



**RAPORT ROCZNY
SPÓŁKI KOFAMA KOŹLE S.A.
ZA 2017 ROK**

Kędzierzyn-Koźle, 21 marzec 2018 r.

RAPORT ROCZNY KOFAMA KOŹLE S.A. ZA 2017 ROK ZAWIERA:

- I. List Prezesa Zarządu.
- II. Oświadczenia Zarządu.
- III. Wybrane dane finansowe .
- IV. Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku (w załączeniu).
- V. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego (w załączeniu).
- VI. Sprawozdanie Zarządu z działalności (w załączeniu).
- VII. Oświadczenie Zarządu w sprawie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego (w załączeniu).
- VIII. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nie wydał opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej oraz nie odmówił wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.



LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

Kędzierzyn-Koźle, 21 marzec 2018 r.

Szanowni Państwo,

Rok 2017 był dla nas okresem zmian. Spółka zmagająca się z problemami z płynnością finansową oraz realizacją nierentownych zleceń. Spółka w drugiej połowie roku domykała nierentowne kontrakty aby uniknąć wysokich kar umownych, a jeśli było to możliwe rozwiązała je. Głęboka reorganizacja, obsadzenie organów Spółki nowymi osobami a w szczególności dołączenie Spółki we wrześniu 2017 r. do Grupy Kapitałowej ZARMEN są dla Spółki gwarantem istotnego polepszenia jej kondycji finansowej i organizacyjnej.

Wejście Spółki do Grupy Kapitałowej ZARMEN stało się niewątpliwym wsparciem dla KOFAMA Koźle S.A. W skład Grupy ZARMEN wchodzi 13 spółek o szerokim zakresie działalności, zatrudniających około 2 700 wykwalifikowanych pracowników, a ich przychody ze sprzedaży w roku 2016 wyniosły 806 057 tys. zł.

W drugiej połowie minionego roku Zarząd skupił się również na przeglądzie posiadanych zasobów, zarówno kapitału ludzkiego, zasobów materialnych jak również posiadanej infrastruktury (nieruchomości oraz maszyny). Został dokonany przegląd posiadanych kadr, z głównym naciskiem na pion techniczny i wykonawczy, który pozwoli odbudować dawną potęgę Spółki przy zastosowaniu innowacyjnych procesów produkcyjnych. W zakresie dokonanego przeglądu posiadanej infrastruktury opracowany został plan inwestycyjny, którego realizacja zaplanowana jest na lata przyszłe. Zaplanowane inwestycje pozwolą zoptymalizować posiadane istotne powierzchnie (w dużej części niewykorzystywane na potrzeby prowadzonej działalności) oraz unowocześnić oraz uporządkować procesy produkcyjne.

Dzięki przeprowadzonemu przeglądowi portfela klientów, wprowadzeniu budżetowania i stopniowemu wdrażaniu narzędzi kontrolingu finansowego, Spółka skupiła się na realizacji rentownych zleceń oraz pozyskiwaniu nowych klientów, którzy zapewnią jej oczekiwany poziom zysku.

Reorganizacja objęła również sprzedaż i zaopatrzenie – podjęto działania mające na celu doskonalenie działań operacyjnych, a co za tym idzie poprawę terminowości oraz jakości produkcji i usług KOFAMA Koźle S.A., w tym także zwiększone wykorzystanie parku maszynowego.

Wyniki za 2017 rok uwzględniają szereg jednorazowych i nietypowych zdarzeń, w dużej mierze niezwiązanych z prowadzoną działalnością. Przykładem tego może być między innymi decyzja o zaniechaniu działalności inwestycyjnej (najem powierzchni biurowych i magazynowych) i skupienie się na działalności podstawowej Spółki. Odzwierciedleniem tych zdarzeń jest ponad milion dodatkowych, pozostałych kosztów operacyjnych (przekwalifikowanie nieruchomości i gruntów). Innym przykładem jest dokonany przegląd, rozpoczętych a nie skończonych przez Spółkę, inwestycji oraz projektów badawczo-rozwojowych i ocena ich powodzenia, co również negatywnie wpłynęło na prezentowane wyniki 2017 roku.

Zarząd w bieżącym roku poza sferą produkcyjną i techniczną, która jest priorytetowa, ma na celu minimalizację kosztów stałych oraz kosztów pośrednich Spółki, jak również doskonalenie wdrażanego systemu bieżącego monitorowania prowadzonej działalności (kontroling).

Jesteśmy przekonani, że wszystkie dotychczasowe działania pozwolą na skuteczne osiągnięcie oczekiwanych wyników, a wszystkim naszym Klientom, akcjonariuszom oraz pracownikom dziękujemy za wsparcie, wyrozumiałość, współpracę i zaufanie w minionym okresie.

Z poważaniem



Ewelina Kwiatkowska, Prezes Zarządu



Damian Tomaszek, Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd KOFAMA Koźle S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Ewelina Kwiatkowska, Prezes Zarządu



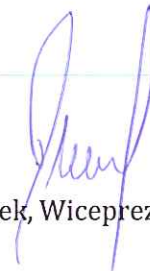
Damian Tomaszek, Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO

Zarząd KOFAMA Koźle S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Ewelina Kwiatkowska, Prezes Zarządu



Damian Tomaszek, Wiceprezes Zarządu



III. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela: Wybrane jednostkowe dane finansowe z rachunku wyników za 2017 r. oraz dane porównawcze za 2016 r.

Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	2017	2016	2017	2016
Przychody netto ze sprzedaży	13 841 125,47	18 852 093,43	3 260 801,82	4 308 360,59
Zysk (strata) na sprzedaży	- 4 617 093,28	262 386,55	- 1 087 731,35	59 964,47
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 6 006 999,18	1 308 626,72	- 1 415 176,38	299 066,83
Zysk (strata) brutto	- 7 375 911,76	39 678,42	- 1 737 675,63	9 067,90
Zysk (strata) netto	- 7 388 214,00	20 312,28	- 1 740 573,89	4 642,06
EBITDA	- 3 213 863,54	3 808 645,60	- 757 147,39	870 408,30
Amortyzacja	2 793 135,64	2 500 018,88	658 028,99	571 341,47

EBITDA: Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja

Tabela: Wybrane jednostkowe dane finansowe z bilansu 2017 r. oraz dane porównawcze za 2016 r.

Wybrane dane finansowe	PLN		EUR	
	2017	2016	2017	2016
Zobowiązania długoterminowe	6 941 810,02	8 817 846,96	1 635 406,51	1 993 184,21
Zobowiązania krótkoterminowe	18 604 815,12	14 025 291,29	4 383 069,50	3 170 273,80
Rozliczenia międzyokresowe	12 416 463,95	13 275 029,28	2 925 168,79	3 000 684,74
Kapitał własny	8 103 234,79	15 491 448,79	1 909 024,15	3 501 683,72
Aktywa obrotowe	10 364 861,25	12 091 237,64	2 441 836,00	2 733 100,73
Aktywa ogółem	47 401 140,32	51 944 323,99	11 167 135,56	11 741 483,72
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	7 720 584,28	6 097 209,24	1 818 876,31	1 378 211,85
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	126 635,27	63 658,02	29 833,74	14 389,24

Przeliczenia kursu	2017	2016
Kurs EUR na dzień bilansowy (31.12)	4,1709	4,4240
Średni kurs EUR w okresie od 01.01 do 31.12	4,2447	4,3757

Prezes Zarządu
Ewelina Kwiatkowska

Wiceprezes Zarządu
Damian Tomaszek



KOFAMA KOŻLE SPÓŁKA AKCYJNA
NIP: 749-000-51-77

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2017 r.**

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

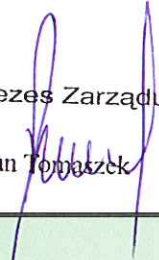
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 395, z późn. zm.) Zarząd KOFAMA Koźle S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 47 401 140,32 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący stratę netto 7 388 214 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący spadek kapitału własnego o kwotę 7 388 214 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 62 977,25 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Prezes Zarządu

Ewelina Kwiatkowska

Wiceprezes Zarządu

Damian Tomaszek

Ewelina Kwiatkowska - Prezes Zarządu

Damian Tomaszek - Wiceprezes Zarządu

ZARZĄD

KOFAMA Koźle Spółka Akcyjna

Kędzierzyn-Koźle, 16 marca 2018 roku

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Nazwa Spółki

KOFAMA Koźle Spółka Akcyjna

1.2 Siedziba Spółki

Kędzierzyn-Koźle, ul. Portowa 47

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział KRS

Data: 02-01-2012

Numer rejestru: KRS 0000406958

2. Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi: zgodnie z PKD 2829Z Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

3. Okres objęty sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Nie dotyczy

5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

6. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Nie dotyczy

7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 395, z późn. zm.)

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

7.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie.

Koszty zakończonych prac rozwojowych
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe
Wartość firmy
Inne WNIP - oprogramowanie komputerowe

do 5 lat
do 5 lat
do 5 lat
do 5 lat

7. 2 Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół nakładów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe,

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej do 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo po przyjęciu ich do użytkowania, w tym samym miesiącu.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,50%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4-10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10-20%
Środki transportu	14-20%

7. 3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu nakładów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

7. 4 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wycenia się przynajmniej raz w roku, na dzień bilansowy. Nieruchomości i przynależny grunt wycenia się według ceny rynkowej.

7. 5 Zapasy

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło;

towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło;

wyroby gotowe - koszt wytworzenia;

produkty w toku produkcji poszczególnych zleceń - bezpośrednie koszty wytworzenia oraz odpowiednia część kosztów wydziałowych.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Wszystkie zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym zostały potwierdzone spisem inwentarycyjnym.

7. 6 Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu dokumentu odprawy celnej SAD, dla transakcji z krajami poza Unią Europejską oraz wg kursu NBP poprzedniego dnia roboczego poprzedzającego dzień sprzedaży, a w zobowiązaniach z dnia poprzedniego poprzedzającego wystawienie faktury przez dostawcę zagranicznego w przypadku transakcji z krajami Unii Europejskiej.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP.

7. 7 Rezerwy na zobowiązania

Tworzone są rezerwy na odpłaty pracownicze, naprawy gwarancyjne i inne.

7. 8 Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy środki na rachunkach bankowych zostały uzgodnione potwierdzeniem salda.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

7. 9 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

7. 10 Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memorialowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym na zespole kont "4" i przenosi koszty rodzajowe na miejsca powstawania kosztów w zespole kont "5" (poszczególne zlecenia produkcyjne, koszty wydziałowe oraz koszty zarządu) i na podstawie tak rozliczonych kosztów sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

7. 11 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

7. 12 Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią

Podpisy osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

GLÓWNY KSIĘGOWY


Ewelina Gunia

Główny Księgowy

Prezes Zarządu


Ewelina Kwiatkowska

Zarząd

Wiceprezes Zarządu


Damian Tomaszek

KOFAMA Koźle S.A.

