



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2016 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

**AUTORYZOWANY DORADCA:
ART CAPITAL SP. Z O.O.**



www.art-capital.pl

Biecz, 28.10.2016 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2016 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:

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 III kwartał 2016 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 r.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały	3 kwartały	Zmiana rdr	III kwartał	III kwartał	Zmiana rdr
	2016 r. od 01.01.2016 do 30.09.2016	2015 r. od 01.01.2015 do 30.09.2015		2016 r. od 01.07.2016 do 30.09.2016	2015 r. od 01.07.2015 do 30.06.2015	
Przychody netto ze sprzedaży	7 962	7 053	+12,9%	2 346	2 576	-8,9%
Zysk/strata na sprzedaży	413	507	-18,5%	60	178	-66,3%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	506	582	-13,1%	123	205	-40,0%
Zysk/strata brutto	270	357	-24,4%	29	132	-78,0%
Zysk/strata netto	222	304	-27,0%	26	107	-75,7%
Amortyzacja	496	463	+7,1%	165	154	+7,1%
EBITDA	1 001	1 045	-4,2%	288	359	-19,8%

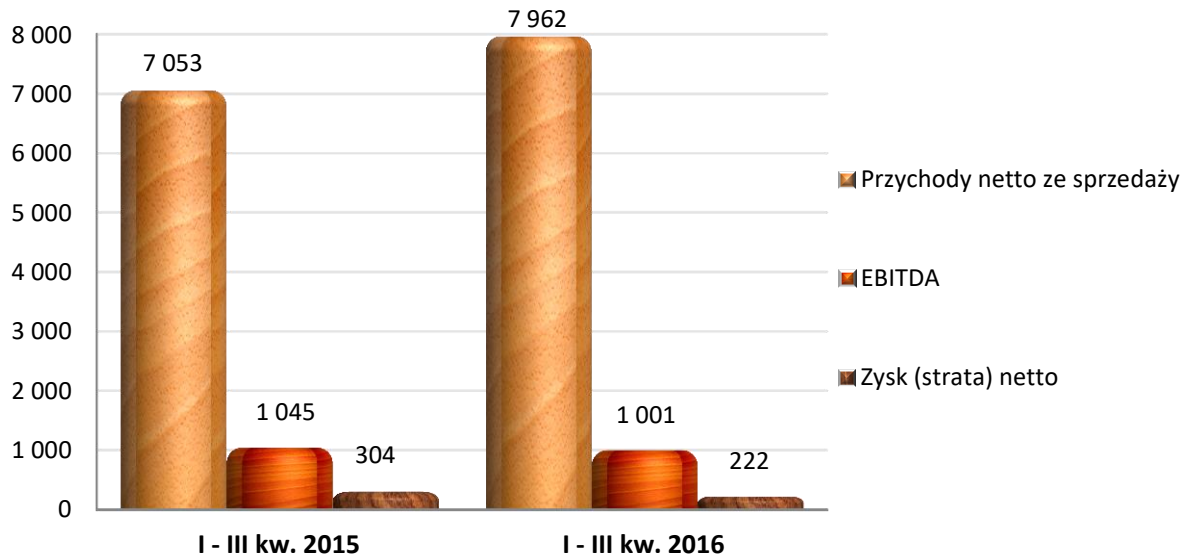
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2016 r.	Na dzień 30.09.2015 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	4 693	4 466	+5,1%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	859	998	-13,9%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	201	89	+125,8%
Zobowiązania długoterminowe	4 096	3 935	+4,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 835	2 727	+40,6%

