciepłowni, w celu sprzedaży energii cieplnej, produkowanej z własnej biomasy. Trwają formalności związane z oddaniem inwestycji do użytkowania.

## Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Na 2017 rok Spółka nie publikowała prognoz finansowych. Decyzja taka jest podyktowana faktem, że na rynkach na których działa Emitent występuje istotnie duża zmienność cen surowca jak również występuje niepewność co do dostępu do niego, z punktu widzenia jakości i lokalizacji surowca. Z dotychczasowych, długoterminowych doświadczeń Spółki wynika, że nie wystąpią istotne ryzyka co do zaopatrzenia przedsiębiorstwa w drewno.

Z powyższych względów Emitent nie publikuje prognoz finansowych na 2017 rok. Jednakże, biorąc pod uwagę wyniki I kwartału 2017 r., statystyczne dane historyczne (sezonowość kwartalna) jak również dynamikę działania spółki – można przewidywać, że wyniki finansowe za 2017 rok będą istotnie lepsze niż w latach poprzednich.

## Zatrudnienie

Spółka według stanu na 31.03.2017 r. zatrudniała 60 osób, co stanowiło 59,5 etatu. W dniu 31.03.2016 r. spółka zatrudniała 60 osób, co stanowiło 59,5 etatów. Przy istotnie lepszych wynikach finansowych niż rok wcześniej – nie zmienił się stan zatrudnienia.

## Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W I kwartale 2017 r. Spółka zakończyła budowę ciepłowni, w celu sprzedaży energii cieplnej, produkowanej z własnej biomasy. Trwają formalności związane z oddaniem inwestycji do użytkowania.

## 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	%
<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				

Kapitał zakładowy w wysokości 3 804 000 zł, w pełni opłacony.

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

Nikt z akcjonariuszy nie jest związany umowami zakazu obrotu akcjami (lock-up).

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

## Sprawozdanie finansowe

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

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

T R E Ś Ć	I kwartał 2017 r.	I kwartał 2016 r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym</b>	<b>2 886 679,87</b>	<b>2 591 419,90</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 298 449,28	2 073 264,69
II. Zmiana stanu produktów	420 408,89	442 579,23
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	167 821,70	75 575,98
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 688 612,43</b>	<b>2 427 853,63</b>
I. Amortyzacja	175 880,21	164 297,22
II. Zużycie materiałów i energii	1 580 500,78	1 432 995,30
III. Usługi obce	143 080,75	175 844,61
IV. Podatki i opłaty	41 876,14	34 264,83
V. Wynagrodzenia	458 265,91	421 321,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	109 752,40	105 966,13
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 980,39	23 460,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 275,85	69 703,44
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>198 067,44</b>	<b>163 566,27</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>16 296,15</b>	<b>14 781,32</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	1 570,89	56,06
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>748,95</b>	<b>0,46</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	748,95	0,46

<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>213 614,64</b>	<b>178 347,13</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>7 075,37</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	7 075,37
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>81 538,43</b>	<b>75 168,34</b>
I. Odsetki , w tym :	73 786,38	75 168,34
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	7 752,05	-
<b>I. Zysk ( strata ) z działalności gospodarczej ( F + G - H )</b>	<b>132 076,21</b>	<b>110 254,16</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych ( J.I. - J. II. )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K. Zysk ( strata ) brutto ( I +/- J )</b>	<b>132 076,21</b>	<b>110 254,16</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>26 025,00</b>	<b>17 848,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku ( zwiększenia straty )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk ( strata ) netto ( K - L - M )</b>	<b>106 051,21</b>	<b>92 406,16</b>

#### Aktywa według stanu na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.03.2016 r. (w zł)

<b>A K T Y W A</b>	<b>Stan na 31.03.2017 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 865 933,58</b>	<b>8 951 790,69</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>	10 852 114,33	8 934 022,12
1. Środki trwałe	8 091 508,23	8 211 757,99
a) grunty własne	474 639,44	474 639,44
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 928 796,47	2 862 190,60
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 246 478,66	4 641 331,70
d) środki transportu	441 593,66	233 596,25



e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	2 760 606,10	722 264,13
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	13 819,25	17 768,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 819,25	17 768,57
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 286 524,44</b>	<b>2 768 066,83</b>
<i>I. Zapasy</i>	2 321 551,63	1 848 348,36
1. Materiały	539 946,14	211 755,86
2. Półprodukty i produkty w toku	238 431,00	84 004,68
3. Produkty gotowe	1 512 627,42	1 532 874,06
4. Towary	456,03	570,03
5. Zaliczki na poczet dostaw	30 091,04	19 143,73
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	860 465,95	879 496,41
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) Inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	860 465,95	879 496,41

a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	849 186,77	863 884,67
- do 12 miesięcy	849 186,77	863 884,67
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 279,18	9 404,31
c) Inne	-	6 207,43
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>95 618,84</i>	<i>18 008,28</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	95 618,84	18 008,28
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	95 618,84	18 008,28
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	95 618,84	18 008,28
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne ( np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>8 888,02</i>	<i>22 213,78</i>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>14 152 458,02</b>	<b>11 719 857,52</b>

