



Jednostkowy raport okresowy
KOFAMA Koźle S.A.
za pierwszy
kwartał 2018 r.



Kędzierzyn-Koźle, 15 maja 2018 r.



SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. DANE TELEADRESOWE	4
2. INFORMACJE O SPÓŁCE	5
3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	6
III. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	7
1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SPÓŁKI	7
2. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	8
3. INWESTYCJE SPÓŁKI	8
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1. ZATRUDNIENIE SPÓŁKI	10
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	11
4. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH	11
5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	11
6. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
V. DANE FINANSOWE KOFAMA KOŹLE S.A.	12
1. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	12
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO (METODA PORÓWNAWCZA)	12
3. BILANS	14
4. POZYCJE POZABILANSOWE	18
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	20
6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	22



I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z Raportu za I kwartał 2018

Wybrane dane finansowe	stan na 31.03.2018	stan na 31.03.2017
Aktywa razem	45 119 569,17	49 749 165,38
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 934 140,17	35 219 838,49
Zobowiązania długoterminowe	6 511 988,60	8 361 265,94
Zobowiązania krótkoterminowe	17 367 061,80	13 314 255,94
Kapitał (fundusz) własny	8 185 429,00	14 529 326,89
Aktywa obrotowe	8 429 515,32	9 306 167,55
Rzeczowe aktywa trwałe	27 738 748,78	34 892 531,75
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 725 128,97	2 775 062,77
Zysk na działalności operacyjnej	288 771,81	-422 430,08
Zysk (strata) netto	82 194,21	-962 121,90
Koszty działalności operacyjnej	4 682 897,67	3 988 016,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 482 622,19	501 646,24

Źródło: Spółka



II. INFORMACJE OGÓLNE

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści, takie jak „Spółka”, „KOFAMA Koźle”, lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki KOFAMA Koźle S.A.

1. DANE TELEADRESOWE

Adres/Siedziba	ul. Portowa 47, 47-205 Kędzierzyn-Koźle
Tel/fax:	+48 77 446 11 40/ +48 77 446 11 45
Strona internetowa:	www.kofama.pl
Poczta elektroniczna:	kofama@kofama.com.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	02 stycznia 2012 roku
Numer KRS:	00000406958
REGON:	531029024
NIP:	749-000-51-77

SKŁAD ZARZĄDU w okresie od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

- Ewelina Kwiatkowska – Prezes Zarządu
- Damian Tomaszek – Wiceprezes Zarządu

SKŁAD RADY NADZORCZEJ w okresie od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

1. Sebastian Durek
2. Lesław Pałosz
3. Kajetan Kuliś
4. Małgorzata Gluźniewicz-Tabak
5. Grzegorz Liszaj



2. INFORMACJE O SPÓŁCE

KOFAMA Koźle S.A. jest producentem maszyn przemysłowych o wysokich wymaganiach technologicznych, które stosowane są w wielu gałęziach przemysłu. Produkcja Spółki trafia przede wszystkim do branży energetycznej, chemicznej, drzewnej, wydobywczej oraz na eksport (w tym na potrzeby ochrony środowiska). Uzupełnieniem oferty są także usługi w zakresie spawania, obróbki skrawaniem, prac ślusarskich oraz montażowych. Spółka istotną część swojej produkcji lokuje na rynkach zagranicznych.

Produkcja Spółki jest realizowana w oparciu o uniwersalny park maszynowy oraz posiadane zaplecze technologiczne. Umożliwiają one wykonywanie zleceń klientów, wymagające niezwykle wysokiej precyzji, rzędu setnej części milimetra, co przy wadze maszyn, sięgającej dziesiątków ton, jest skomplikowanym zadaniem technicznym, z którym poradzić sobie umieją tylko nieliczne firmy. Prowadzona produkcja wymaga również innych zaawansowanych technologii, do których można zaliczyć technologie spawania, w tym w zakresie spawania tytanu. Dzięki tym możliwościom, finalny produkt to niezawodne maszyny i urządzenia, wykonane terminowo i na wysokim poziomie jakościowym.