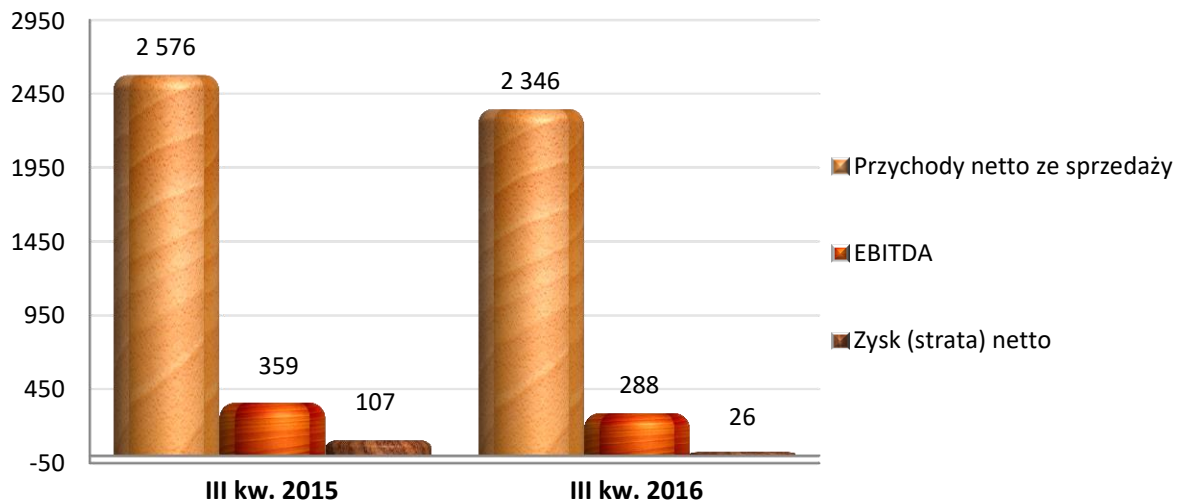
Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – III kw. 2016 r. oraz I – III kw. 2015 r. (tys. zł)



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

Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w III kw. 2016 r. oraz w III kw. 2015 r. (tys. zł)



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

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2016 r. Spółka nie zmieniała zasad i polityki rachunkowości.

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

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

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

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

3) wycena materiałów, towarów i wyrobów jest następująca:

- zapasy materiałów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
- zapasy towarów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto,
- zapasy produktów wg cen ewidencyjnych (koszt wytworzenia),
- produkcję nie zakończoną na poziomie wartości materiałów bezpośrednich,
- należności wyceniono w walucie polskiej wg wartości brutto,
- kapitały własne wyceniono wg wartości nominalnej,
- zobowiązania wyceniono zostały w walucie polskiej wg wartości brutto.

Jednostki grupy kapitałowej

Spółka nie jest spółką zależną ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych.

Spółka nie posiada akcji ani udziałów w innych spółkach.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

Narastająco za okres 3 kwartałów 2016 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 7.962 tys. zł, wobec 7.053 tys. zł w analogicznym okresie rok wcześniej, czyli były o 12,9% wyższe niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Sprzedaż w III kwartale 2016 r. wynosiła 2.346 tys. zł i była o 8,9% niższa niż rok wcześniej (2.576 tys. zł).

Zysk netto narastająco, za 3 kwartały 2016 r. wyniósł 222 tys. zł i jest mniejszy niż rok wcześniej. Za 3 kwartały 2015 r. zrealizowano zysk w wysokości 304 tys. zł. Zysk netto w ujęciu narastającym zmniejszył się o 27,0%, a w ujęciu kwartalnym o 75,7%.

Za 3 kwartały 2016 r. wskaźnik EBITDA wyniósł 1.001 tys. zł wobec 1.045 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Spadek wynosi 4,2%.

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 2016 r. do 3 kwartałów 2015 r. wynika, że Spółka realizowała mniejsze zyski mimo, że przychody narastająco były większe. Zmiany te spowodowane były następującymi czynnikami:

1) podwyżką cen drewna surowego; w 2015 roku wskaźnik udziału materiałów i energii w przychodach (za 3 analizowane kwartały) wynosił 54,1%. Natomiast w 2016 roku – 57,3%. Te ok. 3% różnicy, skutkuje gorszym wynikiem za analizowany okres o ok. 240.000 zł. Podwyżki cen surowca zmuszają producentów do zmiany cen sprzedaży, jednakże nowe ceny są przyjmowane przez rynek ze znacznym opóźnieniem i nie we wszystkich asortymentach.

