



**RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2019 R.**

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

Biecz, 31.10.2019 r.

**Szanowni Państwo,**

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport okresowy za III kwartał 2019 r.

**Dane podstawowe Spółki**

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

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

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

**Skład Zarządu:**

Krzysztof Trochim - prezes zarządu.

**Skład Rady Nadzorczej:**

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 III kwartał 2019 r. oraz audytowanych ksiąg rachunkowych za 2018 r.

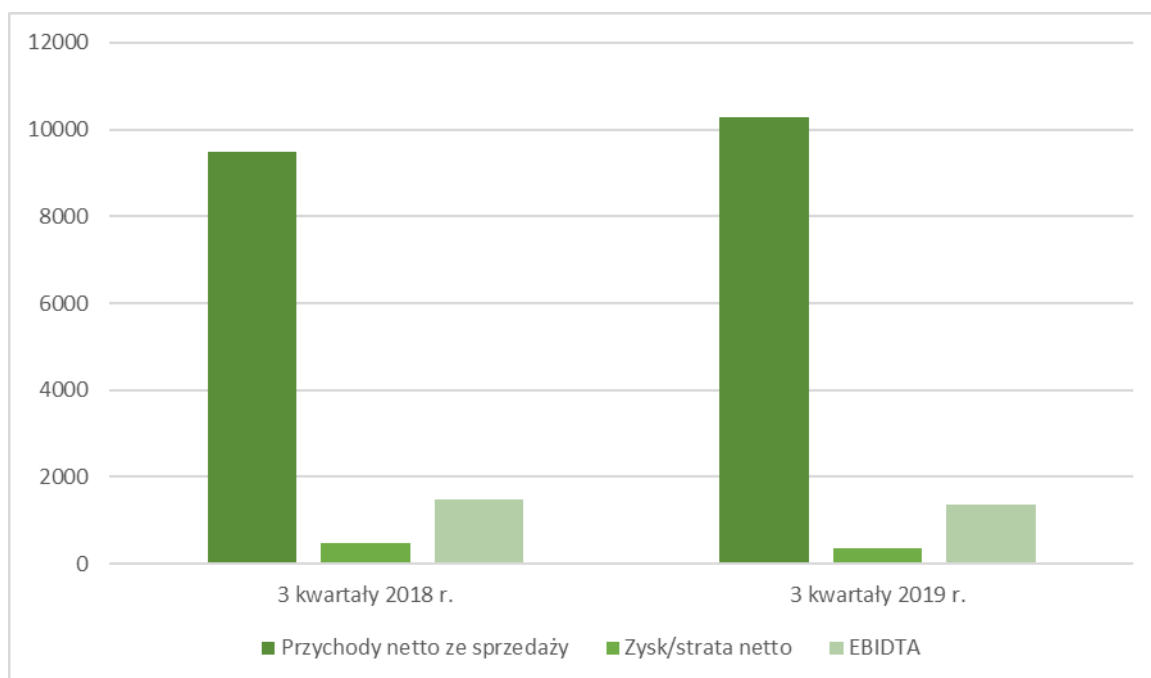
### Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Wyszczególnienie	3 kwartały 2018 r. od 01.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały 2019 r. od 01.01.2019 do 30.09.2019	Zmiana rdr	III kwartał 2018 r. od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2019 r. od 01.07.2019 do 30.09.2019	Zmiana rdr
Przychody netto ze sprzedaży	9 498	10 287	+8,31%	3 367	3 636	+7,99
Zysk/strata na sprzedaży	803	666	-17,06%	331	150	-54,68%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	828	713	-13,89%	306	174	-43,14%
Zysk/strata brutto	574	451	-21,43%	234	69	-70,51%
Zysk/strata netto	464	364	-21,55%	189	54	-71,43%
Amortyzacja	642	648	+0,93%	215	214	-0,47%
EBITDA	1 470	1 361	-7,41	521	388	-25,53%