Od momentu prywatyzacji Spółka z sukcesem wdraża nowe normy, uprawnienia dla zakładu i swoich pracowników oraz zdobywa doświadczenie w wytwarzaniu nowych produktów, m.in. produkcja zgodnie z dyrektywą 2014/68/WE czy uprawnienia EN 1090-2, DIN EN ISO 3834-2, AD 2000 Merkblatt HPO do wykonywania robót spawalniczych przy budowie naczyń wyciągowych.

Spółka od 2002 roku stosuje system zarządzania jakością według normy PN-EN ISO 9001:2015. System ISO jest stale modyfikowany i dopasowywany do aktualnych potrzeb i zmieniającej się sytuacji w Spółce. Ważność certyfikatu jest corocznie przedłużana.



3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Strukturę akcjonariatu Spółki na 15 maja 2018 r. wedle najlepszej wiedzy Spółki, prezentuje poniższa tabela.

Tabela 2. Akcjonariat Spółki

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale i głosach na WZA (%)
1.	Zarmen Sp. z o.o (seria A)	6 095 500	70,14%
2.	Zarmen Sp. z o.o. (seria B)	300 000	3,45%
3.	Skarb Państwa (seria A)	102 504	1,18%
4.	Pracownicy i ich spadkobiercy (seria A)	231 996	2,67%
5.	Free float (seria C1 i C2)	1 619 089	18,63%
6.	Pozostali (seria D)	341 699	3,93%
	Ogółem	8 690 788	100,00%

Źródło: Spółka



III. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SPÓŁKI

Spółka koncentruje się na produkcji oraz dostawie maszyn i urządzeń do pięciu podstawowych segmentów rynku. KOFAMA Koźle S.A. stawia na coraz szerszą współpracę z podmiotami zagranicznymi, co jest spowodowane ciągłą modernizacją różnych sektorów przemysłu poza granicami kraju oraz postępującą zmianą okoliczności i mentalności u europejskich decydentów, sprzyjającą powrotowi przemysłu do Europy. Spółka w stały i wystandaryzowany sposób nawiązuje kontakty z nowymi potencjalnymi klientami zagranicznymi. W związku z restrukturyzacją Spółki zakład doczekał się modernizacji, czego efektem jest powiększenie i unowocześnienie parku maszynowego. Strategia Spółki na najbliższe lata opierać się będzie na rozbudowie powierzchni produkcyjnych, zwiększeniu zakresu automatyzacji i robotyzacji produkcji, pozyskiwaniu nowych rynków zbytu na wysoko przetworzone konstrukcje stalowe, w tym również maszyny i urządzenia. Spółka planuje podejmować działania mające na celu wzrost konkurencyjności z zakresu zastosowania zaawansowanych technologicznie procesów produkcji, a przez to rozwijania współpracy z dotychczasowymi kluczowymi Klientami oraz stałego poszerzania Bazy Klientów.

Przemysł energetyczny – stanowiący znaczny udział w przychodach Spółki, bardzo charakterystyczny, a zarazem bardzo restrykcyjny, w związku z kierującymi nim przepisami UE, które narzucają rozwiązania takie jak np. korzystanie z biomasy jako paliwa. Jest to uważane za korzystniejsze dla środowiska niż spalanie paliw kopalnych. KOFAMA Koźle S.A. posiadając wiedzę i doświadczenie w budowie maszyn dla branż pochodnych, takich jak przemysł drzewny czy górniczy oraz ochrona środowiska, z łatwością sprostała wymaganiom i stała się konkurencyjna na rynku, co rokuje duży potencjał wzrostu dla Spółki również w tym sektorze. Wzrost konkurencyjności został osiągnięty również poprzez zwiększanie swojej pozycji wobec obecnych konkurentów (głównie z uwagi na dokonane przez Spółkę inwestycje w wysokoefektywne maszyny i technologie).