2) wzrostem kosztów transportu i innych usług obcych; wskaźnik udziału tej grupy kosztów w przychodach w porównywalnych okresach 2015 roku wynosił ok. 5,0%, a w 2016 roku – 6,4%. Zmiana ta spowodowała mniejszy zysk o ok. 112.000 zł. Zwiększone koszty transportu obcego były spowodowane awarią własnego samochodu do przewozu dłużycy i faktem, że w 2016 roku nabyto drewno w średnio większej odległości od zakładu niż w 2015 r. Podjęto decyzję o wymianie samochodu na dużo młodszy. Sprzedaż i nabycie samochodu zrealizowano w sierpniu 2016 r.

3) zmianą minimalnego ustawowego wynagrodzenia za pracę; w 2015 r. wynosiło ono 1.750 zł, a w 2016 r. – 1.850 zł. Spółka przyznała wszystkim pracownikom podwyżkę o 100 zł brutto miesięcznie, również tym, którzy posiadają umowy o pracę za wynagrodzeniem wyższym niż minimalne. W porównywalnym okresie trzech kwartałów ten dodatkowy koszt, wraz z obciążeniem pracodawcy składkami ZUS wyniósł ok. 63.000 zł.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 3 kwartałów poprzedniego roku spadły o ok. 13,9%, w wyniku zintensyfikowania ściągальności należności przeterminowanych.

Natomiast zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe zwiększyły się, w porównywalnych okresach, odpowiednio o 4,1% i 40,6%, ponieważ Spółka kontynuuje inwestycje, opisane w następnym rozdziale raportu. Spółka regularnie spłaca kredyty inwestycyjne.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 3 kwartału 2016 r. w porównaniu do 3 kwartału rok wcześniej o 5,1 %. Jest to efekt wypracowania zysku netto.

Kwota 511 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec III kwartału 2016 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Realizacja działań inwestycyjnych

W III kwartale 2016 r. kontynuowano inwestycję rozbudowy ciepłowni na biomasę w celu sprzedaży energii cieplnej zewnętrznym odbiorcom. Zainstalowano dodatkowy piec, przygotowano magazyn i place składowe na biomasę oraz zainstalowano podłączenia ciepłociągu u klientów. Podpisano niektóre umowy na dostawę ciepła. Stan realizacji inwestycji, w dniu publikacji niniejszego raportu wskazuje, że w IV kwartale br. spółka rozpocznie sprzedaż energii cieplnej.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok. Jednakże zdaniem zarządu, mimo pogorszenia wyników w III kwartale 2016 r. zysk netto za cały 2016 rok będzie większy niż za 2015.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.09.2016 r. zatrudniała 58 osób, co stanowiło 57,5 etatów. Według stanu na 30.09.2015 r. Spółka zatrudniała 60 osób, co stanowiło 60 etatów.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W III kwartale 2016 r. nie wprowadzano nowych rozwiązań innowacyjnych, poza kontynuacją rozbudowy bio-ciepłowni, w celu uzyskiwania energii cieplnej do sprzedaży, ze spalania własnych odpadów produkcyjnych.

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				

Źródło: Emitent

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

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

Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 3 kwartały 2016 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2015 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony za 3 kwartały 2016 i 3 kwartały 2015 (w zł)

T R E Ś Ć	Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 961 539,60	7 052 989,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 517 459,44	6 596 053,44
II. Zmiana stanu produktów	138 616,52	146 852,87
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	1 641,27	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	303 822,37	305 283,11
B. Koszty działalności operacyjnej	7 548 920,23	6 545 848,71
I. Amortyzacja	495 940,12	462 754,37
II. Zużycie materiałów i energii	4 565 908,15	3 818 700,22
III. Usługi obce	512 415,90	351 027,92
IV. Podatki i opłaty	85 066,13	88 121,12
V. Wynagrodzenia	1 260 202,05	1 196 335,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	288 434,50	285 567,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	70 569,55	68 993,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	270 383,83	274 349,10
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	412 619,37	507 140,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	98 737,89	87 643,41
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43 040,94	-
II. Dotacje	44 175,78	44 175,78
III. Inne przychody operacyjne	11 521,17	43 467,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 828,08	12 885,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	4 420,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	5 828,08	8 465,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	505 529,18	581 899,12
G. Przychody finansowe	-	0,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	0,04
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	235 561,16	224 457,29
I. Odsetki	228 722,23	222 407,31
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	6 838,93	2 049,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	269 968,02	357 441,87
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	269 968,02	357 441,87
L. Podatek dochodowy	47 744	53 620,00
M. Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	222 224,02	303 821,87

