



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



Kędzierzyn-Koźle, 14 sierpnia 2018r.



SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. DANE TELEADRESOWE	4
2. INFORMACJE O SPÓŁCE	5
3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	6
III. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	7
1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SPÓŁKI	7
2. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	8
3. INWESTYCJE SPÓŁKI	8
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
1. ZATRUDNIENIE SPÓŁKI	10
2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	11
4. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH	11
5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	11
6. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
V. DANE FINANSOWE KOFAMA KOŹLE S.A.	12
1. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	12
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO (METODA PORÓWNAWCZA)	12
3. BILANS	14
4. POZYCJE POZABILANSOWE	18
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23



I. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

Wybrane dane finansowe	stan na 30.06.2018 r.	stan na 30.06.2017 r.
Aktywa razem	44 082 941,10	47 362 692,28
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 832 543,25	34 353 208,11
Zobowiązania długoterminowe	6 093 486,93	8 107 466,16
Zobowiązania krótkoterminowe	17 105 737,58	12 842 845,69
Kapitał (fundusz) własny	8 250 397,85	13 009 484,17
Aktywa obrotowe	7 925 828,78	7 588 873,37
Rzeczowe aktywa trwałe	27 524 132,10	34 481 820,36
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 757 294,65	4 339 471,60
Zysk na działalności operacyjnej	534 555,69	-1 794 407,65
Zysk (strata) netto	147 163,06	-2 481 964,62
Koszty działalności operacyjnej	9 782 577,23	7 138 924,94
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 949 018,47	1 320 816,88

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. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Adres korespondencyjny: ul. Portowa 47, 47-205 Kędzierzyn-Koźle
Tel/fax: +48 77 446 11 40/ +48 77 446 11 45
Strona internetowa: www.kofama.pl
Poczta elektroniczna: kofama@kofama.com.pl
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji: 02 stycznia 2012 roku
Numer KRS: 00000406958
REGON: 531029024
NIP: 749-000-51-77

W dniu 26 lipca 2018 r. Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany siedziby Spółki.

SKŁAD ZARZĄDU w okresie od 01 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

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

SKŁAD RADY NADZORCZEJ w okresie od 01 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

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



2. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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



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

Strukturę akcjonariatu Spółki na 14 sierpnia 2018 r. wedle najlepszej wiedzy Spółki, prezentuje poniższa tabela.

Tabela 2. Akcjonariat Spółki

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

Źródło: Spółka



III. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SPÓŁKI

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

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

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



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

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

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

2. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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

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

3. INWESTYCJE SPÓŁKI

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

Z ważniejszych przewidzianych zadań to:

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



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



IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. ZATRUDNIENIE SPÓŁKI

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

Tabela 3. Zatrudnienie przeliczone w etatach na dzień 30 czerwca 2018 r.

	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.	30.06.2016 r.
Produkcyjne	56	48	52
Nieprodukcyjne	35	35	34
Uczniowie	5	3	3
Zatrudnienie ogółem	96	86	93

Źródło: Spółka

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

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

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

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

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



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

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

4. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018r.

5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

6. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.



V. DANE FINANSOWE KOFAMA KOZLE S.A.

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

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

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO (METODA PORÓWNAWCZA)

Tabela 4. Jednostkowy rachunek zysków i strat Spółki za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi oraz za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

Wyszczególnienie	01.04.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. - 30.06.2017 r.	01.01.2017 r. - 30.06.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 032 165,68	9 757 294,65	1 564 408,83	4 339 471,60
- od jednostek powiązanych	1 227 831,26	1 510 778,86	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 083 026,66	6 095 790,77	2 774 315,59	5 417 062,75
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 817 931,20	3 345 997,91	- 1 230 337,76	- 1 135 699,31
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	63 795,32	167 841,97	0,00	0,00
IV. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	67 412,50	147 664,00	20 431,00	58 108,16
B. Koszty działalności operacyjnej	5 099 679,56	9 782 577,23	3 150 908,54	7 138 924,94
I. Amortyzacja	703 225,77	1 470 771,08	675 078,92	1 348 410,53
II. Zużycie materiałów i energii	1 452 635,96	2 891 118,51	613 181,82	1 925 751,28
III. Usługi obce	1 527 716,97	2 679 614,57	462 826,35	1 183 636,13
IV. Podatki i opłaty, w tym:	109 614,87	235 428,39	121 964,47	221 566,67
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 075 925,17	2 029 021,16	1 048 907,38	1 994 322,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	209 529,99	406 655,92	196 895,92	400 213,92
- emerytalne	95 320,31	178 245,23	88 133,71	171 437,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-627,37	2 809,79	21 940,13	33 863,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 658,20	67 157,81	10 113,55	31 160,43
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-67 513,88	-25 282,58	- 1 586 499,71	- 2 799 453,34
D. Pozostałe przychody operacyjne	392 687,01	724 475,35	342 573,23	1 183 845,61
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	111 886,09	111 886,09	0,00	0,00