Przemysł chemiczny – branża charakteryzująca się ogromnym potencjałem i możliwościami rozwoju. Spółka ma za sobą dwie znaczące inwestycje, dzięki którym otrzymała bardzo dobre referencje od jednego z polskich potentatów na rynku, umożliwiające dalszą ekspansję w branży, jak również zdobyła wszelkie uprawnienia wymagane do wytwarzania produktów dla tej branży.



Przemysł wydobywczy – zauważalne jest zmniejszające się zapotrzebowanie zarówno na terenie Polski jak i Europy zachodniej. Realizując plany strategiczne Spółka postanowiła skoncentrować się na sektorach o wyższym potencjale wzrostu. Ze względu jednak na długoletnią tradycję oraz traktowanie niniejszego sektora jako strategicznego dla gospodarki kraju, Spółka nie zamierza rezygnować z produkcji dla sektora wydobywczego, wciąż jest bowiem liczącym się dostawcą specjalistycznych maszyn.

Przemysł drzewny – KOFAMA funkcjonuje na tym rynku od samego początku istnienia Spółki, świadcząc szeroki wachlarz wykonawstwa.

Pozostała produkcja – to głównie usługi i produkty dla Klientów lokalnych, w tym obróbka mechaniczna.

2. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Istotnym elementem funkcjonowania Spółki jest działalność badawczo-rozwojowa. Spółka posiada wyodrębnioną, funkcjonalną komórkę R&D, w skład której wchodzi managerowie działów technicznych Spółki.

Dział badawczo-rozwojowy opracował na przestrzeni ostatnich lat założenia i rozwiązania m.in. dla trzech zaawansowanych technologicznie projektów, dla których Spółka otrzymała dofinansowanie w ramach unijnych projektów innowacyjna gospodarka.

3. INWESTYCJE SPÓŁKI

W latach 2018-2020 Spółka będzie realizowała działania inwestycyjne mające na celu rozbudowę powierzchni produkcyjnych, modernizację i remonty obecnych budynków i hal, a także rozbudowę i wymianę parku maszynowego.

Z ważniejszych przewidzianych zadań to:

- ❖ dobudowa hali magazynowo - produkcyjnej,
- ❖ remont budynku biurowego, powierzchni socjalnych oraz produkcyjnych,
- ❖ zakup automatycznej oczyszczarki strumieniowej,
- ❖ zakup zrobotyzowanych stanowisk spawalniczych,



-
- ❖ zakup zrobotyzowanego stanowiska do cięcia plazmowego,
 - ❖ zakup nowoczesnych centr obróbczych CNC,
 - ❖ modernizacje maszyn skrawających,
 - ❖ wymiana i modernizacja sieci energetycznej, wodnej oraz kanalizacji,
 - ❖ modernizacja sieci informatycznej i monitoringu.



IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. ZATRUDNIENIE SPÓŁKI

Stan zatrudnienia w przedsiębiorstwie Spółki na przestrzeni ostatnich trzech lat obrotowych przedstawiał się następująco.

Tabela 3. Zatrudnienie przeliczone w etatach na dzień 31 marzec 2018 r.

	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2016
Produkcyjne	59	56	52
Nieprodukcyjne	34	35	33
Uczniowie	5	3	2
Zatrudnienie ogółem	98	94	87

Źródło: Spółka

Istotnym elementem potencjału Spółki jest doświadczona i kompetentna załoga. Należy wspomnieć przede wszystkim o wykwalifikowanej kadrze kierowniczej, kontrolerach jakości posiadających uprawnienia w zakresie wszystkich badań.

Zarząd Spółki dba o komfort pracy i czyni wysiłki w celu ciągłego podnoszenia kwalifikacji zawodowych.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.



3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

4. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 r.

