



RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2017 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

Biecz, 31.07.2017 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za II kwartał 2017 r.

Dane podstawowe Spółki

Firma	BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Kraj	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	miasto Biecz, powiat gorlicki, województwo małopolskie
Adres	ul. Kazimierza Wielkiego 21, 38-340 Biecz
Numer KRS	0000406961
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	492735335
NIP	738-190-22-97
Telefon	+48 13 4471020
Fax	+48 13 4471067
Adres email	biuro@biofactory.pl
Adres www	www.biofactory.pl

Spółka działa od 20.12.2001 r. W dniu 29.09.2009 r. nastąpiła prywatyzacja, poprzez sprzedaż wszystkich udziałów w spółce, przez Agencję Rozwoju Przemysłu na rzecz kilku krajowych osób fizycznych. W dniu 01.12.2011 r. przekształcono przedsiębiorstwo w spółkę akcyjną (wpis do KRS – 02.01.2012 r.).

Od dnia 19.09.2012 r. akcje spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotów NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

Skład Zarządu (od 27.06.2017):

Krzysztof Trochim - prezes zarządu.

Skład Rady Nadzorczej (od 27.06.2017):

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

Wybrane dane finansowe

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

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	2 kwartały 2016 r.		Zmiana rdr [%]	II kwartał 2016 r.		Zmiana rdr [%]
	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2017 do 30.06.2017		od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2017 do 30.06.2017	
Przychody netto ze sprzedaży	5 615	5 866	+4,47	3 024	2 979	-1,48
Zysk/strata na sprzedaży	353	424	+20,11	189	226	+19,58
Zysk/strata z dział. operacyjnej	382	456	+19,37	204	243	+19,12
Zysk/strata brutto	241	266	+10,37	131	134	+2,29
Zysk/strata netto	196	211	+7,65	103	105	+1,94
Amortyzacja	331	369	+11,48	167	193	+15,57
EBITDA	713	825	+15,71	371	436	+17,52

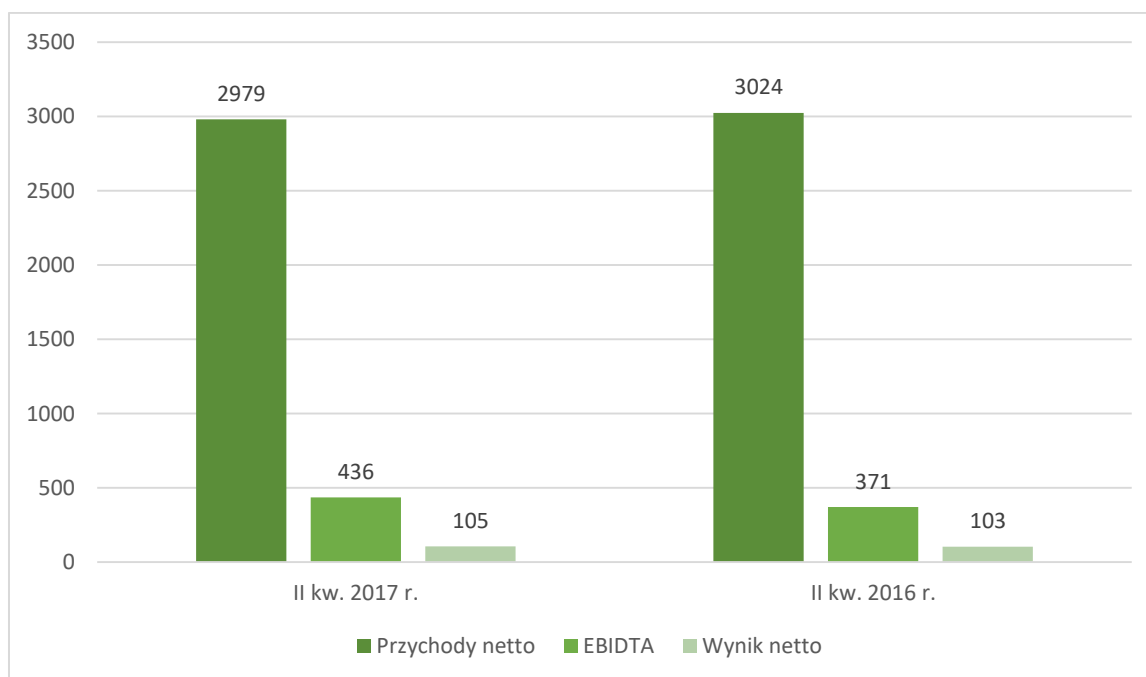
Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