BILANS
na dzień 31.12.2017 r

AKTYWA	31-12-2016	31-12-2017	PASywa	31-12-2016	31-12-2017
	2016	2017		2016	2017
A. Aktywa trwałe	39 853 086,35	37 036 279,07	A. Kapitał (fundusz) własny	15 491 448,79	8 103 234,79
I. Wartości niematerialne i prawne	3 842 552,74	8 812 084,31	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 690 788,00	8 690 788,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 503 503,47	7 765 612,67	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 252 448,85	6 272 760,83
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 619 095,82	3 619 095,82
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 334 049,27	1 046 451,64	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	232 351,65	232 351,65
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	34 067 015,61	27 730 432,43	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	967 954,99	967 954,99
1. Środki trwałe	27 036 179,58	26 411 250,34	- tworzenie zgodnie z umową (statusem) spółki	967 954,99	967 954,99
a) grunty, w tym prawo użytkowania	805 327,66	837 975,39	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	14 309 845,64	14 545 419,91	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-672 406,68	-672 406,68
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 674 194,25	10 234 375,82	VI. Zysk (strata) netto	20 312,28	-7 388 214,00
d) środki transportu	112 511,10	68 369,66	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	1 134 300,93	725 109,56	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 452 875,20	39 297 905,53
2. Środki trwałe w budowie	7 030 836,03	1 319 182,09	I. Rezerwy na zobowiązania	334 707,67	1 334 816,44
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	193 551,72	462 472,79
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa	75 962,03	78 845,18
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowa	75 962,03	78 845,18
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3. Rezerwy pozostałe	60 193,92	793 498,47
IV. Inwestycje długoterminowe	1 701 354,50	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	1 701 354,50	0,00	- krótkoterminowe	60 193,92	793 498,47
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	8 817 846,96	6 941 810,02
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	8 817 846,96	6 941 810,02
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	4 853 937,72	4 358 002,97
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	3 163 859,24	2 583 807,05
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	l) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 025 291,29	18 604 815,12
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	7 804 502,05
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	2 141 339,87
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	2 141 339,87
- udziały i akcje	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	5 663 562,19
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242 163,50	493 782,33	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	242 163,50	493 782,33	b) inne	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 025 291,29	10 799 913,06
B. Aktywa obrotowe	12 091 237,64	10 364 861,25	a) kredyty i pożyczki	5 379 898,13	4 737 787,33
I. Zapasy	4 786 734,14	1 973 205,24	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 020 000,00	800 000,00
1. Materiały	1 521 449,13	1 548 138,82	c) inne zobowiązania finansowe	598 134,25	969 398,20
2. Półprodukty i produkty w toku	3 172 072,13	334 262,63	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 360 702,81	1 355 946,88
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	4 360 702,81	1 355 946,88
4. Towary	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	93 212,88	50 803,79	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	170 013,60	120 173,92
II. Należności krótkoterminowe	6 097 209,24	7 720 584,28	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	4 640 434,28	g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	779 369,06	2 195 985,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	4 640 434,28	h) z tytułu wynagrodzeń	257 474,74	275 339,53
- do 12 miesięcy	0,00	4 640 434,28	i) inne	59 698,70	345 280,51
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	j) inne	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 275 029,28	12 416 463,95
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 275 029,28	12 416 463,95
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- długoterminowe	12 414 681,24	11 133 478,91
b) inne	0,00	0,00	- krótkoterminowe	860 348,04	1 282 985,04
3. Należności od pozostałych jednostek	6 097 209,24	3 080 150,00			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	5 433 493,78	2 915 837,52			
- do 12 miesięcy	5 433 493,78	2 915 837,52			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	586 230,44	85 088,39			
c) inne	48 401,94	79 224,09			
d) dochodzone na drodze sądowej	29 083,08	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	63 658,02	126 635,27			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	63 658,02	126 635,27			
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	63 658,02	126 635,27			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	63 658,02	123 035,27			
- inne środki pieniężne	0,00	3 600,00			
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 143 635,24	544 435,45			
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)	51 944 323,99	47 401 140,32	PASywa razem (A+B)	51 944 323,99	47 401 140,32

Data: 16-03-2018

Sporządził:

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewelina Gunia

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Zatwierdził:

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Ewelina Kwiatkowska

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Damian Tomaszek

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
KOFAMA Koźle S.A.

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

WERSJA KALKULACYJNA

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	18 852 093,43	13 841 125,47
- od jednostek powiązanych		4 247 373,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 865 991,33	13 597 730,47
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	986 102,10	243 395,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów , w tym	15 271 611,42	14 916 572,03
- jednostkom powiązany	-	3 437 809,08
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 364 141,97	14 757 377,88
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	907 469,45	159 194,15
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 580 482,01	- 1 075 446,56
D. Koszty sprzedaży	501 669,40	386 123,86
E. Koszty ogólnego zarządu	2 816 426,06	3 155 522,86
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	262 386,55	- 4 617 093,28
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 375 100,64	1 401 949,41
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 847,28	100,00
II. Dotacje	950 674,30	1 005 159,55
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		188 857,20
IV. Inne przychody operacyjne	422 579,06	207 832,66
H. Pozostałe koszty operacyjne	328 860,47	2 791 855,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	679 962,62
III. Inne koszty operacyjne	328 860,47	2 111 892,69
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)	1 308 626,72	- 6 006 999,18
J. Przychody finansowe	17 333,89	0,02
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:	134,18	0,02
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja aktywów finansowych	-	-
V. Inne	17 199,71	-
K. Koszty finansowe	1 286 282,19	1 368 912,60
I. Odsetki, w tym:	837 742,43	1 035 114,51
- dla jednostek powiązanych	-	13 562,19
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	448 539,76	333 798,09
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	39 678,42	- 7 375 911,76
M. Podatek dochodowy	19 366,14	12 302,24
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	20 312,28	- 7 388 214,00

Data: 16-03-2018

Sporządził:

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Ewelina Guntia
Ewelina Guntia

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Zatwierdził:

Prezes Zarządu

Ewelina Kwiatkowska
Ewelina Kwiatkowska

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków organu)

Wiceprezes Zarządu

Damian Tomaszek
Damian Tomaszek

KOFAMA Koźle S.A.
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 sporządzony za okres 01.01.2017 do 31.12.2017
 (metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
A	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	20 312,28	-7 388 214,00
II.	Korekty razem	900 151,59	8 416 072,61
1.	Amortyzacja	2 500 018,88	2 793 135,64
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)	311 251,89	867 796,37
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 847,28	-100,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-90 352,68	1 000 108,77
6.	Zmiana stanu zapasów	-499 079,01	2 813 528,90
7.	Zmiana stanu należności	2 227 179,91	-1 623 375,04
8.	Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 436 633,42	2 256 808,49
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 174 515,86	-596 328,46
10.	Inne korekty	-4 284 902,56	904 497,94
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	920 463,87	1 027 858,61
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	36 945,60	100,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36 945,60	100,00
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
	- odsutki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	5 011 352,60	834 570,56
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 011 352,60	834 570,56
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)	-4 974 407,00	-834 470,56
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	13 231 266,40	4 917 187,52
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 309 883,62	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	5 233 489,98	4 770 593,30
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	3 687 892,80	146 594,22
II.	Wydatki	9 170 720,63	5 047 598,32
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	3 922 502,33	1 694 914,94
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	1,33	2 020 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 038 238,59	417 419,28
8.	Odsutki	311 251,89	867 796,37
9.	Inne wydatki finansowe	898 726,49	47 467,73
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 060 545,77	-130 410,80
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 602,64	62 977,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 602,64	62 977,25
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	57 055,38	63 658,02
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	63 658,02	126 635,27
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

GLÓWNY KSIĘGOWY

Ewelina Gurita
 Ewelina Gurita
 (Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Prezes Zarządu

Ewelina Kwiatkowska
 Ewelina Kwiatkowska

Wiceprezes Zarządu

Damian Tomaszek
 Damian Tomaszek

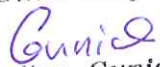
(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków organu)

KOFAMA Koźle S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Treść	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2017- 31.12.2017
	1	3	3
I.	Kapitał własny na początek okresu	10 581 865,03	15 491 448,79
	- zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	-672 406,68	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 581 865,03	15 491 448,79
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 730 000,00	8 690 788,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 960 788,00	0,00
	- wydania udziałów	1 960 788,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 690 788,00	8 690 788,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 551 932,01	6 252 448,55
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 700 516,54	20 312,28
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 700 516,54	20 312,28
	- z podziału zysku (ustawowo)	1 081 420,92	20 312,28
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 619 095,62	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 252 448,55	6 272 760,83
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	250 557,11	232 351,65
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	18 205,46	0,00
	- zbycia środków	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	232 351,65	232 351,65
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	967 954,99	967 954,99
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	967 954,99	967 954,99
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 081 420,92	-652 094,40
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 081 420,92	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	-672 406,68	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	409 014,24	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku - kapitał zapasowy	1 081 420,92	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	0,00	-652 094,40
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-652 094,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-20 312,28
	- podziału zysku	0,00	-20 312,28
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-672 406,68	-672 406,68
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-672 406,68	-672 406,68
8.	Wynik netto	20 312,28	-7 388 214,00
	a) zysk netto	20 312,28	0,00
	b) strata netto	0,00	-7 388 214,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 491 448,79	8 103 234,79
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 491 448,79	8 103 234,79

GŁÓWNY KSIĘGOWY


Ewelina Gunia

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Prezes Zarządu


Ewelina Kwiatkowska

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków organu)

Wiceprezes Zarządu


Damian Tomaszek

KOFAMA Koźle Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1. 1. Szczegółowy zakres zmiany wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto			
B.O. 01.01.2017	3 420 686,56	2 242 978,80	5 663 665,36
Zwiększenia	6 041 788,83	87 831,44	6 129 620,27
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2017	9 462 475,39	2 330 810,24	11 793 285,63

Umorzenie

B.O. 01.01.2017	-912 183,09	-908 929,53	-1 821 112,62
Zwiększenia	-784 679,63	-375 429,07	-1 160 108,70
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2017	-1 696 862,72	-1 284 358,60	-2 981 221,32

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych

B.O. 01.01.2017	2 508 503,47	1 334 049,27	3 842 552,74
B.Z. 31.12.2017	7 765 612,67	1 046 451,64	8 812 064,31

Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.O. 01.01.2017	805 327,66	18 960 862,88	17 195 605,02	411 915,42	2 681 247,55	40 054 958,53
Zwiększenia OT	32 647,73	1 263 444,09	179 885,68	0,00	100 902,00	1 576 879,50
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia LT	0,00	0,00	-3 070,00	0,00	0,00	-3 070,00
B.Z. 31.12.2017	837 975,39	20 224 306,97	17 372 420,70	411 915,42	2 782 149,55	41 628 768,03

Umorzenie

B.O. 01.01.2017	0,00	-4 651 017,24	-6 521 410,77	-299 404,32	-1 546 946,62	-13 018 778,95
Zwiększenia	0,00	-1 027 869,82	-619 704,11	-44 141,44	-510 093,37	-2 201 808,74
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	3 070,00	0,00	0,00	3 070,00
B.Z. 31.12.2017	0,00	-5 678 887,06	-7 138 044,88	-343 545,76	-2 057 039,99	-15 217 517,69

Odpisy aktualizujące

B.O. 01.01.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość netto środków trwałych

B.O. 01.01.2017	805 327,66	14 309 845,64	10 674 194,25	112 511,10	1 134 300,93	27 036 179,58
B.Z. 31.12.2017	837 975,39	14 545 419,91	10 234 375,82	68 369,66	725 109,56	26 411 250,34

Bunio

1. 2 Grunty użytkowane wieczysto

Spółka posiada grunty w użytkowaniu wieczystym o powierzchni 34 618 m², których wartość ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 11 305,97 zł. Podatek od nieruchomości będących w posiadaniu Spółki za rok 2017 wynosi 355 492,00 zł.