Rachunek zysków i strat sporządzony za III kwartał 2015 r. oraz III kwartał 2016 r. (w zł)

T R E Ś Ć	III kwartał 2016 r.	III kwartał 2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	2 346 295,77	2 576 371,45
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 588 664,89	2 667 495,26
II. Zmiana stanu produktów	- 332 253,38	- 183 679,62
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	89 884,26	87 755,81
B. Koszty działalności operacyjnej	2 286 473,08	2 398 371,14
I. Amortyzacja	165 141,97	153 984,61
II. Zużycie materiałów i energii	1 375 500,30	1 461 177,58
III. Usługi obce	152 612,53	142 044,38
IV. Podatki i opłaty	25 745,57	25 393,63
V. Wynagrodzenia	388 295,85	424 152,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	87 695,13	91 718,21
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 955,85	20 979,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72 525,88	78 920,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	59 822,69	178 000,31
D. Pozostałe przychody operacyjne	67 000,12	27 446,22
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42 553,14	-
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Inne przychody operacyjne	9 721,72	12 720,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 612,21	0,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	3 612,21	0,46
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	123 210,60	205 446,07
G. Przychody finansowe	- 6 337,39	0,04
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	0,04
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	- 6 337,39	-
-H. Koszty finansowe	88 273,37	73 591,38
I. Odsetki , w tym :	81 434,44	73 101,39
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	6 838,93	489,99
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	28 599,84	131 854,73
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	28 599,84	131 854,73
L. Podatek dochodowy	2 101,00	24 721,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	26 498,84	107 133,73

Aktywa według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A. Aktywa trwałe	10 464 500,14	9 104 686,07
<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>	10 446 731,57	9 065 856,92
1. Środki trwałe	8 383 521,52	7 762 581,36
a) grunty własne	474 639,44	474 639,44
b) budynki , lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 817 784,50	2 906 596,71
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 589 121,75	4 110 877,04
d) środki transportu	501 975,83	270 468,17
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	2 063 210,05	1 303 275,56
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>	17 768,57	38 829,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 768,57	38 829,15
B. Aktywa obrotowe	2 670 412,27	2 593 270,61
<i>I. Zapasy</i>	1 603 029,18	1 496 522,30
1. Materiały	241 849,03	72 680,56
2. Półprodukty i produkty w toku	125 153,48	191 534,47
3. Produkty gotowe	1 187 762,55	1 190 378,35
4. Towary	801,83	532,03
5. Zaliczki na poczet dostaw	47 462,29	41 396,89
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	859 356,00	997 814,64
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	859 356,00	997 814,64
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	663 829,45	977 031,56
- do 12 miesięcy	663 829,45	977 031,56
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	195 526,55	20 783,08
c) Inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>200 619,39</i>	<i>89 469,61</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	200 619,39	89 469,61
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	200 619,39	89 469,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	200 619,39	89 469,61
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>7 407,70</i>	<i>9 464,06</i>
SUMA AKTYWÓW	13 134 912,41	11 697 956,68

Pasywa według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 693 173,38	4 466 478,17
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	3 804 000,00	3 804 000,00
<i>II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	-	-
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	666 949,36	358 656,30
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	-	-
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-	-
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	222 224,02	303 821,87
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 441 739,03	7 231 478,51
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	4 095 792,93	3 934 521,29
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	4 095 792,93	3 934 521,29
a) kredyty i pożyczki	4 035 379,00	3 849 585,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	60 413,93	84 936,29
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	3 835 062,87	2 727 172,95
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	3 823 071,23	2 712 440,47
a) kredyty i pożyczki	3 084 302,00	1 856 484,42
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	125 442,98	47 299,19
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	408 543,28	520 590,30
- do 12 miesięcy	408 543,28	520 590,30
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	104 479,25	186 703,69
h) z tytułu wynagrodzeń	98 158,72	98 475,92
i) inne	2 145,00	2 886,95
3. Fundusze specjalne	11 991,64	14 732,48
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	510 883,23	569 784,27
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	510 883,23	569 784,27
- długoterminowe	496 157,97	555 059,01
- krótkoterminowe	14 725,26	14 725,26
SUMA PASYWÓW	13 134 912,41	11 697 956,68