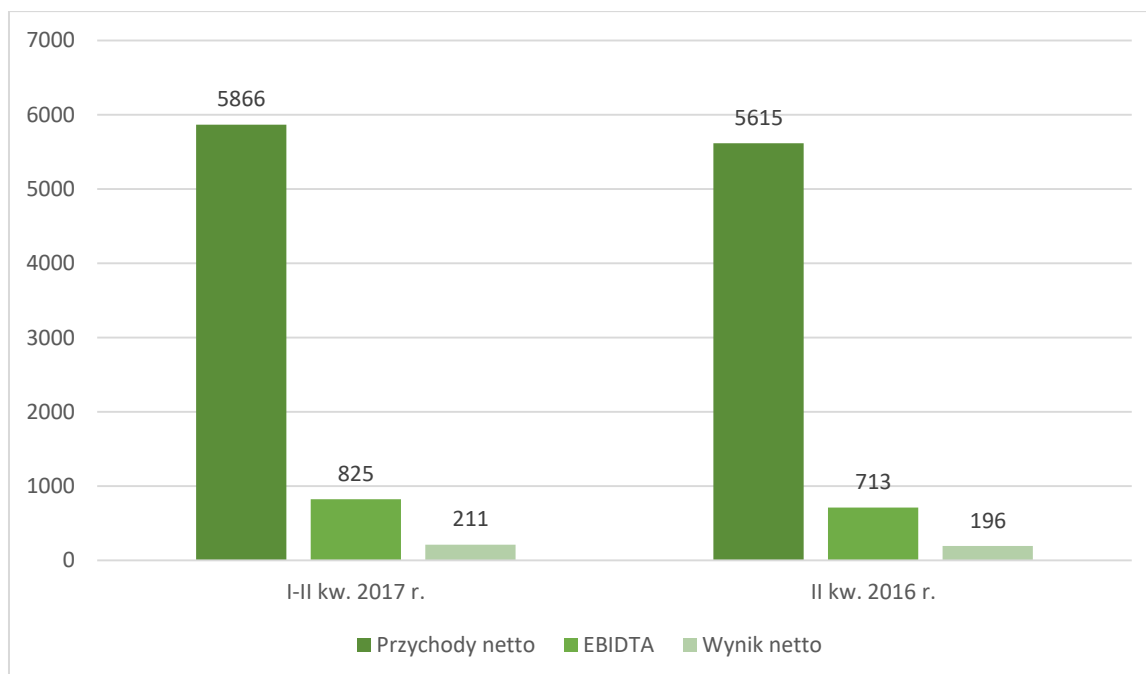
Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2016 r.	Na dzień 30.06.2017 r.	Zmiana rdr [%]
Kapitał własny	4 667	4 814	+3,15
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	831	792	-4,69
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	153	155	+1,31
Zobowiązania długoterminowe	4 096	5 372	+31,15
Zobowiązania krótkoterminowe	3 202	3 124	-2,44

Źródło: Emitent

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



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



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2017 r. Spółka nie zmieniała zasad i polityki rachunkowości.

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

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

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

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

3) wycena materiałów, towarów i wyrobów jest następująca:

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

Za dwa kwartały 2017 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 5.866 tys. zł, wobec 5.615 tys. zł za pierwsze półrocze 2016. Sprzedaż była większa o 4,47% w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej.

Zysk netto narastająco, za dwa kwartały 2017 r. wyniósł 211 tys. zł i jest wyższy od wyniku rok

wcześniej o 7,65%. Zysk netto za II kwartał 2017 r. wynosi 105 tys. zł i jest wyższy od zysku netto za II kwartał 2016 r. o ok. 1,94%.

Za dwa kwartały łącznie amortyzacja wzrosła o ok. 11,48%, a EBITDA o ok. 15,71%.

