

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**

**KOFAMA Koźle S.A.**

**Za drugi**

**kwartał 2017 r.**



Kędzierzyn-Koźle, 17 lipiec 2017r.

## **SPIS TREŚCI**

<b>I. WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	<b>3</b>
<b>II. INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>4</b>
1. DANE TELEADRESOWE	4
2. INFORMACJE O SPÓŁCE	5
3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	6
<b>III. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI</b>	<b>7</b>
1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SPÓŁKI	7
3. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	9
4. INWESTYCJE SPÓŁKI	9
<b>IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b>	<b>10</b>
1. ZATRUDNIENIE SPÓŁKI	10
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
3. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH	10
<b>IV. DANE FINANSOWE KOFAMA KOŹLE S.A.</b>	<b>11</b>
1. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	11
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO (METODA PORÓWNAWCZA)	11
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	13
4. POZYCJE POZABILANSOWE	17
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z Raportu za II kwartał 2017

Wybrane dane finansowe	stan na	stan na
	30.06.2017	30.06.2016
Aktywa razem	47 362 692,28	54 003 121,46
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 253 208,11	43 315 353,70
Zobowiązania długoterminowe	200 193,92	12 604 053,09
Zobowiązania krótkoterminowe	12 842 845,69	16 228 781,20
Kapitał (fundusz) własny	13 009 484,17	10 687 787,76
Aktywa obrotowe	7 588 873,37	17 092 929,02
Rzeczowe aktywa trwałe	34 481 820,36	31 065 655,69
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 339 471,60	8 288 738,72
Zysk na działalności operacyjnej	- 1 794 407,65	801 351,57
Zysk (strata) netto	- 2 481 964,62	105 902,73
Koszty działalności operacyjnej	7 138 924,94	7 872 777,29
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 320 816,88	- 483 900,94

Źródło: Spółka



---

## II. INFORMACJE OGÓLNE

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

### 1. DANE TELEADRESOWE

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

### SKŁAD ZARZĄDU

- Ewelina Kwiatkowska - Prezes Zarządu
- Przemysław Nowak - Wiceprezes Zarządu

### SKŁAD RADY NADZORCZEJ

- Adam Konopka
- Bartłomiej Medaj
- Tomasz Turoń
- Zbigniew Rak
- Piotr Sadza



---

## **2. INFORMACJE O SPÓŁCE**

KOFAMA Koźle S.A. jest producentem maszyn przemysłowych o wysokich wymaganiach technologicznych, które stosowane są w wielu gałęziach przemysłu. Produkcja Spółki trafia przede wszystkim 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 lokuje na rynkach zagranicznych. Poziom ten będzie co najmniej utrzymywany w kolejnych latach.



Produkcja Spółki jest realizowana w oparciu o uniwersalny park maszynowy oraz posiadane zaplecze technologiczne. Umożliwiają one wykonywanie zleceń klientów, wymagające niezwykle wysokiej precyzji, rzędu setnej części milimetra, co przy wadze maszyn, sięgającej dziesiątków ton, jest skomplikowanym zadaniem technicznym, z którym poradzić sobie umieją tylko nieliczne firmy. Prowadzona produkcja wymaga również innych zaawansowanych technologii, do których można zaliczyć 58 uznanych technologii spawania, w tym w zakresie spawania tytanu. Dzięki tym możliwościom, finalny produkt to niezawodne maszyny i urządzenia, wykonane terminowo i na wysokim poziomie jakościowym.

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

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

Strukturę akcjonariatu Spółki na dzień bilansowy, wedle najlepszej wiedzy Spółki, prezentuje poniższa tabela.

Tabela 2. Akcjonariat Spółki

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale i głosach na WZA (%)
1.	KFC FIZ Aktywów Niepublicznych (seria A)	4 810 500	55,35 %
2.	Inventum Y FIZ Aktywów Niepublicznych (seria A)	1 285 000	14,79 %
3.	AK Inwestor Sp. z o.o. (seria B)	300 000	3,45 %
4.	Skarb Państwa (seria A)	102 504	1,18 %
5.	Pracownicy i ich spadkobiercy (seria A)	231 996	2,67 %
6.	Free float (seria C1 i C2)	1 619 089	18,63 %
7.	Pozostali (seria D)	341 699	3,93 %
	Ogółem	8 690 788	100,00 %