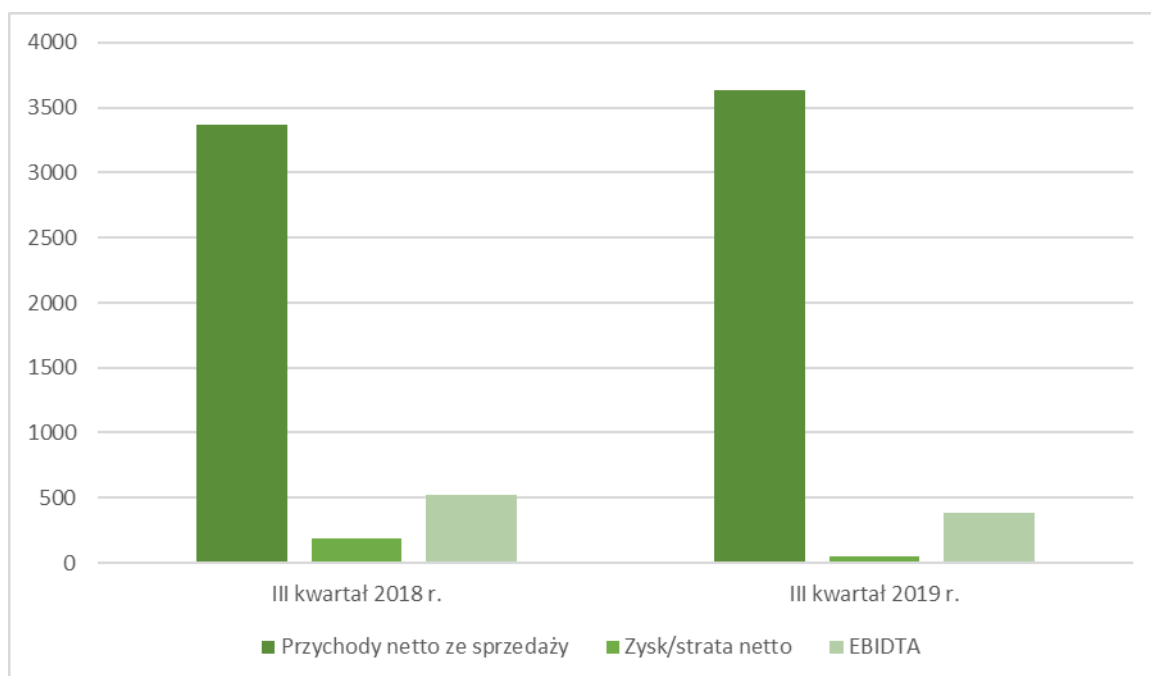
### Bilans (tys. zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2018 r.	Na dzień 30.09.2019 r.	Zmiana rdr
Kapitał własny	5 230	5 393	+3,12%
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	929	1 122	+20,78%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57	36	-36,84%
Zobowiązania długoterminowe	5 180	5 490	+5,98%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 518	2 858	+13,50%

**Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto narastająco w okresie I – III kw. 2018 r. oraz I – III kw. 2019 r. (tys. zł)**



**Przychody netto ze sprzedaży, EBIDTA oraz wynik netto w III kw. 2018 r. oraz w III kw. 2019 r. (tys. zł)**



## Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

W 2019 r. Spółka nie zmieniała zasad i polityki rachunkowości.

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

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

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

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

3) wycena materiałów , towarów i wyrobów jest następująca:

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

## Jednostki grupy kapitałowej

Spółka nie jest spółką zależną ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych. Spółka nie posiada akcji ani udziałów w innych spółkach.

## Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

## Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń

Narastająco za okres 3 kwartałów 2019 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 10.287 tys. zł, wobec 9.498 tys. zł w analogicznym okresie rok wcześniej, czyli były o 8,31% wyższe niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Sprzedaż w III kwartale 2019 r. wynosiła 3.636 tys. zł i była o 7,99% wyższa niż rok wcześniej (3.367 tys. zł).

Zysk netto narastająco, za 3 kwartały 2019 r. wyniósł 364 tys. zł. Za 3 kwartały 2018 r. zrealizowano zysk w wysokości 464 tys. zł. Zysk netto w ujęciu narastającym zmniejszył się o 21,55%, a w ujęciu kwartalnym o 71,43%.

Za 3 kwartały 2019 r. wskaźnik EBITDA wyniósł 1.361 tys. zł wobec 1.470 tys. zł za analogiczny okres rok wcześniej. Spadek wynosi 7,41%.