1. 3 Środki trwale nieamortyzowane

Nieamortyzowane środki trwale używane przez Spółkę na podstawie umów dzierżawy lub leasingu operacyjnego:

* Umowa dzierżawy 427/2015 z dnia 01.12.2015 przedmiot:
- Kserokopiarka Konica Minolta Bizhub C 203 + FAX
- Kserokopiarka Konica Minolta Bizhub 363 "C"

* Umowa dzierżawy nr 11/16 z dnia 02.02.2016 przedmiot:
- Urządzenie Nashuatec MPC 5000

* Urządzenia w leasingu operacyjnym Grenke Leasing Sp. z o.o.:
- Komputer przenośny wraz z modulem bateryjnym nr umowy: 102007259,
- Sprzęt komputerowy oprogramowanie nr umowy: 102007133,
- Wyposażenie dodatkowe komputera, drukarki, sprzęt komputerowy nr umowy: 102007145.

1. 4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada takich zobowiązań.

1. 5 Kapitał zakładowy

Struktura własności kapitału zakładowego

Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego, akcyjnego, udziałowego)

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Ilość akcji	Wartość jednej akcji	Wartość kapitału	% udział
Wartość kapitału podstawowego	8 690 788	1,00	8 690 788,00	100,00
ZARMEN Spółka z o.o.	6 395 500	1,00	6 395 500,00	73,59
Skarb Państwa	102 504	1,00	102 504,00	1,18
Pracownicy i ich spadkobiercy	231 996	1,00	231 996,00	2,67
Free float (akcje serii C1 i C2)	1 616 089	1,00	1 616 089,00	18,60
Pozostali (akcje serii D)	341 699	1,00	341 699,00	3,93

Wszystkie akcje spółki są akcjami na okaziciela.

1. 6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Wartość netto	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
B.O. 01.01.2017	6 252 448,55	967 954,99	7 220 403,54
Zwiększenia	20 312,28	0,00	20 312,28
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2017	6 272 760,83	967 954,99	7 240 715,82

1. 7 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia strat za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty w wysokości 7 045 240,57 zł za rok obrotowy 2017 środkami z kapitału zapasowego, kapitału rezerwowego oraz z zysku wypracowanego w latach przyszłych.

1. 8 Rezerwy

Zmiana stanu rezerw długoterminowych

Wartość netto	Rezerwy długoterminowe	Razem
B.O. 01.01.2017	75 962,03	75 962,03
Zwiększenia	2 883,15	2 883,15
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2017	78 845,18	78 845,18

Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

Wartość netto	Rezerwy krótkoterminowe	Razem
B.O. 01.01.2017	60 193,92	60 193,92
Zwiększenia	1 115 149,13	1 115 149,13
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	381 844,58	381 844,58
B.Z. 31.12.2017	793 498,47	793 498,47

1. 9 Informacje o inwestycjach oraz odpisach aktualizujących należności

1. 9.1 Inwestycje długoterminowe

W związku z zaprzestaniem wynajmu powierzchni na rzecz podmiotów trzecich w zakresie budynku administracyjnego oraz budynku laboratorium, Spółka w 2017 roku dokonała ich przekwalifikowania na potrzeby prowadzenia działalności podstawowej.

1. 9.2 Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	31.12.2017	31.12.2016
Udziały lub akcje	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	-	-

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	31.12.2017	31.12.2016
Udziały lub akcje	-	-
Inne papiery wartościowe	-	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	-	-

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	123 035,27	63 658,02
Inne środki pieniężne	3 600,00	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
	126 635,27	63 658,02

1. 9.3 Należności długoterminowe

W bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły należności długoterminowe, i nie dokonywano w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących.

1. 9.4 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	31.12.2017	31.12.2016
Do 12 miesięcy	4 640 434,28	-
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	4 640 434,28	-
Stan należności brutto	4 640 434,28	-
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-
Stan należności netto	4 640 434,28	-

1. 9.5 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)

	31.12.2017	31.12.2016
Do 12 miesięcy	2 915 837,52	5 683 493,78
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	2 915 837,52	5 683 493,78

	31.12.2017	31.12.2016
Stan należności brutto	3 549 433,90	5 759 972,30
Odpis aktualizujący wartość należności	(633 596,38)	(326 478,52)
Stan należności netto	2 915 837,52	5 433 493,78
w tym powyżej 12 miesięcy	-	597 724,52

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2017	31.12.2016
Odpis aktualizujący w terminie	(633 596,38)	(326 478,62)
przetępione	630 105,67	3 620 566,85
0-90	2 285 731,85	2 139 405,45
91-180	1 569 184,79	1 197 518,88
181-365	213 091,41	16 189,40
powyżej 365	13 401,27	1 494,13
	490 054,38	924 203,04
	2 915 837,52	5 433 493,78

Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług krajowe	2 234 522,27	4 237 667,34
Należności z tytułu dostaw i usług zagraniczne	681 315,25	1 195 826,44
	2 915 837,52	5 433 493,78

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.12.2017
Odpisy od należności handlowych	
B.O. 01.01.2017	326 478,52
Zwiększenia	550 000,00
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	(242 882,14)
B.Z. 31.12.2017	633 596,38

Bunio

1. 9.6 Papiery wartościowe, świadectwa udziałowe, dłużne papiery wartościowe
Nie dotyczy

	31.12.2017
Odpisy od należności pozostałych	-
B.O. 01.01.2017	-
Zwiększenia	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	-
B.Z. 31.12.2017	-

Inne należności od pozostałych jednostek

	31.12.2017	31.12.2016
Zaliczki pracownicze	32 042,72	29 481,25
Zaliczka na leasing	-	5 784,28
Polisy ubezpieczeniowe, wadła	12 767,21	13 136,41
Na drodze sądowej	-	29 083,08
Rozliczenia z komornikiem	11 982,95	-
Inne należności	22 431,21	-
	79 224,09	77 485,02

Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość podatku VAT do rozliczenia w kolejnych okresach	67 465,28	586 230,44
Nadpłata PCC	-	-
Nadpłata ZUS	17 623,11	-
Nadpłata PDOP	-	-
	85 088,39	586 230,44

1. 10 Podział zobowiązań według pozycji bilansu

1. 10.1 Zobowiązania długoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki	4 358 002,97	4 853 987,72
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	800 000,00
Inne zobowiązania finansowe (leasingi)	2 583 807,05	3 163 859,24
	6 941 810,02	8 817 846,96

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty:

	31.12.2017	31.12.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	4 386 376,46	4 179 060,09
powyżej 3 do 5 lat	1 285 497,51	2 162 598,03
powyżej 5 lat	1 269 936,05	2 476 188,84
	6 941 810,02	8 817 846,96

1. 10.2 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe, pożyczki otrzymane	4 213 562,19	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 141 339,87	-
Inne	1 450 000,00	-
Stan zobowiązań netto	7 804 902,06	-

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu podatków do Urzędu Skarbowego są tylko bieżące. Natomiast w zakresie składek ZUS oraz podatku od nieruchomości są bieżące i wynikające z podpisanych układów ratalnych.
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynikających z umów o pracę i umów zleceń dotyczą wynagrodzeń z miesiąca grudnia 2017 płatnych 10 stycznia 2018 r.

	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty bankowe	4 737 787,33	5 279 898,13
Pożyczki	-	100 000,00
Inne zobowiązania finansowe	969 398,20	998 134,25
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 355 946,88	4 360 702,81
Zaliczki otrzymane na dostawy	120 173,92	170 013,60
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 195 986,69	779 369,06
Z tytułu wynagrodzeń	275 339,53	257 474,74
Zobowiązania wekslowe	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	2 020 000,00
Inne	345 280,51	59 698,70
Stan zobowiązań netto	10 799 913,06	14 025 291,29

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2017	31.12.2016
w terminie	620 352,16	2 950 518,32
przetępione	735 594,72	1 410 184,49
0-90	369 105,03	992 484,12
91-180	22 104,24	334 196,84
181-365	228 971,27	46 706,27
powyżej 365	115 414,18	36 797,26
	1 355 946,88	4 360 702,81

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług:

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług krajowe	1 325 504,86	4 243 515,53
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zagraniczne	30 442,02	117 187,28
	1 355 946,88	4 360 702,81

Gumise

1. 11 Rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	493 782,33	242 163,50

Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2017	31.12.2016
Ubezpieczenia	56 686,83	84 681,73
Odsetki leasingowe	319 747,85	405 091,93
Inwestycje WNIP	-	312 693,42
Kontrakt długoterminowy	-	-
Prowizja od obligacji	10 246,53	140 536,41
Pozostałe	157 755,25	200 632,75
	544 436,46	1 143 636,24

Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31.12.2017	31.12.2016
Dotacja UE SONAR	1 059 563,00	1 456 899,08
Dotacja UE HYBRID	3 828 153,00	3 893 036,94
Dotacja UE SEPARACJA	7 462 081,30	7 925 093,26
Dotacja NewConnect	66 666,65	0,00
	12 416 463,95	13 275 029,28

1. 12 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.

Łączne zobowiązania zabezpieczone na majątku wynoszą 13 261 883,77 zł powiększone o potencjalne odsetki oraz koszty egzekucji.

1. 13 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.

Bumio

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

Weksel in blanco wystawiony na rzecz Bibby Financial Services umowa faktoringu z dnia 25.07.2017

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 należytego wykonania kontraktu na rzecz Femur Pemug Sp. z o.o. WYGASŁA 30.12.2017

Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Femur 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.

Łączne zobowiązania warunkowe wynoszą 21 755 354,86 zł powiększone o potencjalne odsetki oraz koszty egzekucji.

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

2.1 Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	8 143 833,42	10 692 549,00
Eksport	5 453 897,05	7 173 442,33
	13 597 730,47	17 865 991,33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	243 395,00	877 354,87
Eksport	0,00	108 747,23
	243 395,00	986 102,10
Przychody razem	13 841 125,47	18 852 093,43

Struktura przychodów ze sprzedaży według rynków

	01.01.2017 - 31.12.2017
Przemysł energetyczny	4 661 460,03
Ochrona środowiska	3 576 182,30
Przemysł maszynowy	1 876 838,61
Przemysł górniczy	1 469 384,36
Przemysł chemiczny	377 419,61
Przemysł drzewny	722 143,67
Pozostałe w tym usługi inne	1 157 696,89
	13 841 125,47

2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie występują.

2.3 Zapasy oraz wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Zapasy materiałów wykazane zostały w bilansie w wartości netto i zostały potwierdzone inwentaryzacją zapasów magazynowych przeprowadzoną na dzień 31-12-2017 r.

Stan produkcji w toku wykazany w bilansie, to wartość rozpoczętych procesów produkcyjnych potwierdzona spisem z natury na dzień 31-12-2017 r.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.4 Działalność zaniechana

W ciągu roku 2017 Spółka nie zaniechała żadnej działalności.