5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

6. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

V. DANE FINANSOWE KOFAMA KOŹLE S.A.

1. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W analizowanym okresie Spółka nie odnotowała zdarzeń o nietypowym charakterze mające wpływ na wyniki. W pierwszym kwartale 2018 Zarząd Spółki kontynuował prace restrukturyzacyjne, co pozwoliło na osiągnięcie rentowności na wysokich poziomach. Równocześnie w analizowanym okresie Spółka rozpoczęła proces inwestycyjny, o którym mowa w pkt III.3.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO (METODA PORÓWNAWCZA)

Tabela 4. Jednostkowy rachunek zysków i strat Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 725 128,97	2 775 062,77
- od jednostek powiązanych	282 947,60	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 012 764,11	2 642 747,16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia , zmniejszenie - wartość ujemna)	1 528 066,71	94 638,45
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	104 046,65	0,00
IV. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80 251,50	37 677,16
B. Koszty działalności operacyjnej	4 682 897,67	3 988 016,40
I. Amortyzacja	767 545,31	673 331,61
II. Zużycie materiałów i energii	1 438 482,55	1 312 569,46
III. Usługi obce	1 151 897,60	720 809,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	125 813,52	99 602,20
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	953 095,99	945 415,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	197 125,93	203 318,00
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 437,16	11 923,22
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45 499,61	21 046,88
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	42 231,30	-1 212 953,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	331 788,34	841 272,38
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,0
II. Dotacje	289 139,43	250 200,10



III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	42 648,91	591 072,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	85 247,83	50 748,83
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	85 247,83	50 748,83
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	288 771,81	-422 430,08
G. Przychody finansowe	17 491,18	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	10 300,40	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	7 190,78	0,00
H. Koszty finansowe	224 068,78	539 691,82
I. Odsetki, w tym:	191 894,78	188 393,93
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	32 174,00	351 297,89
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	82 194,21	-962 121,90
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	82 194,21	-962 121,90

Źródło: Spółka

3. BILANS

Tabela 5. Jednostkowy bilans Spółki na dzień 31.03.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w zł)

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	36 690 053,85	40 442 997,83
I. Wartości niematerialne i prawne	8 457 522,74	3 606 948,08
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 500 467,98	2 337 469,15
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	957 054,76	1 269 478,93
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	27 738 748,78	34 892 531,75
1. Środki trwałe	26 098 768,73	26 632 453,77
a) grunty, w tym prawo użytkowania	837 975,39	805 327,66
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	14 434 630,89	14 192 894,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 169 258,70	10 523 383,96
d) środki transportu	60 716,84	101 475,74
e) inne środki trwałe	596 186,91	1 009 371,59
2. Środki trwałe w budowie	1 639 980,05	8 260 077,98
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 701 354,50
1. Nieruchomości	0,00	1 701 354,50
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	493 782,33	242 163,50



1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	493 782,33	242 163,50
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	8 429 515,32	9 306 167,55
I. Zapasy	3 583 382,79	4 596 213,06
1. Materiały	1 920 746,28	1 550 201,50
2. Półprodukty i produkty w toku	1 535 257,27	2 965 983,72
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	127 379,24	80 027,84
II. Należności krótkoterminowe	3 923 908,27	3 222 589,02
1. Należności od jednostek powiązanych	1 669 520,04	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 669 520,04	0,00
- do 12 miesięcy	1 669 520,04	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 254 388,23	3 222 589,02
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 925 737,93	2 924 370,75
- do 12 miesięcy	1 925 737,93	2 924 370,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	275 328,92	220 596,58
c) inne	53 321,38	48 538,61
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	29 083,08
III. Inwestycje krótkoterminowe	178 260,14	195 471,41
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	178 260,14	195 471,41
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	178 260,14	195 471,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	178 260,14	195 471,41
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	743 964,12	1 291 894,06
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA razem (A+B+C+D)	45 119 569,17	49 749 165,38