Z porównania 3 kwartałów 2019 r. do 3 kwartałów 2018 r. wynika, że Spółka realizowała istotnie większe przychody, jednakże wskaźniki zyskowności były niższe od ok. 17 do 70%. Mimo przyrostu przychodów nie osiągnięto dobrych zysków, ponieważ istotnie duża część zapasu drewna przerabianego w III kwartale 2019 roku uległa zaparzeniu podczas składowania (gorące lato 2019 r.). Wyprodukowane z takiego drewna wybory nie osiągnęły planowanych cen sprzedaży. Dodatkowo, jak Spółka informowała w raporcie kwartalnym nr 9. za III kwartał 2018 roku z dnia 31.10.2018 - w skutek sprzedaży „białych certyfikatów” uzyskanych z tytułu inwestycji energooszczędnych osiągnięto zysk brutto w wysokości około 90 tys. zł. Tego typu zdarzenie nie wystąpi w przyszłości. Stąd wynik finansowy za III kwartał 2019 w porównaniu do wyniku sprzed roku – jest istotnie niższy.

Należności krótkoterminowe w porównaniu do 3 kwartałów poprzedniego roku wzrosły o 20,78%, w związku z pozyskiwaniem nowych rynków sprzedaży i polityką spółki pozyskiwania klientów poprzez stosowanie dłuższych terminów zapłaty.

Natomiast zobowiązania długoterminowe zwiększyły się w porównywalnych okresach o 5,98%. Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 13,50%. Przyrost zobowiązań jest skutkiem zmiany stanu należności.

Kapitał własny Spółki wzrósł na koniec 3 kwartału 2019 r. w porównaniu do 3 kwartału rok wcześniej o 3,12%. Jest to efekt wypracowania zysku netto.

Kwota 325 tys. zł, wykazana w pasywach na koniec III kwartału 2019 r. jako „Rozliczenia międzyokresowe” stanowi część nierozliczonej dotacji z funduszy unijnych.

## Realizacja działań inwestycyjnych

W III kwartale 2019 r. wybudowano nową halę produkcyjną o powierzchni 378 m<sup>2</sup>, przeznaczoną do produkcji elementów z drewna bukowego. Inwestycję formalnie oddano do użytku w październiku 2019 roku. Przeniesienie produkcji do nowej hali pozwoli na wykorzystanie starej na cele magazynowe. Zmiana lokalizacji produkcji istotnie przyczyni się do poprawy warunków BHP.

## Możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników

W dniu 25.01.2019 r. Spółka publikowała plan finansowy na lata 2019-2021 (RB EBI 3/2019). Na koniec 2019 roku prognozowano osiągnięcie przychodów ze sprzedaży w wysokości 13.000.000 zł zysku brutto w wysokości 800.000 zł.

Zdaniem zarządu nie ma zagrożenia co do realizacji planu w zakresie przychodów. Natomiast wynik finansowy brutto najprawdopodobniej wyniesie 680.000 zł, czyli będzie mniejszy o ok. 120.000 zł. Będzie to skutek gorszego wyniku w III kwartale 2019 r. (straty w związku z zaparzeniem się zapasu drewna w gorące lato 2019 roku). Nadto, zdaniem zarządu, widać nadchodzący kryzys lub stagnację spowodowaną spadkiem poziomu eksportu wyrobów z drewna do zachodniej Europy. Emitent dostarcza półwyroby do producentów m.in. mebli. Wielu klientów obniża poziomy zamówień.

## Zatrudnienie

Spółka według stanu na 30.09.2019 r. zatrudniała 59 osób, co stanowiło 59 etatów.  
Według stanu na 30.09.2018 r. Spółka zatrudniała 60 osób, co stanowiło 60 etatów.

## Wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych

W III kwartale 2019 r. nie wprowadzano nowych rozwiązań innowacyjnych.

## Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusze BIOFACTORY SA	Akcji i głosów	[%]
Dariusz Kurpiewski (4)	429600	22,5867
Kazimierz Szot (1) (4)	285000	14,9842
SASKIA Sp. z o.o. w Lipowie (1)	117402	6,1726
Zbigniew Lipieta (4)	306902	16,1358
Tomasz Sierakowski (4)	304400	16,0042
Witold Osadca	126500	6,6509
Krzysztof Olbrycht (2) (4)	77052	4,0511
Beata Olbrycht (2)	61000	3,2072
Krzysztof Trochim (3)	17342	0,9118
Pozostali	176802	9,2955
<b>RAZEM</b>	<b>1.902.000</b>	<b>100,0000</b>
w tym:		
1.580.000 akcji serii A		
322.000 akcji serii B		
<b>Kapitał zakładowy, w pełni opłacony</b>		
<b>3.804.000 zł</b>		
1 akcja = 2 zł nominalnie		
1 akcja = 1 głos		

Wszystkie akcje Emitenta (seria A i seria B) są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect od dnia 19.09.2012 r. Akcje serii B były obejmowane w 2012 roku po cenie emisyjnej 2,20 zł.