II. Dotacje	270 290,88	559 430,31	234 585,70	484 785,80
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	10 510,04	53 158,95	107 987,53	699 059,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	79 389,25	164 637,08	128 051,09	178 799,92
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	79 389,25	164 637,08	128 051,09	178 799,92
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	245 783,88	534 555,69	- 1 371 977,57	- 1 794 407,65
G. Przychody finansowe	13 592,95	31 084,13	0,02	0,02
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	4 304,44	14 604,84	0,02	0,02
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	9 288,51	16 479,29	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	194 407,98	418 476,76	147 865,17	687 556,99
I. Odsetki, w tym:	184 304,03	376 198,81	210 366,79	398 760,72
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	10 103,95	42 277,95	- 62 501,62	288 796,27
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	64 968,85	147 163,06	- 1 519 842,72	- 2 481 964,62
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	64 968,85	147 163,06	- 1 519 842,72	- 2 481 964,62

Źródło: Spółka

3. BILANS

Tabela 5. Jednostkowy bilans Spółki na dzień 30.06.2018 r. wraz z danymi porównywalnymi (w zł)

AKTYWA	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
A. Aktywa trwałe	36 157 112,32	39 773 818,91
I. Wartości niematerialne i prawne	8 139 197,89	3 348 480,55
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	7 263 906,11	2 166 434,83
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	875 291,78	1 182 045,72
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	27 524 132,10	34 481 820,36
1. Środki trwałe	25 790 128,00	26 958 653,38
a) grunty, w tym prawo użytkowania	856 058,39	805 327,66
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	14 415 198,19	14 473 042,19
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 001 168,13	10 412 641,60
d) środki transportu	54 755,30	90 440,00
e) inne środki trwałe	462 947,99	1 177 201,53
2. Środki trwałe w budowie	1 734 004,10	7 523 166,98
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 701 354,50
1. Nieruchomości	0,00	1 701 354,50
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	493 782,33	242 163,50
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	493 782,33	242 163,50



2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	7 925 828,78	7 588 873,37
I. Zapasy	4 834 235,93	3 359 260,91
1. Materiały	1 637 740,63	1 604 528,10
2. Półprodukty i produkty w toku	3 137 916,66	1 735 645,96
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	58 578,64	19 086,85
II. Należności krótkoterminowe	2 397 916,63	3 132 999,87
1. Należności od jednostek powiązanych	1 276 521,64	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 276 521,64	0,00
- do 12 miesięcy	1 276 521,64	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	1 121 394,99	3 132 999,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	851 329,07	2 816 050,95
- do 12 miesięcy	851 329,07	2 816 050,95
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	224 484,95	120 032,85
c) inne	45 580,97	188 250,47
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	8 665,60
III. Inwestycje krótkoterminowe	101 018,97	329,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	101 018,97	329,48
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	101 018,97	329,48
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	100 433,64	329,48
- inne środki pieniężne	585,33	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	592 657,25	1 096 283,11
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)	44 082 941,10	47 362 692,28