PASYWA	31.03.2018	31.03.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	8 185 429,00	14 529 326,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 690 788,00	8 690 788,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 272 760,83	6 252 448,55
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 619 095,62	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	232 351,65	232 351,65
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	967 954,99	967 954,99
- tworzenie zgodnie z umową (statusem) spółki	967 954,99	967 954,99
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 060 620,68	-652 094,40
VI. Zysk (strata) netto	82 194,21	-962 121,90
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 934 140,17	35 219 838,49
I. Rezerwy na zobowiązania	925 735,15	372 707,67
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	462 472,79	198 551,72
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	78 845,18	75 962,03
- długoterminowa	78 845,18	75 962,03
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Rezerwy pozostałe	384 417,18	98 193,92
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	384 417,18	98 193,92
II. Zobowiązania długoterminowe	6 511 988,60	8 381 265,94
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3. Wobec pozostałych jednostek	6 511 988,60	8 381 265,94
a) kredyty i pożyczki	4 161 498,38	4 578 980,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	800 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 350 490,22	3 002 285,70
d) inne	0,00	0,00
l) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 367 061,80	13 314 255,94
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	8 982 190,43	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 418 628,24	0,00
- do 12 miesięcy	4 418 628,24	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	4 563 562,19	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 384 871,37	13 314 255,94



a) kredyty i pożyczki	3 271 150,65	6 077 703,34
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	2 020 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	924 554,21	938 028,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 066 201,16	2 600 893,13
- do 12 miesięcy	1 066 201,16	2 600 893,13
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	313 718,96	74 691,90
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 682 833,62	1 280 094,41
h) z tytułu wynagrodzeń	257 653,54	275 717,51
i) inne	68 759,23	47 127,16
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 129 354,62	13 151 608,94
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 129 354,62	13 151 608,94
- długoterminowe	11 081 524,46	12 291 260,90
- krótkoterminowe	1 047 830,16	860 348,04
PASYWA razem (A+B)	45 119 569,17	49 749 165,38

Źródło: Spółka

Struktura aktywów:

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017
Majątek trwały/ aktywa	81,31%	81,29%
Zapasy/aktywa	7,94%	9,23%
Należności/aktywa	8,69%	6,47%



4. POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania zabezpieczone na majątku:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 16 800 000,00 zł na rzecz Alior Bank S.A. ustanowiona na zabezpieczenie kredytu. (księga wieczysta nr: OP1K/00034589/0, OP1K/00067920/3, OP1K/00067921/0, OP1K/00067922/7, OP1K/00067923/4).
- Hipoteka umowna łączna na emisję obligacji do kwoty 2 872 500,00 zł na rzecz Matczuk, Wieczorek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. J. (księga wieczysta nr: OP1K/00067922/7, OP1K/00067923/4, OP1K/000367921/0, OP1K/00067920/3, OP1K/00052906/0).
- Hipoteka umowna łączna na emisję obligacji do kwoty 1 912 500,00 zł na rzecz Matczuk, Wieczorek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Sp. J. (OP1K/00067923/4, OP1K/00067921/0, OP1K/00067920/3, OP1K/00052906/1, OP1K/00067922/7).
- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do tożsamości (dla maszyn i urządzeń) o wartości nie niższej niż 17 600 000,00 zł na rzecz Alior Bank S.A.
- Zastaw rejestrowy na Prasie Krawędziowej Hydraulicznej FARINA typ PFO250/4 o wartości 330 000,00 zł na zabezpieczenie gwarancji Famur S.A.
- Zastaw rejestrowy na Stacji spawalniczej CAB 460 ESAB o wartości 500 000,00 zł na zabezpieczenie umowy ramowej NYSTAL S.A.

Zobowiązania warunkowe:

- Weksel in blanco wystawiony na Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) nr umowy UDA-POIG.01.04.00-16-013/11-00.
- Weksel in blanco wystawiony na Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) nr umowy POIG.01.04.00-16-207/12.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Pekao Leasing nr Umowy Leasingu 51/0080/13.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Pekao Leasing nr Umowy Leasingu 51/0037/14.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz EFL S.A. nr umowy 3544/Tr/14.
- Weksel in blanco wystawiony na Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) nr umowy POIG.04.04.00-16-006/13.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz BZWBK S.A. nr umowy S0232512/01/00.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz NYSTAL S.A. na podstawie umowy handlowej.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 49360.