Źródło: Spółka



### III. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

#### 1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SPÓŁKI

Spółka koncentruje się na produkcji oraz dostawie maszyn i urządzeń do pięciu podstawowych segmentów rynku. Udział działalności eksportowej w przychodach Spółki wynosi obecnie 40 %. KOFAMA Koźle S.A. stawia na coraz szerszą współpracę z podmiotami zagranicznymi, co jest spowodowane ciągłą modernizacją różnych sektorów przemysłu poza granicami kraju oraz postępującą zmianą okoliczności i mentalności u europejskich decydentów, sprzyjającą powrotowi przemysłu do Europy. Spółka w stały i wystandaryzowany sposób nawiązuje kontakty z nowymi potencjalnymi klientami zagranicznymi. Wcześniej czynnikiem hamującym były techniczne możliwości wykonawcze zakładu w Kędzierzynie-Koźlu, które nie spełniały wysokich norm zagranicznych. W związku z restrukturyzacją Spółki i realizacją strategii głównego akcjonariusza zakład doczekał się modernizacji, czego efektem jest powiększenie i unowocześnienie parku maszynowego. Strategia Spółki zakłada rozwój sprzedaży zagranicznej i jednoczesny wzrost jej udziału w strukturze przychodów. Jest to rynek, na którym Spółka funkcjonuje od ponad 20 lat, specjalizując się w produkcji urządzeń, podzespołów i obudów maszyn, głównie wirówki separatorów cieczy. Patrząc przekrojowo, dbałość o środowisko we wszystkich gałęziach przemysłu z roku na rok odgrywa coraz ważniejszą rolę. Przewiduje się, że właśnie ten sektor stanowić będzie największy udział w sprzedaży zagranicznej.

**Przemysł energetyczny** – stanowiący znaczny udział w przychodach Spółki, docelowo ma sięgać 30% przychodów. Jest on bardzo charakterystyczny, a zarazem bardzo restrykcyjny, w związku z kierującymi nim przepisami UE, które narzucają rozwiązania takie jak np. korzystanie z biomasy jako paliwa. Jest to uważane za korzystniejsze dla środowiska niż spalanie paliw kopalnych. KOFAMA Koźle S.A. posiadając wiedzę i doświadczenie w budowie maszyn dla branż pochodnych, takich jak przemysł drzewny czy górniczy oraz ochrona środowiska, z łatwością sprostała wymaganiom i stała się konkurencyjna na rynku, co rokuje duży potencjał wzrostu dla Spółki również w tym sektorze. Wzrost konkurencyjności został osiągnięty również poprzez zwiększanie swojej pozycji wobec obecnych konkurentów (głównie z uwagi na dokonane przez Spółkę inwestycje w wysokoefektywne maszyny i technologie).



---

**Przemysł chemiczny** – ma generować docelowo min. 15% przychodów Spółki. To branża charakteryzująca się jednak ogromnym potencjałem i możliwościami rozwoju. Spółka ma za sobą dwie znaczące inwestycje, dzięki którym otrzymała bardzo dobre referencje od jednego z polskich potentatów na rynku, umożliwiające dalszą ekspansję w branży. Jak również zdobyła wszelkie uprawnienia wymagane do wytwarzania produktów dla tej branży.

**Przemysł wydobywczy** – docelowo będzie odpowiadał za 10% przychodów. Zauważalne jest zmniejszające się zapotrzebowanie zarówno na terenie Polski jak i Europy zachodniej. Realizując plany strategiczne Spółka postanowiła skoncentrować się na sektorach o wyższym potencjale wzrostu. Ze względu jednak na długoletnią tradycję oraz traktowanie niniejszego sektora jako strategicznego dla gospodarki kraju, Spółka nie zamierza rezygnować z produkcji dla sektora wydobywczego, wciąż jest bowiem liczącym się dostawcą specjalistycznych maszyn.

**Przemysł drzewny** – stanowiący obecnie 4,9% w przychodach Spółki, docelowo ma pozostać utrzymany na poziomie 5%. Na tym rynku KOFAMA funkcjonuje od samego początku istnienia Spółki, świadcząc szeroki wachlarz wykonawstwa.

**Pozostała produkcja** – to głównie usługi i produkty dla Klientów lokalnych, w tym obróbka mechaniczna dla Spółek zależnych ZAK S.A.