Uwagi:

- (1) Kazimierz Szot jest powiązany kapitałowo i personalnie z SASKIA Sp. z o.o. w Lipowie.
- (2) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht działają wspólnie.
- (3) Krzysztof Trochim jest Prezesem Zarządu, jednoosobowym zarządem Emitenta.
- (4) Członek Rady Nadzorczej Emitenta.



## Sprawozdanie finansowe

Sporządzono na podstawie nieaudytowanych ksiąg rachunkowych za 3 kwartały 2019 r. oraz zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2018 r.

### Rachunek zysków i strat sporządzony za 3 kwartały 2019 i 3 kwartały 2018 (w zł)

<b>T R E Ś Ć</b>	<b>Stan na 30.09.2019 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2018 r.</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>10 387 455,57</b>	<b>9 498 284,53</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 259 315,84	8 644 598,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	462 066,75	415 495,10
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	666 072,98	438 190,74
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 721 550,49</b>	<b>8 695 600,99</b>
I. Amortyzacja	648 487,46	641 834,55
II. Zużycie materiałów i energii	5 780 644,36	5 157 289,91
III. Usługi obce	474 254,85	459 622,63
IV. Podatki i opłaty, w tym:	117 658,79	115 599,02
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 613 453,74	1 481 038,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	386 960,29	350 969,85
- emerytalne	143 550,04	132 222,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	74 585,13	71 669,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	625 505,87	417 577,79
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>665 905,08</b>	<b>802 683,54</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>49 820,25</b>	<b>51 482,96</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	37 168,02	37 168,02
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	12 652,23	14 314,94
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 001,89</b>	<b>25 942,73</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	22 933,99
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	3 001,89	3 008,74
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>712 723,44</b>	<b>828 223,77</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-

V. Inne	-	0,01
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>261 474,29</b>	<b>254 407,12</b>
I. Odsetki, w tym:	255 371,31	243 715,22
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	6 102,98	10 691,90
<b>I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>451 249,15</b>	<b>573 816,66</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>86 945,00</b>	<b>110 088,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>364 304,15</b>	<b>463 728,66</b>

Rachunek zysków i strat sporządzony za III kwartał 2019 r. oraz III kwartał 2018 r. (w zł)

<b>T R E Ś Ć</b>	<b>III kwartał 2019 r.</b>	<b>III kwartał 2018 r.</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>3 635 919,66</b>	<b>3 366 597,65</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 993 510,48	3 167 387,45
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	254 901,56	45 206,77
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	387 507,62	154 003,43
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 486 004,57</b>	<b>3 035 752,43</b>
I. Amortyzacja	214 128,54	214 979,30
II. Zużycie materiałów i energii	2 024 953,73	1 841 486,01
III. Usługi obce	115 345,82	159 538,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32 608,65	31 882,26
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	579 719,78	506 291,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	122 955,75	113 385,69
- emerytalne	49 259,69	44 475,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	28 020,01	24 546,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	368 272,29	143 643,09
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>149 915,09</b>	<b>330 845,22</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>24 389,46</b>	<b>- 1 255,07</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	- 16 002,00
II. Dotacje	12 389,34	12 389,34
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	12 000,12	2 357,59
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>500,08</b>	<b>23 434,00</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	22 933,99
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	500,08	500,01

<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>173 804,47</b>	<b>306 156,15</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	-	<b>0,01</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	0,01
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>104 571,71</b>	<b>72 482,29</b>
I. Odsetki, w tym:	105 010,93	66 054,55
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	- 439,22	6 427,74
<b>I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>69 232,76</b>	<b>233 673,87</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>15 153,00</b>	<b>44 500,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>54 079,76</b>	<b>189 173,87</b>