PASYWA	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	8 250 397,85	13 009 484,17
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 690 788,00	8 690 788,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	6 272 760,83
- 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	232 351,65
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	967 954,99
- tworzenie zgodnie z umową (statusem) spółki	0,00	967 954,99
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-819 904,86	-672 406,68
VI. Zysk (strata) netto	147 163,06	-2 481 964,62
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 832 543,25	34 353 208,11
I. Rezerwy na zobowiązania	774 255,00	474 707,67
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	462 472,79	198 551,72
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	78 845,18	75 962,03
- długoterminowa	78 845,18	75 962,03
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Rezerwy pozostałe	232 937,03	200 193,92
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	232 937,03	200 193,92
II. Zobowiązania długoterminowe	6 093 486,93	8 107 466,16
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	6 093 486,93	8 107 466,16
a) kredyty i pożyczki	3 964 993,79	4 472 062,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	800 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 128 493,14	2 835 403,97
d) inne	0,00	0,00
I) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 105 737,58	12 842 845,69
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9 829 734,20	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 616 172,01	0,00
- do 12 miesięcy	5 616 172,01	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	4 213 562,19	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00



3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 276 003,38	12 842 845,69
a) kredyty i pożyczki	3 187 211,74	5 245 891,70
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 020 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	913 727,83	1 036 117,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	994 675,02	2 663 101,47
- do 12 miesięcy	994 675,02	2 663 101,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	320 856,39	67 254,46
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 515 945,52	1 435 656,28
h) z tytułu wynagrodzeń	273 575,69	319 248,35
i) inne	70 011,19	55 576,37
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 859 063,74	12 928 188,59
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 859 063,74	12 928 188,59
- długoterminowe	10 777 900,22	12 067 840,55
- krótkoterminowe	1 081 163,52	860 348,04
PASYWA razem (A+B)	44 082 941,10	47 362 692,28

Źródło: Spółka

Struktura aktywów:

Wyszczególnienie	30.06.2018 r.	30.06.2017 r.
Majątek trwały/ aktywa	82,02 %	83,98 %
Zapasy/aktywa	10,97 %	7,09 %
Należności/aktywa	5,44 %	6,61 %



4. POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania zabezpieczone na majątku na dzień 30.06.2018 r.

- 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).
- 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 na dzień 30.06.2018 r.

- 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 SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 49360
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 50048
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52816
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52814



- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52817
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 52815
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Millennium Leasing Polska Sp. z o.o. nr umowy 199220
- Weksel in blanco wystawiony na rzecz Generali T.U. S.A. nr umowy PO/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
- Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek na rzecz PONAR Silesia S.A.
- Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek na rzecz Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.
- Gwarancja usunięcia wad i usterek na rzecz Mostostal Zabrze Realizacje Przemysłowe S.A.

W dniu 4 kwietnia 2018 r. Spółka otrzymała poręczenia Zarmen Sp. z o.o. za spłatę kredytów udzielonych z tytułu umów kredytowych zawartych z Alior Bank S.A. o numerach:

- U0002827073876
- U0002827066526
- U0003058671214
- U0002827055700

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



W okresie od 30 czerwca 2018 r. do dnia publikacji niniejszego raportu istotnie zmienił się stan pozycji pozabilansowych, co było spowodowane zmianą finansowania bankowego (o czym Spółka informowała w raportach bieżących).

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 6. Jednostkowy rachunek przepłyów pieniężnych Spółki za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi oraz za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za:			
		01.04.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. - 30.06.2017 r.	01.01.2017 r. - 30.06.2017 r.
A	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	64 968,85	147 163,06	-1 519 842,72	-2 481 964,62
II.	Korekty razem	1 401 427,43	3 801 855,41	2 339 013,36	3 802 781,50
1.	Amortyzacja	703 225,77	1 470 771,08	675 078,92	1 348 410,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-659,85	-659,85	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	160 916,25	314 103,64	50 109,50	98 522,22
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-143 452,77	-143 452,77	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-151 480,15	-560 561,44	102 000,00	140 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 250 853,14	-2 861 030,69	1 236 952,15	1 427 473,23
7.	Zmiana stanu należności	1 525 991,64	5 322 667,65	89 589,15	2 964 209,37
8.	Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	633 441,07	907 168,42	262 312,82	-1 086 421,98
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-224 848,29	-675 857,30	-65 863,83	-377 466,76
10.	Inne korekty	149 146,90	28 706,67	-11 165,35	-711 945,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 466 396,28	3 949 018,47	819 170,64	1 320 816,88
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	143 452,77	143 452,77	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	143 452,77	143 452,77	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym;	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	201 850,92	623 171,01	5 900,00	695 143,09
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	201 850,92	623 171,01	5 900,00	695 143,09