**Pasywa według stanu na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.03.2016 r. (w zł)**

<b>P A S Y W A</b>	<b>Stan na 31.03.2017 r.</b>	<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>4 822 951,82</b>	<b>4 563 355,52</b>
<i>I. Kapitał ( fundusz ) podstawowy</i>	<i>3 804 000,00</i>	<i>3 804 000,00</i>
<i>II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<i>III. Udziały ( akcje ) własne ( wielkość ujemna )</i>	-	-
<i>IV. Kapitał ( fundusz ) zapasowy</i>	<i>666 949,36</i>	<i>358 656,30</i>
<i>V. Kapitał ( fundusz ) rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	-	-

VI. Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe	-	-
VII. Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	245 951,25	308 293,06
VIII. Zysk ( strata ) netto	106 051,21	92 406,16
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 329 506,20</b>	<b>7 156 502,00</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	5 371 768,21	4 095 792,93
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
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	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 476 305,28	2 520 375,32
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 453 577,51	2 520 375,32
a) kredyty i pożyczki	2 382 923,59	1 833 502,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	37 178,19	29 904,98
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	724 287,37	374 184,83
- do 12 miesięcy	724 287,37	374 184,83
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	194 509,95	173 044,81
h) z tytułu wynagrodzeń	112 359,21	107 507,65
i) inne	2 319,20	2 230,80
3. Fundusze specjalne	22 727,77	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	481 432,71	540 333,75
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	481 432,71	540 333,75

- długoterminowe	437 256,93	496 157,97
- krótkoterminowe	44 175,78	44 175,78
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>14 152 458,02</b>	<b>11 719 857,52</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych I kwartał 2017 r. oraz I kwartał 2016 r. (w zł)**

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2017 r.	I kw. 2016 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	106 051,21	92 406,16
II.	Korekty razem	153 103,23	13 997,51
1	Amortyzacja	175 880,21	164 297,22
2	Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach ( dywidendy )	73 786,38	75 168,34
4	Zysk ( strata ) z działalności inwestycyjnej	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-473 203,27	- 543 873,98
7	Zmiana stanu należności	19 030,46	133 889,28
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	399 235,41	198 834,87
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41 625,96	-14 318,22
10	Inne korekty	-	-
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	259 154,44	106 403,67
<b>B.</b>	<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	-	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych, w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	164 571,61	114 162,73
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164 571,61	114 162,73
2	Dokonanie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wydatki na aktywa finansowe , w tym	-	-

a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I - II )	-164 571,61	-114 162,73
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	236 849,67	155 840,13
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	236 849,67	223 288,30
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-67 448,17
II.	Wydatki	185 769,67	162 415,05
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właśc. wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłata kredytów i pożyczek	95 164,00	74 292,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	16 819,29	12 954,71
8	Odsetki (zapłacone)	73 786,38	75 168,34
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I - II )	51 080,00	-6 574,92
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>145 662,83</b>	<b>-14 333,98</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym</b>	<b>145 662,83</b>	<b>-14 333,98</b>
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 008,28</b>	<b>32 342,26</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>163 671,11</b>	<b>18 008,28</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.03.2016 r. (w zł)

Wyszczególnienie	w zł i gr.	
	Zmiany w składnikach kapitału własnego w :	
	I kwartale 2017 r.	I kwartale 2016 r.
<b>I . Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego ( BO )</b>	4 716 900,61	4 470 949,36
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych		
<b>I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	4 716 900,61	4 470 949,36
<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 : <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> b) zmniejszenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul>		
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	666 949,36	358 656,30
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	666 949,36	358 656,30
<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>	245 951,25	308 293,06
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>	245 951,25	308 293,06



b)zmniejszenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> <li>• przeniesienia zysku na kapitał zapasowy</li> <li>• pokrycia straty</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: <p>a) zwiększenia z tytułu :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia</li> </ul> <p>b)zmniejszenia z tytułu :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty przez rozliczenie zysku z lat poprzednich</li> </ul>	-	-
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	245 951,25	308 293,06
<b>8. Wynik finansowy netto :</b>		
a) zysk netto	106 051,21	92 406,16
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II . Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego ( BZ )</b>	<b>4 822 951,82</b>	<b>4 563 355,52</b>

<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

Krzysztof Olbrycht  
Wiceprezes Zarządu

Biecz, 28.04.2017 r.