Stan należności krótkoterminowych w porównaniu do dwóch kwartałów poprzedniego roku – spadł o ok. 4,69% w efekcie realizacji umów factoringowych. Natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o ok. 31,15%, ponieważ spółka zaciągnęła kredyt i pożyczki w celu sfinansowania rozbudowy ciepłowni na biomasę.

Kwota 459 526 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec II kwartału 2017 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

Porównując wyniki spółki za pierwsze półrocza można stwierdzić, że w 2017 roku wskaźniki zysków na różnych poziomach są wyższe od kilku do kilkunastu procent niż w 2016 roku, mimo że przychody ze sprzedaży były wyższe jedynie o 4,47%. Dowodzi to faktu, że spółka skutecznie zmienia strukturę sprzedaży, realizując większe marże.

Realizacja działań inwestycyjnych

W dniu 20.07.2017 r., o czym informowano w komunikacie bieżącym RB EBI 09/2017, Spółka otrzymała od Powiatowego Inspektoratu Nadzoru Budowlanego w Gorlicach zaświadczenie, że decyzja o udzieleniu Emitentowi pozwolenia na użytkowanie ciepłociągu stała się ostateczna. Inwestycję prowadzono na podstawie decyzji o pozwoleniu na budowę ciepłowni na biomasę z ciepłociągiem w Bieczu. W ten sposób formalnie zakończono proces inwestycyjny, zapowiadany w publikowanej uprzednio strategii rozwoju spółki, polegającej na uruchomieniu sprzedaży energii cieplnej ze spalania własnych odpadów drzewnych.

Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2017 rok. Jednakże z analizy wyników za pierwsze półrocze można wnioskować, że wyniki finansowe za 2017 r. będą lepsze niż za rok 2016.

Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.06.2017 r. zatrudniała 59 osób, co stanowiło 58,5 etatu.

Według stanu na 30.06.2016 r. Spółka zatrudniała 58 osób, co stanowiło 57,5 etatu.

Wszyscy pracownicy zatrudnieni są na podstawie umów o pracę.

Na koniec II kwartału, w porównaniu do stanu rok wcześniej, zatrudnienie wzrosło o jeden etat, czyli o 1,7%.

Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

Inwestycje produkcyjne Spółki charakteryzują się wysokim stopniem automatyzacji oraz wysokim poziomem technologicznym.

Suszarnie są wyposażone w systemy rekuperacji ciepła oraz urządzenia pozwalające na oszczędności energii elektrycznej. Proces suszenia sterowany jest automatycznie i nie wymaga szczególnego nadzoru personalnego. Zatrudnienie przy produkcji drewna suszonego utrzymywane jest na stałym poziomie.

Nowouruchomiony piec na biomasę, 2 MW (do produkcji sprzedawanej na zewnątrz energii ciepłej) jest automatycznie załadowywany biomasą oraz sterowany komputerowo.

Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

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

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

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

Sprawozdanie finansowe

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

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

T R E Ś Ć	Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym	5 866 112,19	5 615 243,83
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 256 643,23	4 928 794,55
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w wartość dodatnia , zmniejszenie - w wartość ujemna)	198 454,77	470 869,90
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	1 641,27
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	411 014,19	213 938,11
B. Koszty działalności operacyjnej	5 441 699,36	5 262 447,15
I. Amortyzacja	368 815,42	330 798,15
II. Zużycie materiałów i energii	3 145 707,74	3 190 407,85
III. Usługi obce	305 132,93	359 803,37
IV. Podatki i opłaty , w tym :	67 427,27	59 320,56
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	907 001,30	871 906,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	222 467,63	200 739,37
- emerytalne	82 149,81	75 867,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	47 057,23	51 613,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	378 089,84	197 857,95
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	424 412,83	352 796,68
D. Pozostałe przychody operacyjne	32 752,06	31 737,77
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	487,80
II. Dotacje	29 450,52	29 450,52
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	3 301,54	1 799,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	752,01	2 215,87
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	752,01	2 215,87
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	456 412,88	382 318,58
G. Przychody finansowe	-	6 337,39
I. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym :	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki , w tym :	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	6 337,39
H. Koszty finansowe	190 760,05	147 287,79
I. Odsetki , w tym :	180 780,90	147 287,79
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	9 979,15	-
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	265 652,83	241 368,18
J. Podatek dochodowy	54 860,00	45 643,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	210 792,83	195 725,18