2.	Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-58 398,15	-479 718,24	-5 900,00	-695 143,09
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	2 030,10	-21 831,93	799 294,90
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	-32 997,28	661 349,79
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	2 030,10	11 165,35	137 945,11
II.	Wydatki	1 485 239,30	3 496 946,63	986 580,64	1 488 297,23
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	280 429,32	1 943 584,77	905 732,41	1 177 281,75
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	800 000,00	800 000,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	225 274,26	402 019,28	16 440,04	187 038,73
8.	Odsetki	160 916,25	314 103,64	50 109,50	98 522,22
9.	Inne wydatki finansowe	18 619,47	37 238,94	14 298,69	25 454,53
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 485 239,30	-3 494 916,53	-1 008 412,57	-689 002,33
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-77 241,17	-25 616,30	-195 141,93	-63 328,54
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym	-77 241,17	-25 616,30	-195 141,93	-63 328,54
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	178 260,14	126 635,27	195 471,41	63 658,02
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	101 018,97	101 018,97	329,48	329,48
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Źródło: Spółka

6. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres od 01.04.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi oraz za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi

	Wyszczególnienie	01.04.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.01.2018 r. - 30.06.2018 r.	01.04.2017 r. - 30.06.2017 r.	01.01.2017 r. - 30.06.2017 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu	8 185 429,00	8 103 234,79	14 529 326,89	15 491 448,79
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	8 185 429,00	8 103 234,79	14 529 326,89	15 491 448,79
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	8 690 788,00	8 690 788,00	8 690 788,00	8 690 788,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	8 690 788,00	8 690 788,00	8 690 788,00	8 690 788,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	6 272 760,83	6 272 760,83	6 252 448,55	6 252 448,55
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-6 272 760,83	-6 272 760,82	20 312,28	20 312,28
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00	20 312,28	20 312,28
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	6 272 760,83	6 272 760,83	0,00	0,00
	- pokrycia straty	6 272 760,83	6 272 760,83	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	6 272 760,83	6 272 760,83
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	232 351,65	232 351,65	232 351,65	232 351,65
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków	0,00	0,00	0,00	0,00



5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	232 351,65	232 351,65	232 351,65	232,351,65
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	967 954,99	967 954,99	967 954,99	967 954,99
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-967 954,99	-967 954,99	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tyt. podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	967 954,99	967 954,99	0,00	0,00
	- pokrycia strat	967 954,99	967 954,99	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	967 954,99	967 954,99
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 060 620,68	-8 060 620,68	-652 094,40	-652 094,40
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	20 312,28	20 312,28
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	20 312,28	20 312,28
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	0,00	0,00	-20 312,28	-20 312,28
	- podziału zysku - kapitał zapasowy lub rezerwowego	0,00	0,00	-20 312,28	-20 312,28
	- wypłacona dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku - pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 060 620,68	-8 060 620,68	-672 406,68	-672 406,68
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-8 060 620,68	-8 060 620,68	-672 406,68	-672 406,68
	a) zwiększenie z tyt.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tyt.	7 240 715,82	7 240 715,82	0,00	0,00
	- pokrycie straty kapitałem zapasowym	6 272 760,83	6 272 760,83	0,00	0,00
	- pokrycie straty kapitałem rezerwowym	967 954,99	967 954,99	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-819 904,86	-819 904,86	-672 406,68	-672 406,68
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-819 904,86	-819 904,86	-672 406,68	-672 406,68
8.	Wynik netto	64 968,85	147 163,06	-1 519 842,72	-2 481 964,62
	a) zysk netto	64 968,85	147 163,06	0,00	0,00
	b) strata netto	0,00	0,00	-1 519 842,72	-2 481 964,62
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 250 397,85	8 250 397,85	13 009 484,17	13 009 484,17
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 250 397,85	8 250 397,85	13 009 484,17	13 009 484,17

Źródło: Spółka