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2016 r.	Stan na 30.09.2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	222 224,02	303 821,87
II.	Korekty razem	675 318,31	798 836,21
1	Amortyzacja	495 940,12	462 754,37
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	228 722,23	222 407,31
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 43 040,94	4 420,00
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 298 554,80	141 966,43
7	Zmiana stanu należności	154 029,69	- 357 052,21
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	167 184,67	353 803,97
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 28 962,66	-29 463,66
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	897 542,33	1 102 658,08
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	62 982,30	4 500,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	62 982,30	4 500,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 820 206,44	1 651 874,72
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	1 820 206,44	1 651 874,72
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)	- 1 757 224,14	-1 647 374,72
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 770 010,00	1 143 645,23
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	1 770 010,00	1 125 014,42
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	18 630,81
II.	Wydatki	742 051,06	573 959,94
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-

3	Inne niż wypłaty na rzecz właśc.wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Splata kredytów i pożyczek	370 213,95	274 376,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	60 445,13	77 176,63
8	Odsetki (zapłacone)	228 722,23	222 407,31
9	Inne wydatki finansowe	82 669,75	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II	1 027 958,94	569 685,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	168 277,13	24 968,65
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	168 277,13	24 968,65
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	32 342,26	64 500,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	200 619,39	89 469,61
	- ograniczenie możliwości dysponowania		

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za III kwartał 2016 r. oraz III kwartał 2015 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2016 r.	III kwartał 2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	26 498,84	107 133,73
II.	Korekty razem	465 418,45	500 590,80
1	Amortyzacja	165 141,97	153 984,61
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	81 434,44	73 101,39
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 42 553,14	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	412 978,95	392 355,36
7	Zmiana stanu należności	- 28 161,73	- 148 813,16
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 116 099,82	36 783,82
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 7 322,22	- 6 821,22
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	491 917,29	607 724,53
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	62 494,50	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trwałych	62 494,50	-
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	1 015 982,77	446 530,59
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	1 015 982,77	446 530,59
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)	- 953 488,27	- 446 530,59
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	853 508,93	136 228,02
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	853 508,93	136 228,02
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	344 380,45	235 264,06
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właśc. wydatki z tytułu podziału zysku	-	-

4	Splata kredytów i pożyczek	221 629,95	61 470,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	75 019,61
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	41 316,06	25 673,06
8	Odsetki (zapłacone)	81 434,44	73 101,39
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	509 128,48	- 99 036,04
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	47 557,50	62 157,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	47 557,50	62 157,90
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	153 061,89	27 311,71
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	200 619,39	89 469,61
	- ograniczenie możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.09.2016 r. oraz 30.09.2015 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	III kwartale 2015 r.	III kwartale 2016 r.
I . Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4 359 344,44	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	4 359 344,44	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 :		
<ul style="list-style-type: none"> • • 		
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
	358 636,30	666 949,36
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		

4.1.Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego :	-	-
a) zwiększenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> • emisji akcji powyżej wartości nominalnej • z podziału zysku (ustawowo) • z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo) • z innych tytułów b) zmniejszenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> • pokrycia straty finansowej • z innych tytułów 		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	358 656,30	666 949,36
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny :	-	-
a) zwiększenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> • • b) zmniejszenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> • zbycia środków trwałych • 		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych :	-	-
a) zwiększenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> • • b) zmniejszenia z tytułu : <ul style="list-style-type: none"> • rozliczenia straty • c)		
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 • pokrycia straty 		
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	303 821,87	222 224,02
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II . Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	4 466 478,17	4 693 173,38
III . Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy	-	-

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu

Krzysztof Olbrycht
Wiceprezes Zarządu