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

T R E Ś Ć	II kwartał 2017 r.	II kwartał 2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym	2 979 432,32	3 023 823,93
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 958 193,95	2 855 529,86
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w artosć dodatnia , zmniejszenie - w artosć ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	1 641,27
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	243 192,49	138 362,13
B. Koszty działalności operacyjnej	2 753 086,93	2 834 593,52
I. Amortyzacja	192 935,21	166 500,93
II. Zużycie materiałów i energii	1 565 206,96	1 757 412,55
III. Usługi obce	162 052,18	183 958,76
IV. Podatki i opłaty , w tym :	25 551,13	25 055,73
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	448 735,39	450 584,65
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	112 715,23	94 773,24
- emerytalne	41 184,08	37 853,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 076,84	28 153,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	222 813,99	128 154,51
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	226 345,39	189 230,41
D. Pozostałe przychody operacyjne	16 455,91	16 956,45
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	487,80
II. Dotacje	14 725,26	14 725,26
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1 730,65	1 743,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	3,06	2 215,41
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	3,06	2 215,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	242 798,24	203 971,45
G. Przychody finansowe	-	737,98
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	-	737,98
H. Koszty finansowe	109 221,62	72 119,45
I. Odsetki , w tym :	106 994,52	72 119,45
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	2 227,10	-
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	133 576,62	131 114,02
J. Podatek dochodowy	28 835,00	27 795,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	104 741,62	103 319,02

Aktywa według stanu na dzień 30.06.2017 r. oraz 30.06.2016 r. (w zł)

A K T Y W A	Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A. Aktywa trwałe	10 720 898,03	9 475 350,70
<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>	10 707 078,78	9 457 582,13
1. Środki trwałe	10 454 827,34	8 108 954,85
a) grunty własne	474 639,44	474 639,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	3 888 009,94	2 839 987,56
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 672 125,45	4 566 569,56
d) środki transportu	415 662,16	226 959,10
e) inne środki trwałe	4 390,35	799,19
2. Środki trwałe w budowie	252 251,44	1 348 627,28
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od poz. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
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 poz. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit	-	-
- 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	17768,57
B. Aktywa obrotowe	3 047 578,93	3 015 075,03
<i>I. Zapasy</i>	2 068 395,24	2 016 008,13
1. Materiały	495 072,16	332 643,74
2. Półprodukty i produkty w toku	194 644,18	94 671,68

3. Produkty gotowe	1 334 460,12	1 550 497,73
4. Towary	456,03	463,63
5. Zaliczki na poczet dostaw	43 762,75	37 731,35
II. Należności krótkoterminowe	791 596,21	831 194,27
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 poz. jedn., w których jednostka posiada zaangaż. w kapit	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	791 596,21	831 194,27
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	784 365,14	781 378,60
- do 12 miesięcy	784 365,14	781 378,60
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 231,07	49 815,67
c) Inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	155 328,80	153 061,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	155 328,80	153 061,89
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	155 328,80	153 061,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	155 328,80	153 061,89
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty term.)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 258,68	14 810,74
SUMA AKTYWÓW	13 768 476,96	12 490 425,73

Pasywa według stanu na dzień 30.06.2017 r. oraz 30.06.2016 r. (w zł)

P A S Y W A	Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 813 573,44	4 666 674,54
<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>VII. Zysk (strata) netto</i>	210 792,83	195 725,18
<i>VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 954 903,52	7 823 751,19
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	5 371 768,21	4 095 792,93
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec poz. jedn., w których jednostka posiada zaangaż. w kapit	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	5 371 768,21	4 095 792,93
a) kredyty i pożyczki	5 255 005,00	4 035 379,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	116 763,21	60 413,93
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	3 123 608,94	3 202 349,77
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 poz. jedn., w których jednostka posiada zaangaż. w kapit	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	3 108 768,19	3 197 898,22
a) kredyty i pożyczki	2 200 086,95	2 452 423,02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	20 158,89	8 509,04
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	561 481,39	464 265,34
- do 12 miesięcy	561 481,39	464 265,34
- powyżej 12 miesięcy	-	-