---

### 3. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Bardzo istotnym elementem funkcjonowania Spółki jest działalność badawczo-rozwojowa. Spółka posiada wyodrębnioną, funkcjonalną komórkę R&D, w skład której wchodzi managerowie kluczowych działów (Dyrektor techniczny, Główny Technolog, Główny Spawalniki, konstruktorzy) oraz eksperci zewnętrzni, funkcjonujący na co dzień w środowisku naukowym (pod przewodnictwem profesorów z Politechniki Białostockiej i Politechniki Śląskiej). Cykliczne spotkania komórki badawczo-rozwojowej osobiście nadzoruje Prezes Zarządu Spółki. Celem prac badawczo-rozwojowych jest kreowanie oraz doskonalenie wprowadzanych do oferty Spółki nowych innowacyjnych projektów oraz technologii produkcji. Potencjał intelektualny jest także wykorzystywany przy rozwiązywaniu innych problemów technologicznych powstałych w toku bieżących procesów produkcyjnych.

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

- **Projekt Hybrid**
- **Projekt Separacja**
- **Projekt Sonar**

W miesiącu grudniu 2016 Spółka złożyła w Urzędzie Patentowym RP 2 wnioski dotyczące urządzenia SONAR :

- o udzielenie patentu na wynalazek
- o udzielenie prawa z rejestracji na wzór przemysłowy

### 4. INWESTYCJE SPÓŁKI

Spółka w ostatnich latach konsekwentnie realizuje program inwestycyjny. Jego celem jest dalszy rozwój możliwości technologicznych i powiększenie zaplecza technicznego niezbędnego do poszerzania oferty. Dodatkowym celem inwestycji jest również dalsza optymalizacja kosztów produkcji, idąca w parze ze zwiększeniem skali działania.

## IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. ZATRUDNIENIE SPÓŁKI

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

Tabela 3. Zatrudnienie

	II kw.2017	II kw.2016	II kw.2015
Produkcyjne	48	52	58
Nieprodukcyjne	35	34	28
Uczniowie	3	3	1
<b>Zatrudnienie ogółem</b>	<b>86</b>	<b>93</b>	<b>87</b>
Pracownicy zewnętrzni	19	18	16

Źródło: Spółka

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

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późniejszymi zmianami).

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

### 3. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2017 r.



## II. DANE FINANSOWE KOFAMA KOŹLE S.A.

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

W analizowanym okresie Spółka nie odnotowała zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki.

### 2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO (METODA PORÓWNAWCZA)

Tabela 4. Jednostkowy rachunek zysków i strat Spółki za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 339 471,60</b>	<b>8 288 738,72</b>
- od jednostek powiązanych	0,0	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 417 062,75	6 034 733,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 1 135 699,31	2 214 042,10
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 108,16	39 962,66
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 138 924,94</b>	<b>7 872 777,29</b>
I. Amortyzacja	1 346 410,53	1 260 944,97
II. Zużycie materiałów i energii	1 925 751,28	1 962 811,66
III. Usługi obce	1 183 636,13	1 982 460,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:	221 566,67	252 651,44
- podatek akcyzowy	0,0	0,00
V. Wynagrodzenia	1 994 322,63	1 964 924,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	400 213,92	397 639,92
- emerytalne	0,0	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	33 863,35	31 409,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 160,43	19 935,24
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 2 799 453,34</b>	<b>415 961,43</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 183 845,61</b>	<b>481 252,54</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,00
II. Dotacje	484 785,80	436 386,52
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00



IV. Inne przychody operacyjne	699 059,81	44 866,02
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>178 799,92</b>	<b>95 862,40</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	178 799,92	95 862,40
<b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 1 794 407,65</b>	<b>801 351,57</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,02</b>	<b>20 245,40</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,02	6,73
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	20 238,67
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>687 556,99</b>	<b>715 694,24</b>
I. Odsetki, w tym:	398 760,72	469 786,29
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	288 796,27	245 907,95
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>- 2 481 964,62</b>	<b>105 902,73</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto ( I-J-K )</b>	<b>- 2 481 964,62</b>	<b>105 902,73</b>

Źródło: Spółka

### 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Szczegółowy Bilans Spółki na dzień 30 czerwca przedstawia się następująco:

Tabela 5. Jednostkowy bilans Spółki na dzień 30.06.2017 r. wraz z danymi porównywalnymi (w zł)

AKTYWA	30.06.2017	30.06.2016
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>39 773 818,91</b>	<b>36 910 192,44</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 348 480,55</b>	<b>4 357 239,48</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 166 434,83	2 850 572,15
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 182 045,72	1 506 667,33
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>34 481 820,36</b>	<b>31 065 655,69</b>
1. Środki trwałe	26 958 653,38	22 943 884,18
a) grunty, w tym prawo użytkowania	805 327,66	823 533,12
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	14 473 042,19	9 710 698,53
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 412 641,60	10 929 208,17
d) środki transportu	90 440,40	94 991,83
e) inne środki trwałe	1 177 201,53	1 385 452,53
2. Środki trwałe w budowie	7 523 166,98	8 121 771,51
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 701 354,50</b>	<b>1 164 700,00</b>
1. Nieruchomości	1 701 354,50	1 164 700,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00



- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,000	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>242 163,50</b>	<b>322 597,27</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	242 163,50	322 597,27
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>7 588 873,37</b>	<b>17 092 929,02</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3 359 260,91</b>	<b>6 997 671,82</b>
1. Materiały	1 604 528,10	2 556 008,83
2. Półprodukty i produkty w toku	1 735 645,96	4 396 330,65
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	19 086,85	45 332,34
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 132 999,87</b>	<b>8 895 486,11</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 132 999,87	8 895 486,11
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 816 050,95	8 656 787,23
- do 12 miesięcy	2 816 050,95	8 656 787,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	120 032,85	124 991,66
c) inne	188 250,47	51 849,32
d) dochodzone na drodze sądowej	8 665,60	61 857,90
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>329,48</b>	<b>10 530,82</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	329,48	10 530,82
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	329,48	10 530,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	329,48	10 530,82
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 096 283,11</b>	<b>1 189 240,27</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA razem (A+B+C+D)</b>	<b>47 362 692,28</b>	<b>54 003 121,46</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 009 484,17</b>	<b>10 687 767,76</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 690 788,00	6 730 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 272 760,83	2 633 352,93
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	232 351,65	250 557,11
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	967 954,99	967 954,99
- tworzenie zgodnie z umową (statusem) spółki	967 954,99	967 954,99
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-672 406,68	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-2 481 964,62	105 902,73
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku ( wielkość ujemna )	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>34 353 208,11</b>	<b>43 315 353,70</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	474 707,67	567 916,11
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198 551,72	259 619,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75 962,03	72 565,84
- długoterminowa	75 962,03	72 565,84
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Rezerwy pozostałe	200 193,92	235 730,92
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	200 193,92	235 730,92
II. Zobowiązania długoterminowe	8 107 466,16	12 604 053,09
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00



2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 107 466,16	12 604 053,09
a) kredyty i pożyczki	4 472 062,19	5 394 012,68
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	4 090 001,33
c) inne zobowiązania finansowe	2 835 403,97	3 120 039,08
d) inne	0,00	0,00
l) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 842 845,69	16 228 781,20
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	12 842 845,59	16 228 781,20
a) kredyty i pożyczki	5 245 891,70	6 331 936,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 020 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 036 117,06	1 161 099,62
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 663 101,47	7 055 313,47
- do 12 miesięcy	2 663 101,47	7 055 313,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	67 254,46	286 981,73
f) zobowiązania wekslowe	0,000	0,00
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 435 656,28	1 102 360,99
h) z tytułu wynagrodzeń	319 248,35	256 250,77
i) inne	55 576,37	34 838,62
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 928 188,59	13 914 603,30
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 928 188,59	13 914 603,30
- długoterminowe	12 067 840,55	0,00
- krótkoterminowe	860 348,04	13 914 603,30
PASYWA razem (A+B)	47 362 692,28	54 003 121,46

Źródło: Spółka





Struktura aktywów:

	30.06.2017	30.06.2016
Majątek trwały/ aktywa	83,47%	67,75%
Zapasy/aktywa	7,09%	12,95%
Należności/aktywa	9,44 %	19,30 %

#### 4. POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania zabezpieczone na majątku:

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

Zobowiązania warunkowe:

- Weksel in blanco wystawiony na Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) nr umowy UDA-POIG.01.04.00-16-013/11-00.
- Weksel in blanco wystawiony na Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) nr umowy POIG.01.04.00-16-207/12.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Pekao Leasing nr Umowy Leasingu 51/0080/13.



- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Pekao Leasing nr Umowy Leasingu 51/0037/14.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz EFL S.A. nr umowy 3544/Tr/14.
- Weksel in blanco wystawiony na Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) nr umowy POIG.04.04.00-16-006/13.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz BZWBK S.A. nr umowy S0232512/01/00.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz NYSTAL S.A. na podstawie umowy handlowej.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz UNIQA nr umowy 86/UG/PK/2016.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 49360.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 50048.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52816.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52814.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52817.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52815.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Millennium Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 199220.
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz InterRisk TU S.A. ViennaInsuranceGroup nr umowy GG35/0239.
- 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 Alior Bank S.A. umowa nr U0003163639655
- 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 Banku Gospodarstwa Krajowego umowa nr U0002827055700
- 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 FemurPemug Sp. z o.o.
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz FemurPemug Sp. z o.o.
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Grupa Azoty PROREM Sp. z o.o.

Spółka w analizowanym okresie nie udzielała gwarancji ani poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych.

## 5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 6. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Spółki za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

	Treść	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
A	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wynik finansowy netto (zysk/strata)	- 2 481 964,62	105 902,73
II.	Korekty razem	3 802 781,50	- 589 803,67
	1. Amortyzacja	1 34840,53	1 260 944,97
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
	3. Odsetki i dywidendy	98 522,22	193 228,20
	4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	140 000,00	142 855,76
	6. Zmiana stanu zapasów	1 427 473,23	- 2 710 016,69
	7. Zmiana stanu należności	2 964 209,37	-571 096,96
	8. Zmiana stanu zobowiązań ( z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	- 1 086 421,98	671 853,32
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 377 466,76	3 779 410,78
	10. Inne korekty	- 711 945,11	- 3 356 983,05
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 320 816,88	- 483 900 ,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I.	Wpływy	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym;	0,00	0,00
	a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00



	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	695 143,09	960 503,55
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	695 143,09	960 503,55
	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)	- 695 143,09	- 960 503,55
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	799 294,90	7 776 326,13
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	661 349,79	4 419 343,08
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	137 945,11	3 356 983,05
II.	Wydatki	1 488 297,23	6 378 446,20
	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 tyt. podziału zysku	0,00	0,00
	4. Spłata kredytów i pożyczek	1 177 281,75	1 616 292,60
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tyt. innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	187 038,73	3 696 282,01
	8. Odsetki	98 522,22	193 228,20
	9. Inne wydatki finansowe	25 454,53	872 643,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	- 689 002,33	1 397 879,93
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 63 328,54	- 46 524,56
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 63 328,64	- 46 524,56
F.	Środki pieniężne na początek okresu	63 658,02	57 055,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	329,48	10 530,82

Źródło: Spółka

## 6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki na dzień 30.06.2017r. (w zł) wraz zdanymi porównywalnymi

	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu	15 491 448,79	10 581 865,03
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu ( BO ), po korektach	15 491 448,79	10 581 865,03
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	8 690 788,00	6 730 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00
	- wydania udziałów	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	8 690 788,00	6 730 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	6 252 448,55	1 551 932,01
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	20 312,28	0,00
	- z podziału zysku ( ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku ( ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	6 272 760,83	1 551 932,01
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	232 351,65	250 557,11
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- zbycia środków	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	232 351,65	250 557,11



6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	967 954,99	967 954,99
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt. podziału zysku	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	967 954,99	967 954,99
7.	Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu	- 672 406,68	1 081 420,92
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	1 081 420,92
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00
	- podziału zysku - kapitał zapasowy lub rezerwowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00
	- podział zysku - pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 672 406,68	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	- 672 406,68	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt. podziału zysku	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 672 406,68	0,00
7.7.	Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 672 406,68	1 081 420,92
8.	Wynik netto	- 2 481 964,62	105 902,73
	a) zysk netto	0,00	105 902,73
	b) strata netto	- 2 481 964,62	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu ( BZ )	13 009 484,17	10 687 767,76
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku ( pokrycia straty)	13 009 484,17	10 687 767,76

Źródło: Spółka