Carina

2. 5 Podatek dochodowy od osób prawnych

Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	12 302,24	19 366,14
	12 302,24	19 366,14

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Załącznik nr 1 stanowi rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

2. 6 Koszty rodzajowe

	31.12.2017	31.12.2016
Amortyzacja	2 793 135,64	2 500 018,88
Zużycie materiałów i energii	3 775 601,67	6 058 221,73
Usługi obce	3 496 049,97	5 272 032,38
Podatki i opłaty	443 990,54	458 783,34
Wynagrodzenia	3 807 504,60	3 949 597,47
Ubezpieczenia i inne świadczenia	749 014,25	802 156,15
Pozostałe	81 563,12	75 339,99
	15 146 859,79	19 116 149,94

2. 7 Środki trwale w budowie

Spółka wszystkie środki trwale zarówno wymagające montażu jak i zakupione niewymagające montażu ewidencjonuje przez konto środki trwale w budowie.

	Razem	
B.O. 01.01.2017	7 030 836,03	7 030 836,03
Zwiększenia	759 725,36	759 725,36
Zmniejszenia	6 471 379,30	6 471 379,30
B.Z. 31.12.2017	1 319 182,09	1 319 182,09

2. 8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady poniesione w 2017 roku	834 570,56 zł
Nakłady planowane na następny rok	500 000,00 zł

2. 9 Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach na dzień przeprowadzenia operacji wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania lub należności

Składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (obowiązujący kurs na dzień bilansowy roku 2017 wyniósł 4,1709 zł dla Euro)

2. 10 Poziom kosztów ogólnozakładowych i koszty sprzedaży.

	31.12.2017	31.12.2016
Koszty ogólnego zarządu	3 155 522,86	2 816 426,06
Koszty sprzedaży	386 123,86	501 669,40
	3 541 646,72	3 318 095,46

2. 11. Koszt zakończonych prac rozwojowych

Spółka w bieżącym roku nie poniosła żadnych kosztów prac rozwojowych, które nie zostały przyjęte na wartości niematerialne i prawne.

2. 12. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Koszty modernizacji posiadanego majątku we własnym zakresie.	579 153,48	920 960,53

3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

3. 1 Objasnienie struktury srodkow pieniężnych przyjetych do rachunku przeplywów pieniężnych

Przepływy srodków pieniężnych z działalności operacyjnej w pozycji inne korekty zostały skorygowane o:

1.) kwotę straty z przekwalifikowania nieruchomości i gruntu z inwestycji na środki trwale w 2017 roku o łączną kwotę 1 051 092,16 złotych.

2.) wartość wpłaconych dotacji oraz dofinansowanie do utworzenia stanowisk pracy na łączną kwotę 146 594,22 złotych.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wykazały dodatnie przepływy na poziomie 1 027 858,61 złotych, z działalności inwestycyjnej ujemne przepływy na poziomie 834 470,56 złotych, a z działalności finansowej ujemne przepływy na poziomie 130 410,80 złotych. Przepływy pieniężne netto wyniosły 62 977,25 zł.

Buni

4. OBJAŚNIENIA DO ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCJI I NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ OSOBOWYCH

4.1 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie

4.2 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy

4.3 Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	30,00
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	45,00
Uczniowie	5,00
Ogółem	80,00

Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w roku 2017 wynosi 87 osób

Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	32,00
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	51,00
Uczniowie	4,00
Ogółem	87,00

4.4 Informacja o wynagrodzeniach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia Członków Zarządu wyniosły w roku obrotowym łącznie 162 766,05 zł.

W okresie sprawozdawczym w skład Zarządu wchodzili:

01.01.2017 - 04.04.2017	Norbert Polewka - Prezes Zarządu
05.04.2017 - 04.07.2017	Adam Konopka - Prezes Zarządu
10.04.2017 - 09.10.2017	Przemysław Nowak - Wiceprezes Zarządu
01.05.2017 - 23.06.2017	Roman Błażejowski - Wiceprezes Zarządu
05.07.2017 - 04.08.2017	Ewelina Kwiałkowska - Prezes Zarządu
od 26.08.2017	Ewelina Kwiałkowska - Prezes Zarządu

4.5 Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku 2017 nie udzielono Członkom Zarządu pożyczek i innych świadczeń.

4.6 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 wyniosło 12 000 zł netto.

5. INFORMACJE O SZCZEGÓLNYCH ZDARZENIACH

5.1 Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

5.2 Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki.

5.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

W roku obrotowym nie dokonano żadnej zmiany metod księgowości, w tym wyceny mającej istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Zachowana została ciągłość polegająca na jednakowym w kolejnych latach obrotowych: sposobie księgowania operacji gospodarczych na kontach, stosowaniu zasad wyceny aktywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych i wyceny pasywów oraz zaliczaniu określonych aktywów i pasywów względnie kosztów i przychodów do tych samych z roku na rok pozycji bilansowych lub rachunku zysków i strat.

Gumiq

6. INFORMACJE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUP KAPITAŁOWYCH

6. 1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

6. 2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

2017 rok	w złotych	Przychody	Koszty
Zarmen Sp. z o.o.		44 080,00	969 220,55
Zarmen FPA Sp. z o.o.		11 950,00	0,00
Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o.		1 572 095,00	819 202,40
RUE-RZN Sp. z o.o.		2 555 848,00	0,00
Opolem Sp. z o.o.		63 400,00	0,00
Razem		4 247 373,00	1 788 422,95

stan na 31.12.2017	w złotych	Należności	Zobowiązania
Zarmen Sp. z o.o.		54 218,40	5 698 216,89
Zarmen FPA Sp. z o.o.		0,00	0,00
Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o.		1 364 540,84	2 106 685,17
RUE-RZN Sp. z o.o.		3 143 693,04	0,00
Opolem Sp. z o.o.		77 982,00	0,00
Razem		4 640 434,28	7 804 902,06

6. 3 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w

Nie dotyczy

6. 4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub

Nie dotyczy

6. 5 Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarmen Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 51.

7. WYMAGANE INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

7. 1 Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia

Nie dotyczy

7. 2 Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów

Nie dotyczy

8. ZAGROŻENIA DO KONTYNUOWANIA DZIAŁANOŚCI

8. 1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

9. INNE INFORMACJE UZNANE PRZEZ JEDNOSTKĘ ZA ISTOTNE

Mając na uwadze, iż wartość księgowa wykazanych w bilansie środków trwałych, w tym w szczególności budynków, istotnie odbiega od ich wartości rynkowej. Spółka na potrzeby własne dokonała wyceny wartości rynkowej posiadanego majątku (prawa wieczystego użytkowania gruntu, budynków, maszyn, urządzeń i wyposażenia). Wycena przeprowadzona przez trzech niezależnych rzeczoznawców majątkowych na dzień 31.12.2016 r. maszyn, urządzeń i wyposażenia opiewa na kwotę 24 587 300.00 zł, natomiast wycena prawa wieczystego użytkowania gruntów, budynków opiewa na kwotę 19 969 000.00 zł.

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych
GŁÓWNY KSIĘGOWY


Ewelina Guria

Główny Księgowy

Zarząd

Prezes Zarządu

Ewelina Kwiatkowska

Zarząd

Wiceprezes Zarządu


Damian Tomaszek

	KWOTA
Przychody z działalności podstawowej	13 503 958,01
Przychody z działalności pozostałej	93 772,46
Przychody ze sprzedaży materiałów	84 517,20
Przychody ze sprzedaży złomu	158 877,80
Przychody finansowe	234 578,06
Przychody operacyjne	1 401 949,41
I PRZYCHODY KSIĘGOWE	15 477 652,94
A ZMNIEJSZENIA	
wycena dodatnich różnic kursowych na dzień 31-12-2017	4 838,75
nadwyżki inwentaryzacyjne materiałów	98 122,31
kary umowne do otrzymania	1 147,50
PPO- dofinansowanie do stanowiska pracy	46 594,22
PPO- SONAR	397 336,08
PPO- SEPARACJA	463 011,96
PPO- NewConnect	33 333,35
PPO- HYBRID	64 883,94
PPO-POZOSTALE PRZYCHODY	105,57
RAZEM "A"- ZMNIEJSZENIA PRZYCHODÓW	1 109 373,68
B ZWIĘKSZENIA	
otrzymane kary umowne (TWL)	10 000,00
dotacje unijne- New Connect	100 000,00
dotacje unijne- , dofinansowanie do stanowiska pracy	46 594,22
RAZEM "B"- ZWIĘKSZENIA PRZYCHODÓW	156 594,22
II PRZYCHÓD PODATKOWY (I - A + B)	14 524 873,48
Koszty sprzedaży z działalności podstawowej	14 757 377,88
Koszty sprzedaży z działalności pozostałej	0,00
Koszty ze sprzedaży materiałów	79 099,80
Koszty ze sprzedaży złomu	80 094,35
Koszty finansowe	1 603 490,64
Koszty operacyjne	2 791 855,31
Koszty Zarządu, ogólnozakładowe, Koszty sprzedaży	3 541 646,72
III KOSZTY PONIESIONE	22 853 564,70
A ZWIĘKSZENIA	
wypłacone za 2016 r. wynagr. z tytułu umów zleceń/ o dzieło zgodnie z obowiązującymi terminami	38 562,05
wypłacone delegacje za 2016	4 703,88
zapłacony układ ratalny ZUS za m-c 07/2015	15 013,82
zapłacony układ ratalny ZUS za m-c 08/2015	43 237,21
składki ZUS od wynagrodzeń 11/2016-DRA 12/16	55 993,48
rozwiązanie rezerwy na badanie bilansu 2016	7 600,00
raty leasingu operacyjno-financeowego	48 440,78
amortyzacja podatkowa	1 602 502,84
RAZEM "A"- ZWIĘKSZENIA KOSZTÓW	1 816 054,06
B ZMNIEJSZENIA	
niewypłacone za 2017 r. wynagr. z tytułu umów zleceń/o dzieło/powołania zgodnie z obowiązującymi terminami	16 597,94
niewypłacone delegacje za 2017	1 101,58
amortyzacja NKUP	597 640,08
pozostałe usługi niesłanowiące kup	0,00
składki ZUS od wynagrodzeń 01/2017-DRA 02/17	58 083,69
składki ZUS od wynagrodzeń 03/2017-DRA 04/17	59 454,36
składki ZUS od wynagrodzeń 05/2017-DRA 06/17	61 335,13
składki ZUS od wynagrodzeń 06/2017-DRA 07/17	57 668,09
składki ZUS od wynagrodzeń 07/2017-DRA 08/17	51 025,13
składki ZUS od wynagrodzeń 11/2017-DRA 12/17	53 210,09
składki ZUS od wynagrodzeń 12/2017-DRA 01/18	57 986,54
składki na PFRON	39 854,00
delegacje osób z zewnątrz	0,00
koszty reprezentacji	10 783,04
rezerwa na świadczenia pracownicze	2 883,15
rezerwa na badanie bilansu 2017	12 000,00
rezerwa na koszty podwykonawcy	43 287,00
rezerwa na koszty materiałów	546 912,03
rezerwa na koszty prawne	10 000,00
odsetki od zobowiązań do zapłacenia	63 858,98
nieściągalne noty odsetkowe	10 523,56
odsetki budżetowe	19 996,70
wycena odsetek od pożyczki na dzień 31-12-2017	13 562,19
inne koszty finansowe NKUP	149,79
wycena odsetek od obligacji na dzień 31-12-2017	8 305,52
wycena ujemnych różnic kursowych na dzień 31-12-2017	10 596,95
koszty egzekucyjne	207 802,82
niedobory inwentaryzacyjne materiałów	37 956,67
aktualizacja ŚT	71 588,47
koszty spisanych należności	570 417,48
przekwalifikowanie gruntu i nieruchomości do działalności	1 051 092,16
kary umowne	185 273,04
pozostałe koszty operacyjne	292 848,58
dofinansowanie do stanowiska pracy	46 594,22
amortyzacja SONAR	397 336,08
amortyzacja SEPARACJA	463 011,96
NewConnect	33 333,35
amortyzacja HYBRID	64 883,94
RAZEM "B"- ZMNIEJSZENIA KOSZTÓW	5 228 954,31
IV KOSZTY PODATKOWE (III + A - B)	19 440 664,45
V +DOCHÓD/ - STRATA PODATKOWA (II - IV)	-4 915 790,97
VI ODLICZENIA OD DOCHODU	146 594,22
dotacje unijne- New Connect	100 000,00
dotacje unijne- , dofinansowanie do stanowiska pracy	46 594,22
VII PODST. OBLICZENIA PODATKU OD OSÓB PRAWNYCH (V - VI)	-5 062 385
VIII STAWKA PODATKOWA	19%
IX PODATEK NALEŻNY	-1 018 130

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Gunia
Ewelina Gunia

Wiceprezes Zarządu

Damian Tomaszek
Damian Tomaszek

Prezes Zarządu

Ewelina Kwiatkowska
Ewelina Kwiatkowska

KOFAMA KOŹLE S.A.