-
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 50048.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52816.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52814.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52817.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52815.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz Millennium Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 199220.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz Generali T.U. S.A. nr umowy PO/00677982/2015.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz Generali T.U. S.A. nr umowy PO/00691966/2016.
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz GRENKELEASING Sp. z o.o. umowa leasingu nr 102007145
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz GRENKELEASING Sp. z o.o. umowa leasingu nr 102007133
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz GRENKELEASING Sp. z o.o. umowa leasingu nr 102007259
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz Starosta Kędzierzyńsko-Kozielski umowa o refundację nr CAZ.6033.46.2016.KC
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz Alior Bank S.A. umowa nr U0003058671214
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) umowa nr UDA-POIR.03.01.05-16-0002/16-00
 - Weksel in blanco wystawiony na rzecz VG ASFALT Sp. z o.o. umowa nr 01/04/2017
 - Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek na rzecz PONAR Silesia S.A.
 - Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek na rzecz Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.
 - Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Famur Pemug Sp. z o.o.
 - Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.
- Spółka w analizowanym okresie nie udzielała gwarancji ani poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych.

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 6. Jednostkowy rachunek przepłyów pieniężnych Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. (w zł)

	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
A	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	82 194,21	-962 121,90
II.	Korekty razem	2 400 427,98	1 463 768,14
1.	Amortyzacja	767 545,31	673 331,61
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	153 187,39	48 412,72
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-409 081,29	38 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 610 177,55	190 521,08
7.	Zmiana stanu należności	3 796 676,01	2 874 620,22
8.	Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	273 727,35	-1 348 734,80
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-451 009,01	-311 602,93
10.	Inne korekty	-120 440,23	-700 779,76
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 482 622,19	501 646,24
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym;	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	421 320,09	689 243,09
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	421 320,09	689 243,09
2.	Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Inne aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00



	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-421 320,09	-689 243,09
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 030,10	821 126,83
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	694 347,07
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	2 030,10	126 779,76
II.	Wydatki	2 011 707,33	501 716,59
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 663 155,45	271 549,34
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	176 745,02	170 598,69
8.	Odsetki	153 187,39	48 412,72
9.	Inne wydatki finansowe	18 619,47	11 155,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 009 677,23	319 410,24
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	51 624,87	131 813,39
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	51 624,87	131 813,39
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	126 635,27	63 658,02
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	178 260,14	195 471,41
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Źródło: Spółka

6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. (w zł)

	Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
I.	Kapitał własny na początek okresu	8 103 234,79	15 491 448,79
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	8 103 234,79	15 491 448,79
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	8 690 788,00	8 690 788,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0
	- wydania udziałów	0,00	0
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0
	- umorzenia udziałów	0,00	0
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	8 690 788,00	8 690 788,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0
	a) zwiększenie	0,00	0
	b) zmniejszenie	0,00	0
3.1.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	6 272 760,83	6 252 448,55
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	6 272 760,83	6 252 448,55
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	232 351,65	232 351,65
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00



	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- zbycia środków	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	232 351,65	232 351,65
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	967 954,99	967 954,99
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt. podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	967 954,99	967 954,99
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 060 620,68	-652 094,40
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- podziału zysku - kapitał zapasowy lub rezerwowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
	- podział zysku - pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 060 620,68	-652 094,40
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-8 060 620,68	-652 094,40
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0
	b) zmniejszenie z tyt. podziału zysku	0,00	0
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 060 620,68	-652 094,40
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 060 620,68	-652 094,40
8.	Wynik netto	82 194,21	-962 121,90
	a) zysk netto	82 194,21	0,00
	b) strata netto	0,00	-962 121,90
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 185 429,00	14 529 326,89
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 185 429,00	14 529 326,89

Źródło: Spółka