e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	213 641,47	139 755,22
h) z tytułu wynagrodzeń	111 080,29	130 800,60
i) inne	2 319,20	2 145,00
3. Fundusze specjalne	14 840,75	4 451,55
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>459 526,37</i>	<i>525 608,49</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	459 526,37	525 608,49
- długoterminowe	437 256,93	496 157,97
- krótkoterminowe	22 269,44	29 450,52
SUMA PASYWÓW	13 768 476,96	12 490 425,73

Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.06.2017 r. oraz 30.06.2016 r. (w zł

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 30.06.2016 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	210 792,83	195 725,18
II.	Korekty razem	395 705,73	209 899,96
1	Amortyzacja	368 815,42	330 798,15
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	180 780,90	147 287,79
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	487,70
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 271 648,59	- 711 533,75
7	Zmiana stanu należności	- 19 538,66	182 191,42
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem pożyczek i kredytów	200 669,47	283 284,49
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 63 372,81	- 21 640,44
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	606 498,56	405 625,14
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	487,80
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	-	487,80
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	212 471,27	804 223,67
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	212 471,27	804 223,67
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)	- 212 471,27	- 803 735,87
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	149 083,03	916 501,07
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	149 083,03	916 501,07
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	518 973,49	397 670,61
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	190 234,00	148 584,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33 838,59	19 129,07
8	Odsetki	180 780,90	147 287,79
9	Inne wydatki finansowe	-	82 669,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 369 890,46	518 830,46
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	24 136,83	120 719,73
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	24 136,83	120 719,73
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	131 191,97	32 342,26
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	155 328,80	153 061,99
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

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

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan za II kw.2017 r.	Stan na II kw. 2016 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	104 741,62	103 319,02
II.	Korekty razem	423 838,46	195 902,35
1	Amortyzacja	192 935,21	166 500,93
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	106 994,52	72 119,45
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	487,80
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	253 156,39	167 659,77
7	Zmiana stanu należności	68 869,74	48 302,14
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm.z wyjątkiem pożyczek i kredytów	152 840,40	84 449,62
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45 277,00	7 322,22
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	528 580,08	299 221,37
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	487,80
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	-	487,80
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	47 899,66	690 060,94
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw.trw.	47 899,66	690 060,94
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)	- 47 899,66	- 689 573,14
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	87 766,64	760 660,94
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in.instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	87 766,64	693 212,77
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	67 448,17
II.	Wydatki	333 203,82	235 255,56
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	95 070,00	74 292,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	17 019,30	6 174,36
8	Odsetki	106 994,52	72 119,45
9	Inne wydatki finansowe	-	82 669,75
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 420 970,46	525 405,38
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)	59 709,96	135 053,61
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	59 709,96	135 053,61
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	95 618,84	18 008,28
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	155 328,80	153 061,89
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.06.2017 r. oraz 30.06.2016 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	II kwartale 2017 r.	II kwartale 2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4 822 951,82	4 470 949,36
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 822 951,82	4 470 949,36
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 804 000,00	3.804.000,00
1.1. Zmiany kapitału (fundusz) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu:		
• wniesienie udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
• pokrycia straty z	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3.804.000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy:		
a) zwiększenia z tytułu:		
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
•	-	-
•	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych:		
a) zwiększenia z tytułu:		
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:		
•	-	-
•	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	666 949,36	358 656,30
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 	131 831,25	308 293,06
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	798 780,61	666 949,36
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • zbycia środków trwałych • 	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:		
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • • 	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • rozliczenia straty • 	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	245 951,25	308 293,06
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:	245 951,25	308 293,06
a) zwiększenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • podziału zysku z lat poprzednich 	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> • przeniesienia zysku na kapitał zapasowy • wypłaty dywidendy 	131 831,25 114 120,00	308 293,06 -

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	210 792,83	195 725,18
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	4 813 573,44	4 666 674,54
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy	-	-

Agnieszka Pyzik
Główny Księgowy

Krzysztof Trochim
Prezes Zarządu