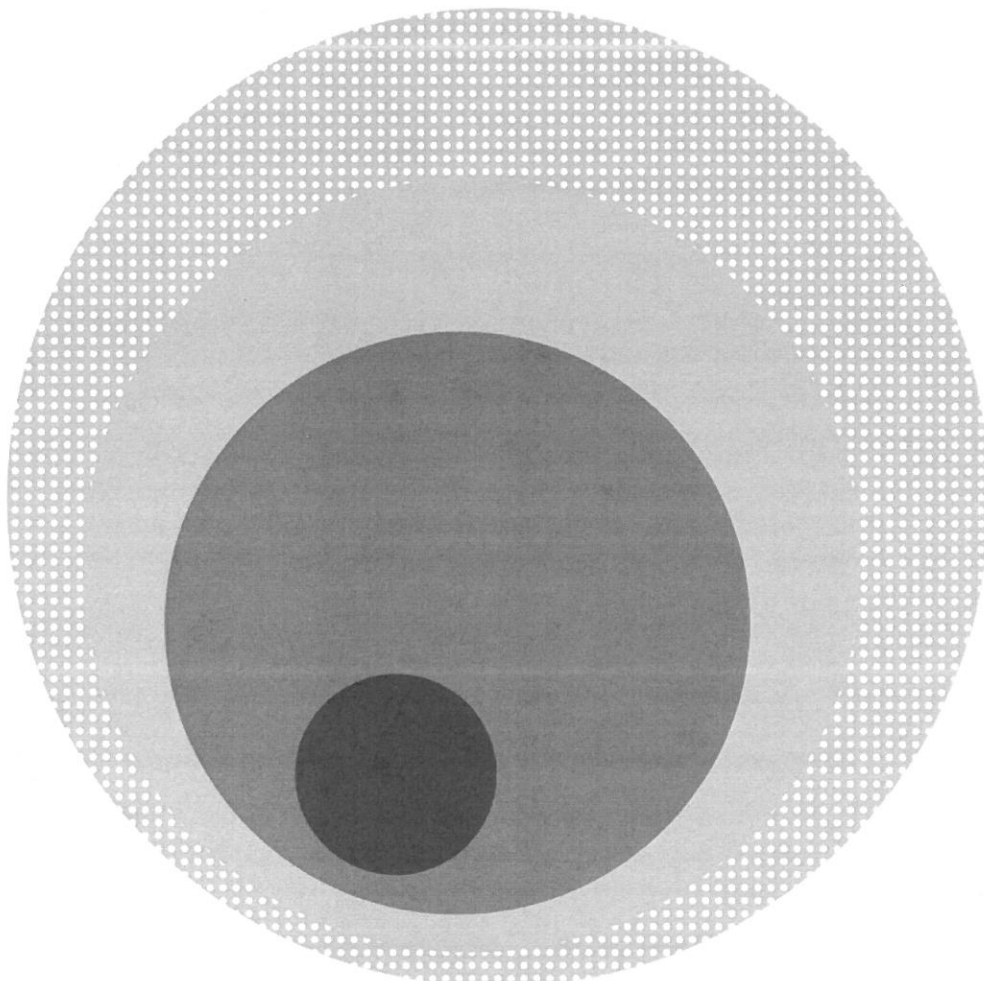
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2017 R.

21.03.2018 R.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki KOFAMA Koźle S.A., z siedzibą w Kędzierzynie Koźlu (zwaną dalej także Spółką), na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31.12.2017, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017 oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 395, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem jednostki.

Uzupełniające objaśnienia

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż w roku obrotowym od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r. Spółka wykazała stratę netto w wysokości 7.388.214,00 PLN, ponadto Spółka posiada wysoki stan zobowiązań krótkoterminowych (przewyższający stan aktywów obrotowych o 8.239.953,87 PLN), w tym zobowiązań przeterminowanych, a wskaźniki płynności znajdują się poniżej norm powszechnie uznawanych za optymalne. Zagadnienia te wpływają na ryzyko płynności, co może mieć wpływ na założenie kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej kwestii.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 512). Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



Katarzyna Szaruga

Katarzyna Szaruga
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11048
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Kraków, 21.03.2018 r.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KOFAMA KOŹLE S.A.
W 2017 ROKU**

Kędzierzyn-Koźle, 16 marzec 2018 r.

1. Dane wstępne

Niniejsze opracowanie stanowi sprawozdanie Zarządu Spółki KOFAMA Koźle S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu z działalności za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. z późn. zm. oraz art. 49 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późn. zm.

KOFAMA Koźle S. A. jest producentem maszyn przemysłowych o wysokich wymaganiach technologicznych, które stosowane są w wielu gałęziach przemysłu. Produkcja Spółki trafia przede wszystkim na eksport (w tym na potrzeby ochrony środowiska) oraz do branży energetycznej, chemicznej, drzewnej, wydobywczej. Uzupełnieniem oferty są także usługi w zakresie spawania, obróbki skrawaniem, prac ślusarskich oraz montażowych. Spółka ok. 40 % swojej produkcji lokowała na rynkach zagranicznych.

Produkcja Spółki jest realizowana w oparciu o uniwersalny park maszynowy oraz posiadane zaplecze technologiczne. W ostatnich dziesięcioleciach podstawową działalnością Spółki była produkcja maszyn dla sektora wydobywczego. W związku z pogarszającą się sytuacją w branży Spółka przeprowadziła już parę lat temu restrukturyzację i rozwinęła działalność eksportową oraz działalność w innych sektorach przemysłowych, takich jakich przemysł energetyczny, chemiczny czy drzewny.

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 wdrożyła w roku 2002 i stosuje system zarządzania jakością według normy PN-EN ISO 9001:2008. System ISO jest stale modyfikowany i dopasowywany do aktualnych potrzeb i zmieniającej się sytuacji w Spółce. Ważność certyfikatu jest corocznie przedłużana.

1.1. Podstawowe informacje dotyczące Spółki

Nazwa Spółki	
Pełna:	KOFAMA Koźle Spółka Akcyjna
Skrócona:	KOFAMA Koźle S.A.
Siedziba Spółki:	ul. Portowa 47 47-205 Kędzierzyn-Koźle
Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)	Nie dotyczy
Dane kontaktowe	
Nr telefonu centrali:	77/446 11 40
Nr Fax:	77/446 11 45
Witryna internetowa:	www.kofama.com.pl
Poczta elektroniczna:	kofama@kofama.com.pl
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP):	749-000-51-77
Numer identyfikatora GUS-REGON:	531029024
Numer KRS:	0000406958 Sąd Rejonowy w Opolu
Kapitał zakładowy:	8.690.788,00 zł
Zarząd:	Prezes Zarządu – Ewelina Kwiatkowska Wiceprezes Zarządu – Damian Tomaszek

W okresie od 01.01.2017 r. do 04.04.2017 r. stanowisko Prezesa Zarządu pełnił Norbert Polewka, który uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/2017 z dnia 04.04.2017 r. z dniem 04.04.2017 r. został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu.

Uchwałą nr 15/2017 z dnia 04.04.2017 r. Rada Nadzorcza z dniem 05.04.2017 r. delegowała na stanowisko Prezesa Zarządu Adama Konopkę na okres 3 miesięcy. Uchwałą nr 13/2017 z dnia 04.04.2017 r. Rada Nadzorcza powołała Romana Błażejowskiego z dniem 01.05.2017 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz uchwałą nr 13b/2017 z dnia 04.04.2017 r. powołała Przemysława Nowaka z dniem 10.04.2017 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Następnie z dniem 23.06.2017 r. uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/06/2017 z dnia 23.06.2017 r. Roman Błażejowski został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Uchwałą 02/06/2017 ze skutkiem na dzień 05.07.2017 r. Ewelinie Kwiatkowskiej została powierzona funkcja Prezesa Zarządu.

W dniu 04.08.2017 r. Ewelina Kwiatkowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Dnia 26.08.2017 r. uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/08/2017 ponownie powołano na funkcję Prezesa Zarządu Ewelinę Kwiatkowską.

Uchwałą nr 1/10/2017 z dnia 09.10.2017 r. z dniem podjęcia Przemysław Nowak został odwołany z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Aktualny Skład Rady Nadzorczej:

- Sebastian Durek Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Lesław Pałosz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kajetan Kuliś Sekretarz Rady Nadzorczej
- Małgorzata Gluźniewicz-Tabak Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Liszaj Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2017 r. do 10.05.2017 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Adam Konopka Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zygmunt Kosmała Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Janicki Sekretarz Rady Nadzorczej
- Bogdan Tomaszek Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Zaremba-Śmietański Członek Rady Nadzorczej

Na posiedzeniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10.05.2017 r. skład Rady Nadzorczej został zmieniony następująco: Uchwałą nr 15/2017 odwołano Andrzeja Janicki, Uchwałą 16/2017 odwołano Bogdana Tomaszek, Uchwałą nr 17/2017 odwołano Zygmunta Kosmała, Uchwałą nr 18/2017 powołano Zbigniewa Rak, Uchwałą 19/2017 powołano Tomasza Turoń, Uchwałą nr 20/2017 powołano Bartłomieja Medaj, Uchwałą nr 21/2017 powołano Piotra Sadzę.

W dniu 11.07.2017 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pawła Zaremba-Śmietański o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 06.11.2017 r. Uchwałą nr 02 odwołało ze składu Rady Nadzorczej KOFAMA Koźle S.A. Adama Konopka, Bartłomieja Medaj, Zbigniewa Rak, Tomasza Turoń, Piotra Sadza z dniem podjęcia. Jednocześnie Uchwałą nr 03 powołano na członków Rady Nadzorczej następujące osoby: Sebastian Durek, Kajetan Kuliś, Grzegorz Liszaj, Lesław Pałosz, Małgorzata Gluźniewicz-Tabak ze skutkiem na dzień podjęcia.