**Aktywa według stanu na dzień 30.09.2018 r. oraz 30.09.2019 r. (w zł)**

<b>A K T Y W A</b>	<b>Stan na 30.09.2019 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2018 r.</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>10 346 149,54</b>	<b>10 261 476,20</b>
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	10 334 289,17	10 248 636,39
1. Środki trwałe	9 479 341,18	9 980 021,92
a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst. gruntu)	474 639,44	474 639,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	3 701 113,98	3 810 728,12
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 037 575,03	5 323 879,97
d) środki transportu	263 631,52	366 939,25
e) inne środki trwałe	2 381,21	3 835,14
2. Środki trwałe w budowie	854 947,99	268 614,47
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie	-	-

w kapit.		
3. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	11 860,37	12 839,81
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 860,37	12 839,81
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 719 910,15</b>	<b>3 039 858,21</b>
<i>I. Zapasy</i>	<i>2 560 513,75</i>	<i>2 052 522,25</i>
1. Materiały	401 873,07	242 120,17
2. Półprodukty i produkty w toku	199 160,12	273 975,63
3. Produkty gotowe	1 935 354,27	1 513 491,39
4. Towary	402,50	402,50
5. Zaliczki na poczet dostaw	23 723,79	22 532,56
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>1 122 394,89</i>	<i>928 651,42</i>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	1 122 394,89	928 651,42
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	1 106 993,74	908 423,53
- do 12 miesięcy	1 106 993,74	908 423,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	15 401,15	20 227,89

publicznoprawnych		
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>35 614,64</b>	<b>57 297,67</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	35 614,64	57 297,67
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	35 614,64	57 297,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	35 614,64	57 297,67
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 386,87</b>	<b>1 386,87</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>14 066 059,69</b>	<b>13 301 334,41</b>

**Pasywa według stanu na dzień 30.09.2018 r. oraz 30.09.2019 r. (w zł)**

<b>P A S Y W A</b>	<b>Stan na 30.09.2019 r.</b>	<b>Stan na 30.09.2018 r.</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5 392 800,83</b>	<b>5 229 668,03</b>
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>3 804 000,00</i>	<i>3 804 000,00</i>
<i>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	<i>1 224 496,68</i>	<i>961 939,37</i>
<i>-nadw. wart. Sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wart. nominalną udziałów (akcji)</i>	-	-
<i>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</i>	-	-
<i>- z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	-	-
<i>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</i>	-	-
<i>- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>	-	-
<i>- na udziały (akcje) własne</i>	-	-
<i>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-	-
<i>VI. Zysk (strata) netto</i>	<i>364 304,15</i>	<i>463 728,66</i>
<i>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 673 258,86</b>	<b>8 071 666,38</b>
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>5 489 884,39</i>	<i>5 179 572,51</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	<i>5 489 884,39</i>	<i>5 179 572,51</i>
a) kredyty i pożyczki	<i>5 406 231,00</i>	<i>5 023 200,00</i>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<i>83 653,39</i>	<i>156 372,51</i>
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>2 858 468,16</i>	<i>2 518 473,70</i>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<i>2 845 524,98</i>	<i>2 500 987,75</i>
a) kredyty i pożyczki	<i>1 587 290,62</i>	<i>1 803 371,74</i>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<i>69 704,76</i>	<i>22 916,22</i>
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<i>888 181,36</i>	<i>401 330,76</i>
- do 12 miesięcy	<i>888 181,36</i>	<i>401 330,76</i>
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ. i zdrowot. oraz in. tytułów publicznoprawnych	<i>168 116,97</i>	<i>150 819,27</i>
h) z tytułu wynagrodzeń	<i>130 090,47</i>	<i>120 129,97</i>
i) inne	<i>2 140,80</i>	<i>2 419,79</i>
3. Fundusze specjalne	<i>12 943,18</i>	<i>17 485,95</i>
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>324 906,31</i>	<i>373 620,17</i>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<i>324 906,31</i>	<i>373 620,17</i>
- długoterminowe	<i>311 673,47</i>	<i>361 230,83</i>
- krótkoterminowe	<i>13 232,84</i>	<i>12 389,34</i>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>14 066 059,69</b>	<b>13 301 334,41</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych według stanu na dzień 30.09.2018 r. oraz 30.09.2019 r. (w zł)

