

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
I. Aktywa trwałe	27 651 258,50	17 655 200,31
1. Wartości niematerialne i prawne	2 315 133,76	986 697,05
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14 253 611,32	12 735 312,56
3. Należności długoterminowe	651 680,35	702 780,35
3.1. Od jednostek powiązanych		
3.2. Od pozostałych jednostek	651 680,35	702 780,35
4. Inwestycje długoterminowe	8 498 283,66	1 273 521,97
4.1. Nieruchomości		
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 487 783,66	1 263 021,97
a) w jednostkach powiązanych	1 258 263,66	3 021,97
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	6 873,66	3 021,97
b) w pozostałych jednostkach	7 229 520,00	1 260 000,00
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	10 500,00	10 500,00
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 932 549,41	1 956 888,38
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121 309,00	50 611,00
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 811 240,41	1 906 277,38
II. Aktywa obrotowe	36 891 584,60	21 036 263,19
1. Zapasy	15 165 691,60	6 200 433,03
2. Należności krótkoterminowe	7 871 837,02	8 517 738,87
2.1. Od jednostek powiązanych	1 931 339,99	264 539,40
2.2. Od pozostałych jednostek	5 940 497,03	8 253 199,47
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 405 918,05	5 720 529,07
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 405 918,05	5 720 529,07
a) w jednostkach powiązanych	12 586 513,29	
b) w pozostałych jednostkach	718 558,79	5 342 931,91
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	100 845,97	377 597,16
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	448 137,93	597 562,22
Aktywa razem	64 542 843,10	38 691 463,50

PASYWA	31.03.2014	31.03.2013
I. Kapitał własny	54 437 619,13	26 556 070,08
1. Kapitał zakładowy	1 097 750,00	1 040 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(11 177 408,70)	
4. Kapitał zapasowy	48 348 406,10	25 750 581,10
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 829 044,75)	(1 829 044,75)
8. Zysk (strata) netto	15 262 498,93	1 594 033,73
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	2 735 417,55	

(wielkość ujemna)		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 105 223,97	12 135 393,42
1. Rezerwy na zobowiązania	144 136,00	67 586,00
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 136,00	57 586,00
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa		
1.3. Pozostałe rezerwy	13 000,00	10 000,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe	13 000,00	10 000,00
2. Zobowiązania długoterminowe	50 761,28	262 129,86
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	50 761,28	262 129,86
3. Zobowiązania krótkoterminowe	8 786 576,80	6 776 385,40
3.1. Wobec jednostek powiązanych	201 898,80	
3.2. Wobec pozostałych jednostek	8 549 933,71	6 756 467,22
3.3. Fundusze specjalne	34 744,29	19 918,18
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 123 749,89	5 029 292,16
4.1. Ujemna wartość firmy		
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 123 749,89	5 029 292,16
a) długoterminowe	806 241,32	828 352,46
b) krótkoterminowe	317 508,57	4 200 939,70
Pasywa razem	64 542 843,10	38 691 463,50

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 857 642,41	5 720 164,17
– od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 857 642,41	5 720 164,17
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 572 262,71	2 963 473,65
– jednostkom powiązanym		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 572 262,71	2 963 473,65
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	4 285 379,70	2 756 690,52
D. Koszty sprzedaży	185 224,54	376 800,62
E. Koszty ogólnego zarządu	734 915,80	571 111,46
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	3 365 239,36	1 808 778,44
G. Pozostałe przychody operacyjne	64 017,99	58 027,68

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	64 017,99	58 027,68
III. Inne przychody operacyjne		
H. Pozostałe koszty operacyjne	16 934,44	29 866,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	16 934,44	29 866,00
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	3 412 322,91	1 836 940,12
J. Przychody finansowe	2 126,50	102 081,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	2 126,50	21,45
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		102 059,99
K. Koszty finansowe	81 720,86	17 947,92
I. Odsetki, w tym:	37 682,26	17 947,92
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	44 038,60	
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	3 332 728,55	1 921 073,73
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	3 332 728,55	1 921 073,73
O. Podatek dochodowy	597 311,00	327 040,00
I. Część bieżąca	597 311,00	327 040,00
II. Część odroczone		
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	2 735 417,55	1 594 033,73

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.01.2014- 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 735 417,55	1 594 033,73

II. Korekty razem	(1 317 502,19)	(2 884 106,98)
1. Amortyzacja	325 858,08	297 099,70
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 682,26	17 947,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów	(2 512 619,44)	(759 196,05)
7. Zmiana stanu należności	1 423 033,78	(2 790 699,79)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(729 586,00)	444 992,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	138 129,13	(94 251,69)
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 417 915,36	(1 290 073,25)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziałów w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(4 889 515,80)	(2 509 256,82)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 033 941,08)	(447 636,42)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
- nabycie aktywów finansowych		

- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki		
długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	(3 855 574,72)	(2 061 620,40)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(4 889 515,80)	(2 509 256,82)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		2 355 233,79
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		2 355 233,79
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	(542 905,40)	(73 962,08)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(431 313,10)	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(73 910,04)	(56 014,16)
8. Odsetki	(37 682,26)	(17 947,92)
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	(542 905,40)	2 281 271,71
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	(4 014 505,84)	(1 518 058,35)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 014 505,84)	(1 518 058,36)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 115 351,81	1 895 655,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	100 845,97	377 597,16
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1.01.2014- 31.03.2014	1.01.2013- 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	51 702 201,58	23 672 812,15

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	51 702 201,58	23 672 812,15
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 097 750,00	1 040 500,00
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
– wydania udziałów (emisji akcji)		
– dopłat do kapitału		
– zarejestrowania podwyższenia kapitału		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
– umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 097 750,00	1 040 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	(11 177 408,70)	(1 285 439,30)
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	(1 285 439,30)
a) zwiększenie (z tytułu)		(1 285 439,30)
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	(11 177 408,70)	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	48 348 406,10	25 746 796,20
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 784,90
a) zwiększenie (z tytułu)		3 784,90
– emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
– zysku z sprzedaży akcji własnych		3 784,90
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycie straty		
– umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)		
– koszty emisji akcji		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	48 348 406,10	25 750 581,10
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		
– korekty aktualizującej wartość		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	

a) zwiększenie (z tytułu)		
– podwyższenia kapitału niezarejestrowanego do dnia bilansowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– zarejestrowania podwyższenia kapitału		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 262 498,93	(1 829 044,75)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 262 498,93	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 262 498,93	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
– podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
– podział zysku (na kapitał zapasowy)		
– wypłata dywidendy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 262 498,93	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)	(1 829 044,75)	(1 829 044,75)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(1 829 044,75)	(1 829 044,75)
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)		
– korekta błędu		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
– pokrycie z zysku roku poprzedniego		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 829 044,75)	(1 829 044,75)
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	13 433 545,18	(1 829 044,75)
8. Wynik netto	2 735 417,55	1 594 033,73
a) zysk netto	2 735 417,55	1 594 033,73
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	54 437 619,13	26 556 070,08
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Jacek Dziedzic
Prezes Zarządu