1.2. Sytuacja własnościowa

Na dzień 31.12.2017 r. kapitał zakładowy Spółki wyniósł 8 690 788,00 zł w całości opłacony i składa się z 8 690 788 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura właścicielska przedstawia się następująco:

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa akcjonariusza</i>	<i>Liczba akcji i głosów</i>	<i>Procentowy wkład udziałowca w kapitale podstawowym Spółki</i>
1.	Zarmen Sp. z o.o.	6 395 500	73,59 %
2.	Skarb Państwa	102 504	1,18 %
3.	Pracownicy i ich spadkobiercy	231 996	2,67 %
4.	Free float (akcje serii C1 i C2)	1 619 089	18,63 %
5.	Pozostali (akcje serii D)	341 699	3,93 %
Razem		8 690 788	100,00 %

1.3. Czynniki wywierające wpływ na działalność Spółki

a) ogólny stan gospodarki

Podstawowy wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym miało systematyczne zmniejszenie się stopy wzrostu PKB w Polsce i Unii Europejskiej. Dla wykorzystania potencjału wytwórczego Spółki realizowano zlecenia na nowych segmentach rynkowych np. produkcja i montaż urządzeń dla przemysłu chemicznego, produkcja elementów konstrukcji dźwigowych.

b) czynniki bezpośrednio zależne od Spółki

Możliwości wytwórcze Spółki były ograniczone przez zmieniającą się sytuację zatrudnieniową (duża rotacja, brak fachowców na rynku lokalnym, strefa przemysłowa w sąsiedniej gminie).

Ponadto, biorąc pod uwagę portfel jakościowy zleceń (wysoki stopień przetworzenia) duże obciążenie obróbcze na maszynach CNC powoduje tzw. "wąskie gardło", co miało duże znaczenie w terminowości wykonywanych zamówień.

c) Przynależność do Grupy Kapitałowej

Istotnym aspektem było wejście Spółki z dniem 07.09.2017 r. w skład Grupy Kapitałowej ZARMEN co stało się niewątpliwym wsparciem dla KOFAMA Koźle S.A. W skład Grupy ZARMEN wchodzi 13 spółek o szerokim zakresie działalności, zatrudniających ponad 2 700 wykwalifikowanych pracowników, a ich przychody ze sprzedaży w roku 2016 wyniosły 806 057 tys. zł.

1.4. 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.

W miesiącu listopadzie 2017 r. Spółka uzupełniła ochronę dotychczasowych patentów w Urzędzie Patentowym RP.

2.1. Sytuacja kadrowo-płacowa Spółki

a) Średnioroczny stan zatrudnienia w przedsiębiorstwie Spółki na przestrzeni dwóch lat obrotowych przedstawiał się następująco.

	2016	2017
Produkcyjni	53	51
Nieprodukcyjni	30	32
Uczniowie	3	4
Zatrudnienie ogółem	86	87
Pracownicy zewnętrzn	27	28

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 80 osób, w tym:

- pracownicy produkcyjni 45 osób
- pracownicy nieprodukcyjni 30 osób
- uczniowie 5 osób

W/w poziom zatrudnienia dotyczy pracowników zatrudnionych na umowę o pracę.

b) **Przedsięwzięcia z zakresu zmiany zatrudnienia i jego struktury.**

Ruchy kadrowe:

- 52 osób zwolnionych, w tym 5 osób odeszło na emeryturę
- 38 osób zatrudnionych, w tym 3 pracowników młodocianych oraz 1 osoba we współpracy z Powiatowym Urzędem Pracy odbyła staż

c) Krótkie omówienie systemu wynagrodzeń obowiązującego w Spółce

W 2017 roku w Spółce obowiązywał równoważny system czasu pracy dla wszystkich pracowników oraz wprowadzony 01.08.2016 r. sześciomiesięczny okres rozliczeniowy.

Pracownicy Spółki wynagradzani są wg formy miesięcznej tzn. płaca zasadnicza i premia regulaminowa, a zasady wynagradzania, premiowania i przyznawania świadczeń związanych z pracą określał obowiązujący w Spółce Regulamin Wynagradzania i Regulamin Pracy (wprowadzone w życie z dniem 04 kwietnia 2012 r.). Od momentu wejścia w życie w/w regulaminów wynagrodzenia pracowników wypłacane są do dziesiątego dnia miesiąca następnego.

Ważnym elementem potencjału Spółki jest doświadczona, kompetentna i wykwalifikowana załoga oraz kadra kierownicza i techniczna posiadająca wymagane uprawnienia w zakresie swoich stanowisk.

Mając na uwadze znaczenie kadry dla renomy i pozycji rynkowej, Spółka dba o komfort pracy i czyni wysiłki w celu ciągłego podnoszenia kwalifikacji zawodowych. Z 37 zaplanowanych szkoleń zrealizowano w 2017 r. 26 oraz 5 poza planem. W tym odbyły się 2 szkolenia wewnętrzne „Pracuj na trzeźwo” dla grupy 34 pracowników oraz szkolenie „Podstawy prawa” dla grupy 10 pracowników. Ogółem zaplanowano szkolenia dla 60 pracowników, a wzięło w nich udział 72 pracowników Spółki. Efektywność szkoleń badana była za pomocą ankiet dla uczestników. Zdecydowana większość pracowników pozytywnie oceniła przeprowadzone szkolenia - jako przydatne i wzbogacające ich wiedzę oraz podnoszące kwalifikacje.

2.2. Przedsięwzięcia z zakresu BHP

a) Statystyka wypadkowa

Wypadkowość w latach ubiegłych i roku sprawozdawczym:

Rok	Wypadki ilość	Liczba dni chorobowego	Liczba zatrudnionych	Wskaźniki	
				częstotliwości	ciężkości
2015	2	188	82	20	94
2016	3	114	93	32,26	38
2017	2	192	80	25	96

Jak wynika z tabeli powyżej w roku sprawozdawczym 2017 zaobserwowano wzrost absencji chorobowej z tytułu wypadków przy pracy w porównaniu do roku 2016 i 2015, co spowodowało również, wzrost wskaźnika ciężkości wypadków.

W roku 2017 miały miejsce dwa zdarzenia wypadkowe zakwalifikowane do lekkich. Powołany na okoliczność zdarzeń zespół powypadkowy na podstawie wnikliwej analizy okoliczności i przyczyn wypadków oraz wyjaśnień poszkodowanych i świadków zdarzeń opracował komplet dokumentacji powypadkowej.

Zespół powypadkowy dopatrzył się przyczyny organizacyjnej wypadku przy pracy – brak w dokumentacji technologicznej opisu sposobu prostowania blach. Główną przyczyną zdarzeń, jak wykazały dochodzenia powypadkowe, był czynnik ludzki (niezachowanie dostatecznej ostrożności, niedostateczna koncentracja na wykonywanym zadaniu, zmęczenie pracownika skutkujące zastosowaniem ryzykownych metod pracy).

b) Szkolenia bhp pracowników

Szkolenia z zakresu bhp prowadzone są zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki i Pracy z dnia 27.07.2004 r. w sprawie szkolenia w dziedzinie bezpieczeństwa i higieny pracy /Dz.U. Nr 180, poz.1860 z późn. zm./

Wszyscy pracownicy nowo zatrudnieni odbyli wymagane szkolenia wstępne bhp (ogólne i stanowiskowe), natomiast załoga już pracująca na bieżąco była kierowana na szkolenia okresowe bhp. Zaplanowane na 2017 rok szkolenia bhp jak i okresowe szkolenie bhp zostały wykonane w całości. Potwierdzone podpisem odpowiednie dokumenty - karta szkolenia wstępnego oraz zaświadczenia ze szkoleń okresowych bhp znajdują się w aktach osobowych pracowników.

Instruktaż ogólny bhp dla wszystkich nowo zatrudnionych prowadzi Specjalista ds. BHP Inspektor PPOŻ pracownik firmy zewnętrznej SECURA Sp. z o.o. Instruktaże stanowiskowe dla osób nowo przyjętych na stanowiska robotnicze przeprowadzają wyznaczeni pracownicy dozoru na wydziale produkcyjnym.

2.3. Ochrona zdrowia pracowników

a) Badania lekarskie

Świadczenia zdrowotne w zakresie profilaktycznej opieki nad pracownikami realizowane są na podstawie umowy zawartej z lokalnym ośrodkiem medycyny pracy.

Badania lekarskie przewidziane art. 229 kodeksu pracy (wstępne, okresowe, kontrolne) prowadzone są na bieżąco. Wszyscy pracownicy objęci planem badań okresowych na rok 2017 oraz pracownicy nowo przyjęci przeszli je na podstawie skierowań.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia i Opieki Społecznej z dnia 30.05.1996 r. /Dz.U. 1996 nr 69 poz. 332 z późn. zm./ skierowania na badania profilaktyczne pracowników zawierają wszelkie niezbędne informacje dotyczące rodzaju wykonywanej pracy i warunków w jakich jest wykonywana.

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono chorób zawodowych ani podejrzeń wystąpienia takich chorób.

Na wydziałach produkcyjnych znajdują się apteczki oznakowane w widoczny sposób, zgodnie z PN. Przy apteczkach znajdują się instrukcje udzielania pierwszej pomocy. Wyposażenie apteczek uzupełniane jest na bieżąco.

b) Pomiary Środowiska Pracy

W roku sprawozdawczym 2017 zostały wykonane pomiary środowiska pracy przez akredytowane laboratoria badawcze:

- w zakresie czynników chemicznych (malarz),
- zakresie hałasu (spawacz krajacz, piaskarz, monter-ślusarz, malarz) oraz substancji chemicznych (spawacz, malarz).

Pomiary wykazały przekroczenie NDN hałasu na stanowisku piaskarza.

c) Ochrona środowiska

Spółka posiada następujące decyzje dot. ochrony środowiska:

- Śr.6341.2.8.4.2011 – na odprowadzenie oczyszczonych ścieków bytowych oraz wód opadowych i roztopowych do rzeki Odry (ważna do 07.06.2022 r.)
- Śr.7625-61/2004 – zatwierdzającą program gospodarki odpadami niebezpiecznymi wytwarzanymi podczas produkcji maszyn i urządzeń (ważna do 29.09.2023 r.)
- Śr.7644-6/2005 – udzielającą pozwolenia na wprowadzenie gazów i pyłów do powietrza z instalacji KOFAMA (ważna do 30.11.2022 r.)

2.4. Kontrole organów zewnętrznych

Spółka w roku sprawozdawczym była kontrolowana przez:

Państwową Inspekcję Pracy w Opolu – Protokół Kontroli Nr rej. 110134-5317-K001-Pt/17

Kontrolę przeprowadzono w dniu 04.01.2017 r. w zakresie terminowości wypłacania wynagrodzeń za pracę. Kontrolą objęto dwa miesiące roku 2016. Termin wypłaty wynagrodzeń określony w § 29 pkt 2 Regulaminu Pracy i § 3 ust 4 Regulaminu Wynagradzania.

W czasie kontroli sprawdzono również realizację uprzednich decyzji, zaleceń i wystąpień organów Państwowej Inspekcji Pracy.

W wyniku kontroli Spółka otrzymała Wystąpienie PIP, w którym organ kontrolujący wnosi o terminowe wypłacanie wynagrodzeń za pracę. Jednocześnie jednostka kontrolująca stwierdziła, iż uchybienie terminowi wypłaty wynagradzania było wyjątkową sytuacją pracownicy zostali poinformowani o możliwości nieterminowej wypłaty wynagrodzeń.