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2018 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	364 304,15	463 728,66
II.	Korekty razem	449 737,66	436 952,67
1	Amortyzacja	648 487,46	641 834,55
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	255 371,31	243 715,22
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	22 933,99
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 514 398,76	- 408 361,50
7	Zmiana stanu należności	- 273 402,45	- 98 741,29
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	368 843,91	71 579,00
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 35 163,81	- 36 007,30
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	814 041,81	900 681,33
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I.	Wpływy	-	18 004,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	-	18 004,00
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	709 110,62	306 599,85
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	709 110,62	306 599,85
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)	- 709 110,62	- 288 595,85
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I.	Wpływy	738 179,90	800 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	-	-

2	Kredyty i pożyczki	738 179,90	800 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	858 265,72	1 525 167,72
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	247 260,00	190 200,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Splata kredytów i pożyczek	264 908,00	1 023 368,23
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	90 726,41	67 884,27
8	Odsetki	255 371,31	243 715,22
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	- 120 085,82	- 725 167,72
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	- <b>15 154,63</b>	- <b>113 082,24</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	- <b>15 154,63</b>	- <b>113 082,24</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>50 769,27</b>	<b>170 379,91</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>35 614,64</b>	<b>57 297,67</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

**Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za III kwartał 2018 r. oraz III kwartał 2019 r. (w zł)**

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan za III kw.2019 r.	Stan za III kw.2018 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	54 079,76	189 173,87
II.	Korekty razem	186 241,39	3 167,88
1	Amortyzacja	214 128,54	214 979,30
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105 010,93	66 054,55
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	6 931,99
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	165 749,23	159 636,28
7	Zmiana stanu należności	38 349,66	- 192 792,20
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 326 837,50	- 240 639,57
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 10 159,47	- 11 002,47
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	240 321,15	192 341,75
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
I.	Wpływy	-	34 006,00
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	-	34 006,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości 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	482 136,83	112 599,53
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	482 136,83	112 599,53
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)	- 482 136,83	- 78 593,53
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
I.	Wpływy	487 501,64	-
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	487 501,64	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	239 787,58	136 972,28
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłata kredytów i pożyczek	112 445,00	48 006,55
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 331,65	22 911,18
8	Odsetki	105 010,93	66 054,55
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	247 714,06	- 136 972,28
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>5 898,38</b>	<b>- 23 224,06</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>5 898,38</b>	<b>- 23 224,06</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>29 716,26</b>	<b>80 521,73</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym</b>	<b>35 614,64</b>	<b>57 297,67</b>
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym według stanu na dzień 30.09.2018 r. oraz 30.09.2019 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w:	
	III kwartale 2019 r.	III kwartale 2018 r.
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)</b> Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	5 338 721,07	5 040 494,16
<b>I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	5 338 721,07	5 040 494,16
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	3 804 000,00	3 804 000,00
1.1. Zmiany kapitału (fundusz) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• wniesienie udziałów</li> <li>• emisji akcji</li> </ul>	-	-
b) zmniejszenia z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty z .....</li> </ul>	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy: <p>a) zwiększenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> <p>b) zmniejszenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul>	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych: <p>a) zwiększenia z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul> <p>b) zmniejszenia z tytułu:</p>	-	-

<ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul>		-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	1 224 496,68	961 939,37
4.1.Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• emisji akcji powyżej wartości nominalnej</li> <li>• z podziału zysku (ustawowo)</li> <li>• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)</li> <li>• z innych tytułów</li> </ul>		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• pokrycia straty finansowej</li> <li>• z innych tytułów</li> </ul>		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 224 496,68	961 939,37
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
5.1.Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul>		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• zbycia środków trwałych</li> <li>• .....</li> </ul>		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	-	-
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• .....</li> <li>• .....</li> </ul>		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
<ul style="list-style-type: none"> <li>• rozliczenia straty</li> <li>• .....</li> </ul>		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
<b>7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu</b>	-	-
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• korekty błędów podstawowych</li> </ul>		

7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• podziału zysku z lat poprzednich		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• przeniesienia zysku na kapitał zapasowy		
• wypłaty dywidendy		
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	-
• korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia		
b) zmniejszenia z tytułu:		
• 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	-	-
<b>8. Wynik finansowy netto:</b>	364 304,15	463 729,66
a) zysk netto	364 304,15	463 728,66
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)</b>	5 392 800,83	5 229 668,03
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy</b>	-	-

Agnieszka Pyzik  
główny księgowy

Krzysztof Trochim  
prezes zarządu