Naczelnika Opolskiego Urzędu Skarbowego w Opolu

Kontrolę przeprowadzono w dniach 04.09.2017 r. oraz 12.09.2017 r. w zakresie prawidłowości rozliczenia podatku od towarów i usług za miesiąc lipiec 2017 r. z uwzględnieniem kwoty zwrotu.

3. Dane ekonomiczno-finansowe

3.1. Sytuacja majątkowa

a) Struktura pozioma i pionowa aktywów

Pozycja		Stan na dzień 31.12.2016 w zł	Udział %	Stan na dzień 31.12.2017 w zł	Udział %	Zmiana % 2017/ 2016
A.	Aktywa trwałe, w tym:	39 853 086,35	76,72	37 036 279,07	78,13	7,06
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 842 552,74	7,40	8 812 064,31	18,59	129,33
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	34 067 015,61	65,58	27 730 432,43	58,50	18,60
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 701 354,50	3,27	0,00	0,00	100,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242 163,50	0,47	493 782,33	1,04	103,90
B.	Aktywa obrotowe, w tym:	12 091 237,64	23,28	10 364 861,25	21,87	14,28
I.	Zapasy	4 786 734,14	9,22	1 973 205,24	4,16	58,78
II.	Należności krótkoterminowe	6 097 209,24	11,74	7 720 584,28	16,29	26,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	63 658,02	0,12	126 635,27	0,27	98,93
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 143 636,24	2,20	544 436,46	1,15	52,39
	Aktywa razem	51 944 323,99	100	47 401 140,32	100	

b) Informacja dotycząca majątku Spółki zgodnie z Operatem szacunkowym z dnia 28 lutego 2017r. (stan majątku na dzień 31.12.2016 r.)

• **Grunty**

Nr księgi wieczystej	Numer działki	Powierzchnia [m ²]	Wartość m ²	Wartość rynkowa na początku okresu sprawozdawczego [zł]	Wartość rynkowa na koniec okresu sprawozdawczego [zł]
OP1K/00067922/7	2645/29	1 887,00	53,50	99 500,00	101 000,00
OP1K/00067923/4	2645/31	9 399,00		495 500,00	502 800,00
OP1K/00067921/0	2645/32	2 821,00		148 700,00	150 900,00
OP1K/00067920/3	2645/30	13 981,00		737 100,00	748 000,00
OP1K/00052906/1	2645/12	4 152,00		218 900,00	222 100,00
OP1K/00034589/0	2645/25 2645/6	2 378,00		125 400,00	127 200,00
RAZEM:				1 825 100,00	1 852 000,00

W dniu 02.03.2018 r. Spółka dokonała zakupu działki nr 2645/17 położonej w Kędzierzynie-Koźlu przy ulicy Portowej.

• **Budynki i budowle**

Zgodnie z operatem szacunkowym wartość budynków i budowli jest równa 19 969 000,00 zł (słownie złotych: *dziewiętnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy 00/100*).

• **Maszyny, urządzenia i środki transportu**

Spółka posiada park maszynowy liczący ponad 100 różnego rodzaju maszyn i urządzeń (w tym 53 specjalistycznych obrabiarek), takich jak:

- Centrum obróbcze CNC TOS WHQ13
- wiertarko frezarka CNC pozioma HBM-4
- walcarka BIKO 4060
- frezarka narzędziowa CNC XD-40A DMCG
- wiertarka promieniowa WR 63X2000
- urządzenie do cięcia wodą WaterJet Bystronic
- suwnice w zakresie Q= 3 - 30t
- kabina lakiernicza
- urządzenie pomiarowe Leica z wyposażeniem
- urządzenia pomiarowe TC60+TC64
- tokarki,
- frezarki,
- wiertarko-frezarki,
- wiertarki,

- piły,
 - strugarki,
 - dłutownice,
 - przecinarka plazmowa CNC,
 - nożyce gilotynowe,
 - prasa krawędziowa,
- oraz
- piece hartownicze,
 - urządzenia spawalnicze (prostowniki, półautomaty spawalnicze)
 - kompresory
 - szlifierki

Dzięki prawidłowej polityce remontowej park maszynowy jest w pełni sprawny. Spółka korzysta również z 6 samochodów służbowych (w tym 4 własnych) oraz koparko-ładowarki.

Ogólna wartość rynkowa maszyn i urządzeń wynosi: 24 587 300,00 zł
(słownie złotych: dwadzieścia cztery miliony pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta złotych i 00/100).

3.2. Rachunek zysków i strat na dzień 31.12.2017 r. (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	18 852	13 841
	- od jednostek powiązanych	-	4 247
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 866	13 598
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	986	243
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym	15 271	14 916
	- jednostkom powiązanym	-	3 438
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 364	14 757
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	907	159
C.	Zysk + (strata-) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 580	- 1 075
D.	Koszty sprzedaży	502	386
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 816	3 156
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	262	- 4 617
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 375	1 402
H.	Pozostałe koszty operacyjne	329	2 792
I.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)	1308	- 6 007
J.	Przychody finansowe	17	
K.	Koszty finansowe	1286	1 369
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	39	- 7 376
M.	Podatek dochodowy	19	12
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	20	- 7 388

Wyniki za 2017 rok przyniosły stratę netto w wysokości 7 388 tys. zł. Wyniki te są niższe niż pierwotnie prognozowano co spowodowane było głównie restrukturyzacją wewnętrzną Spółki oraz przejściowymi problemami płynności finansowej.

3.3. Struktura kosztów w układzie rodzajowym.

Lp.	Wyszczególnienie	2016 w zł	Udział %	2017 w zł	Udział %
1.	Amortyzacja	2 500 018,88	12,49	2 793 135,64	18,25
2.	Zużycie materiałów i energii	6 058 221,73	30,25	3 775 601,67	24,67
3.	Usługi obce	5 272 032,38	26,33	3 496 049,97	22,84
4.	Podatki i opłaty	458 783,34	2,29	443 990,54	2,90
5.	Wynagrodzenia	3 949 597,47	19,72	3 807 504,60	24,88
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	802 156,15	4,01	749 014,25	4,89
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	75 339,99	0,38	81 563,12	0,53
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	907 469,45	4,53	159 194,15	1,04
Razem koszty rodzajowe		20 023 619,39	100,00	15 306 053,94	100,00

W 2017 roku największy wzrost kosztów odnotowano w pozycji: amortyzacja, a spadek w usługach obcych. Spadło również zużycie materiałów i energii oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

3.4. Należności

Lp.	Wyszczególnienie	2016 w zł	2017 w zł
1.	Krótkoterminowe, w tym:	6 097 209,24	7 720 584,28
	- z tytułu dostaw i usług	5 433 493,78	7 556 271,80
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	586 230,44	85 088,39
	- inne	48 401,94	79 224,09
	- dochodzone na drodze sądowej	29 083,08	0,00

3.5. Zobowiązania

Lp.	Wyszczególnienie	2016 w zł	2017 w zł
1.	Długoterminowe, w tym:	8 817 846,96	6 941 810,02
A.	Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00
B.	Wobec pozostałych jednostek :	8 817 846,96	6 941 810,02
	- kredyty i pożyczki	4 853 987,72	4 358 002,97
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	0,00
	- inne - leasing finansowy	3 163 859,24	2 583 807,05
2.	Krótkoterminowe, w tym:	14 025 291,29	18 604 815,12
A.	Wobec jednostek powiązanych:	0,00	7 804 902,06
	- z tytułu dostaw i usług	0,00	2 141 339,87
	- inne	0,00	5 663 562,19
B.	Wobec pozostałych jednostek:	14 025 291,29	10 799 913,06
	- kredyty i pożyczki	5 379 898,13	4 737 787,33
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 020 000,00	800 000,00
	- inne zobowiązania finansowe	998 134,25	969 398,20
	- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 360 702,81	1 355 946,88
	- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	170 013,60	120 173,92
	- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	779 369,06	2 195 986,69
	- z tytułu wynagrodzeń	257 474,74	275 339,53
	- inne	59 698,70	345 280,51

3.6. Korzystanie z kredytów bankowych w ciągu roku:

W kwietniu 2017 roku Spółka podpisała aneks w zakresie wydłużenia terminu obowiązywania linii kredytowej w wysokości 4 000 000,00 zł z Alior Bank S.A. Dodatkowo w celu poprawy bieżącej płynności w lipcu 2017 r. podpisano Umowę Faktoringu z Bibby Financial Services Sp. z o.o. z limitem finansowania do 1 350 000,00 zł.

Mając na uwadze, iż Spółka korzysta z kredytów bankowych na potrzeby prowadzonej działalnością narażona jest na ryzyko kredytowe, przy czym w ocenie Spółki ryzyko to związane jest w szczególności ze zmianą oprocentowania zaciągniętych kredytów (oprocentowanie ustalane jest w oparciu o zmienną stopę WIBOR). Ryzyko to jest minimalizowane poprzez bieżącą weryfikację warunków dostępnego na rynku finansowania zewnętrznego (w szczególności aktualne oferty instytucji bankowych). Należy jednak uznać, iż tego rodzaju ryzyko jest ryzykiem standardowo związanym z prowadzeniem działalności gospodarczej.

3.7. Obligacje korporacyjne

W 2017 roku Spółka dokonała terminowej spłaty wyemitowanych w 2015 roku obligacji, odpowiednio:

- serii B w wysokości 610 000,00 zł (październik 2017 r.)
- serii C w wysokości 1 410 000,00 zł (grudzień 2017 r.)

3.8. Polityka finansowa

Jednym z głównych sposobów zabezpieczenia płynności finansowej Spółki w roku 2017 był kredyt w ALIOR Bank S.A. oraz przedpłaty od kontrahentów, skracanie terminów spływu należności i wydłużanie terminów spłaty zobowiązań oraz korzystanie z usług faktoringowych.

a) Nabycia udziałów (akcji) własnych

Nie dotyczy.

b) Instrumenty finansowe

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych.

4. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

4.1. Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada ekspansję rynkową poprzez komercjalizację posiadanych możliwości produkcyjnych w najbardziej perspektywicznych branżowo grupach odbiorców oraz dalszy rozwój technologiczny w zakresie produkcji maszyn i urządzeń dla sektora energetycznego, chemicznego, ochrony środowiska i wydobywczego. Rozwój ten możliwy jest dzięki poniesionym nakładom inwestycyjnym w doskonalenie produktów, rozbudowę i unowocześnienie parku maszynowego oraz szkolenia i podnoszenia kwalifikacji załogi.

Realizacja strategii uzależniona jest jednak od wielu czynników zewnętrznych, na które Spółka nie ma wpływu lub ma wpływ w ograniczonym zakresie. Działania Spółki KOFAMA, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia, bądź niedostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki oraz jej sytuację finansowo majątkową. Istnieje zatem ryzyko, iż wskazane przez Spółkę cele strategiczne nie zostaną osiągnięte lub zostaną zrealizowane tylko w części. Brak skutecznej realizacji długoterminowej strategii rozwoju oraz nieadekwatne decyzje na zmieniające się warunki prowadzenia działalności mogą przyczynić się do nieosiągnięcia zakładanych poziomów przychodów ze sprzedaży oraz rentowności.

W celu ograniczenia ryzyka, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

4.2. Ryzyko związane z jakością i terminowością dostaw

Procesy produkcyjne Spółki często wymagają odpowiedniej koordynacji dostaw materiałów oraz prac zleconych przez Spółkę podwykonawcom. Nie można wykluczyć sytuacji, kiedy na skutek opóźnień w zakresie dostaw surowców lub półproduktów, opóźnieniu ulegnie także realizowany przez Spółkę kontrakt. To z kolei może implikować konieczność zapłaty kar umownych, a co za tym idzie pogorszenie reputacji i wyników finansowych Spółki.

Spółka ma na uwadze takie sytuacje i w przypadku podpisania kontraktu zawierającego kary umowne za opóźnienie, dokonuje analogicznych zapisów w umowach z podwykonawcami i dostawcami.

4.3. Ryzyko związane z przerwaniem procesu produkcji

Realizacja przez Spółkę produkcji wysokiej jakości urządzeń i elementów maszyn oparta jest na wykorzystaniu zaawansowanego technologicznie paku maszynowego. W związku z tym nie można wykluczyć ryzyka awarii poszczególnych urządzeń bądź dłuższego przestoju procesu produkcyjnego, co bezpośrednio przełoży się na zakłócenie cyklu wytwórczego. Taka sytuacja z kolei mogłaby mieć negatywne skutki finansowe dla Spółki.

Pracownicy fabryki starają się znacznie minimalizować to ryzyko poprzez ciągły monitoring pracy maszyn i urządzeń oraz ich bieżącą oraz okresową konserwację.

4.4. Ryzyko związane z wypadkami przy pracy

Spółka prowadzi działalność przy wykorzystaniu dużej ilości maszyn i urządzeń wymagających obsługi przez pracowników produkcji. W halach fabrycznych transportowane są części i elementy o masie sięgającej nawet kilkudziesięciu ton. Nie można wykluczyć, że w wyniku nieumiejętnego procesu obsługi lub lekkomyślności może dojść do poważnego wypadku zagrażającego życiu lub zdrowiu. Taka sytuacja wiązałaby się z kolei z koniecznością przeprowadzania przewidzianych prawem działań ze strony organów administracji państwowej, co z kolei mogłoby przełożyć się na ograniczenia lub nawet czasowe wstrzymanie procesu produkcji.

Spółka w celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka kładzie ogromny nacisk na szkolenia i procedury związane z prawidłową obsługą i zastosowaniem przepisów BHP pracowników produkcji.

4.5. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Spółka nie może wykluczyć ryzyk związanych z działaniem konkurencji. Konkurencja działa zarówno na rynku polskim, jak i w skali europejskiej. Na rynku polskim istnieje wiele firm specjalizujących się w produkcji maszyn, które mogą rywalizować z KOFAMĄ w niektórych dziedzinach. Jednocześnie Spółka posiada bardzo bogaty park maszynowy i możliwości techniczne, które stawiają ją ponad krajową konkurencją w wielu możliwych realizacjach. Takie możliwości jak KOFAMA mają bowiem jeszcze tylko 4 firmy europejskie i z nimi Spółka musi konkurować w dużych realizacjach.

4.6. Ryzyko związane ze zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy

Planowane zwiększenie aktywności operacyjnej Spółki w wyniku realizacji strategii powoduje, że zwiększa się zapotrzebowanie Spółki na kapitał obrotowy.

W przypadku rozpoczęcia przez Spółkę zleceń, realizowanych dla podmiotów z branży energetycznej, chemicznej czy górniczej powstaje po stronie Spółki konieczność finansowania procesu produkcji do momentu rozliczenia zlecenia z klientem. Zwiększone nakłady Spółki oraz niedoszacowanie potrzebnego kapitału obrotowego mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Spółka przeciwdziała przedmiotowemu ryzyku poprzez stałe monitorowanie poziomu koniecznych środków do prawidłowej realizacji zleceń oraz dzięki zdobytej na rynku renomie i współpracy z dobrze prosperującymi podmiotami z branż energetycznej i chemicznej, korzysta w miarę możliwości z prefinansowania środkami klienta

4.7. Ryzyko związane z pozyskiwaniem wykwalifikowanej kadry produkcyjnej oraz odejściem kluczowych pracowników

Ze względu na charakter i specyfikę działalności Spółki istotne jest utrzymanie i rozbudowa wysoko wykwalifikowanego i kompletnego zespołu pracowników produkcyjnych. W związku z nasiloną w ostatnich latach emigracją zarobkową oraz brakiem przeszkolonych potencjalnych pracowników, mogą pojawić się problemy z pozyskaniem nowych pracowników związane z deficytem wykwalifikowanej kadry produkcyjnej (np. operatorów maszyn, spawaczy, tokarzy). Również z uwagi na charakter wykonywanych działań wiedza i kompetencje kluczowych pracowników stanowią jeden z elementów know-how Spółki - np. w zakresie projektów realizowanych dla branży energetycznej. Istnieje ryzyko, że wzrost zapotrzebowania na wykwalifikowanych pracowników lub ich nagła utrata może negatywnie wpłynąć na możliwości produkcyjne Spółki, z czego z kolei mogą wynikać negatywne czynniki wpływające na działalność i sytuację finansową Spółki oraz na osiągnięcie zaplanowanych wyników.

Spółka może przeciwdziałać przedmiotowemu ryzyku m.in. dzięki przeszkoleniu nowych pracowników w zakresie obsługi maszyn i stosowanych technologii. Spółka cały czas pozyskuje młodych i dobrze rokujących pracowników, którzy asystując przy doświadczonych specjalistach są w stanie wyuczyć się i pozyskać określone umiejętności.

5. Wielkość i struktura sprzedaży

5.1. Struktura sprzedaży według rynków

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2015		Rok 2016		Rok 2017	
		Wartość tys. zł	Struktura %	Wartość tys. zł	Struktura %	Wartość tys. zł	Struktura %
1.	Przemysł energetyczny	9.016,25	27,28	666,29	3,53	4.661,46	33,68
2.	Przemysł surowcowy	13 615,00	41,19	1.262,00	6,69	-----	----
3.	Ochrona środowiska	4.961,81	15,01	4.006,60	21,25	3.576,18	25,84
4.	Przemysł drzewny	1.022,02	3,09	1.027,31	5,45	722,14	5,22
5.	Przemysł chemiczny	29,45	0,09	3.543,97	18,80	377,42	2,73
6.	Przemysł maszynowy	256,57	0,78	2.956,91	15,68	1.876,84	13,56
7.	Górnictwo węglowe	780,00	2,36	292,27	1,55	1.469,38	10,62
8.	Pozostałe w tym usługi różne	3.371,16	10,20	5.096,74	27,05	1.157,71	8,35
Ogółem sprzedaż wyrobów i usług		33.052,26	100,00	18.852,09	100,00	13 841,13	100,00

Największy udział w przychodach w 2017 r. Spółka odnotowała m.in. ze sprzedaży podzespołów pras filtracyjnych i elementów wirówek, a także ze sprzedaży przenośników kubełkowych. Ponadto wykonano 2 mieszarki przepływowe dla nowego kontrahenta.

5.2. Główni odbiorcy Spółki

Głównymi odbiorcami produktów i usług Spółki w roku 2017 byli:

- Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o.
- RUE-RZN Sp. z o.o.
- Grupa Andritz,
- Wolffkran Werk Brandenburg GmbH,
- OFS Ostwald Filtration Systems GmbH
- Bufil Sp. z o.o. (dawniej: Bilfinger ELWO Sp. z o.o.)
- Steico S.A.

Równocześnie wejście w struktury Grupy ZARMEN umożliwiło Spółce nawiązanie współpracy z jej podmiotami (m.in. Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o. oraz RUE-RZN Sp. z o.o.), dla których Spółka zrealizowała budowę pras filtracyjnych oraz wykonawstwo konstrukcji stalowych.

5.3. Plan sprzedaży na rok 2018

Spółka planuje osiągnięcie w 2018 roku przychodów ze sprzedaży na poziomie **22,0** mln zł.

Gałąź przemysłu	Wartość w tys. zł
Ochrona środowiska	5 000
Górnictwo	6 400
Chemia	3 600
Energetyka/Koksownictwo	5 000
Usługi i inne	2 000

Opracowując plan na rok 2018 Zarząd KOFAMA Koźle S.A. zakłada największy wzrost przychodów ze sprzedaży w przemyśle górnym, koksowniczym, chemicznym oraz ochronie środowiska. Realizacja pierwszego kwartału 2018 roku, posiadany portfel zamówień, ilość złożonych ofert oraz prowadzone rozmowy i negocjacje, pozwalają na dużą dozę pewności, że założony plan jest realny do osiągnięcia.

6. STRATEGIA SPÓŁKI I PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU

6.1. Pozycja rynkowa

Strategia rozwoju KOFAMA Koźle S.A. 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.

Głównymi celami strategicznymi KOFAMA Koźle S.A. na lata 2018-2020 są wzmacnianie i stabilizacja pozycji Spółki w obszarach, gdzie Spółka już oferuje swoje produkty, budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez podnoszenie poziomu atrakcyjności i innowacyjności oferowanych wyrobów i usług.

Kluczowe aspekty podnoszenia pozycji rynkowej

- stały rozwój firmy w celu zwiększenia konkurencyjności,
- zwiększenie udziału w krajowym i światowym rynku konstrukcji stalowych i urządzeń,
- podnoszenie zaawansowania technologicznego w produkcji i wytwarzaniu,
- poszukiwanie i pozyskiwanie partnerów do współpracy.

6.2. Rozpoczęty został także proces wzrostu kompetencji i zaangażowania pracowników poprzez:

- rekrutację nowych pracowników przede wszystkim w działach produkcyjnych i technologicznych,
- system szkoleń oraz warsztatów pracowniczych podnoszących kwalifikacje i motywację kadry, a także umożliwiających uzyskanie nowych uprawnień zwiększających kompetencje pracowników,
- wsparcie narzędziowe i programowe w zakresie informatycznego wspomaganie procesu produkcji.

6.3. Inwestycje

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.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Prezes Zarządu
Ewelina Kwiatkowska

Wiceprezes Zarządu
Damian Tomaszek

Kędzierzyn-Koźle, 16 marca 2018 r.

Oświadczenie Zarządu KOFAMA Koźle S.A.

w sprawie przestrzegania przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” zawartych w Załączniku Nr 1 Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. i zmian dokumentu zatwierdzonych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

PKT	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu dobrej praktyki	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji i rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa).	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów.	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku.	TAK	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki.	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki.	NIE	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki.	NIE	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy).	NIE DOTYCZY	Emitent nie publikuje prognoz.
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie.	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami.	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe.	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych.	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
3.15	(skreślony)	-----	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	NIE	Publikacja pytań mogłaby naruszyć zasadę równego traktowania akcjonariuszy.

3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	TAK	
3.22	(skreślony)	-----	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . Ale zapewnia wystarczający dostęp na stronie www.kofama.pl
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	NIE	Wynagrodzenia zarządu oraz członków rady nadzorczej są informacją poufną, bez ich zgody emitent nie będzie publikował takich informacji.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent przy współpracy Autoryzowanego Doradcy powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent nie wyklucza zmiany stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa	TAK	

	poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Obecnie zasada ta nie jest stosowana przez Spółkę. Publikowanie raportów bieżących i okresowych zapewni akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dotyczących sytuacji Spółki, zarząd Spółki nie widzi obecnie konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	----	

Prezes Zarządu
Ewelina Kwiatkowska

Wiceprezes Zarządu
Damian Tomaszek