



RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2012 R.

BIOFACTORY SA z siedzibą w Bieczu

Biecz, 31.10.2012 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd spółki przedstawia raport okresowy za III kwartał 2012 r.

Dane podstawowe spółki

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

Spółka działa od 20.12.2001 r. W dniu 29.09.2009 r. nastąpiła prywatyzacja. W dniu 01.12.2011 r. przekształcono ją w spółkę akcyjną (wpis do KRS – 02.01.2012 r.). Od dnia 19.09.2012 r. akcje spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotów NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Spółka działa na podstawie statutu, regulaminów wewnętrznych oraz Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa.

Skład zarządu:

- 1) Krzysztof Trochim - prezes zarządu,
- 2) Krzysztof Olbrycht – wiceprezes zarządu.

Skład rady nadzorczej:

- 1) Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,
- 2) Artur Bielaszka – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,
- 3) Zbigniew Lipieta – sekretarz rady nadzorczej,
- 4) Tomasz Sierakowski – członek rady nadzorczej,
- 5) Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Rachunek zysków i strat (tys. zł)

	III kwartał 2012 r. od 01.07.2012 do 30.09.2012	III kwartał 2011 r. od 01.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały 2012 r. od 01.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartały 2011 r. od 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody netto ze sprzedaży	1.739	1.700	5.126	4.819
Zysk/strata na sprzedaży	0	- 52	59	- 42
Zysk/strata z dział. operacyjnej	- 4	- 96	62	- 80
Zysk/strata brutto	- 73	- 100	- 125	- 107
Zysk/strata netto	- 73	- 100	- 125	- 107
Amortyzacja	76	35	221	104
EBITDA	72	-61	283	24

Źródło: Emitent

Bilans (tys. zł)

	Na dzień 30.09.2012 r.	Na dzień 30.09.2011 r.
Kapitał własny	3.567	2.888
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	680	720
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14	78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14	78
Zobowiązania długoterminowe	1.585	1.379
Zobowiązania krótkoterminowe	1.579	1.960

Źródło: Emitent

Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2012 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1.739 tys. zł, wobec 1.700 tys. zł w III kwartale 2011 r. (wzrost o 2,3%).

Za okres trzech kwartałów 2012 r. spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5.126 tys. zł wobec 4.819 tys. z w alogicznym okresie rok wcześniej, c o oznacza wzrost przychodów o 6,4% rok do roku. Zysk z działalności operacyjnej za okres pierwszych trzech kwartałów 2012 r. wyniósł 62 tys. zł

wobec straty za analogiczny okres rok wcześniej wynoszącej 80 tys. zł. Wzrost przychodów oraz wygenerowanie zysku z działalności operacyjnej był skutkiem użytkowania w 2012 roku półautomatycznej linii produkcyjnej, oddanej do użytku w IV kwartale 2011 roku.

Przedsiębiorstwo osiągnęło taką skalę działania, że zdaniem zarządu, o ile nie wystąpią w przyszłości niekorzystne zdarzenia w otoczeniu rynkowym, spółka weszła w okres realizacji zysków na produkcji.

Strata netto w III kwartale 2012 r. wyniosła 73 tys. zł, oraz 125 tys. zł za okres trzech pierwszych kwartałów 2012 r. Na obniżenie zysku netto spółki za trzy kwartały 2012 r. miał wpływ debiut na rynku akcji NewConnect, co było najistotniejszym wydarzeniem dla spółki w ostatnim okresie .

Z uwagi na pozyskanie mniejszej ilości środków finansowych z oferty prywatnej akcji serii B (708.400 zł - bez kosztów emisji, wobec planowanych 3.300.000 zł) nie wszystkie koszty emisji nowych akcji zostały pokryte z nadwyżki ceny emisyjnej (2,2 zł) nad nominalną (2,0 zł). Wobec powyższego wynik finansowy został obciążony dodatkową kwotą ok. 17 tys. zł. Ponadto spółka poniosła dodatkowe koszty związane z samym procesem debiutu na rynku NewConnect, które wyniosły łącznie ok. 62 tys. zł. Obniżenie wyniku finansowego z powyższych tytułów ma charakter incydentalny.

W trzecim kwartale spółka rozpoczęła budowę linii suszarniczej oraz bio-ciepłowni. Inwestycja ta jest realizowana podczas normalnego procesu produkcyjnego i w związku z tym powoduje liczne przerwy w funkcjonowaniu zakładu. Dodatkowe straty z tego tytułu są trudne do oszacowania, ale z pewnością mają wpływ, zdaniem zarządu, na bieżące wyniki spółki.

Zakończone inwestycje w IV kwartale 2011 r. spowodowały ponad dwukrotny przyrost amortyzacji za trzy kwartały 2012 r. w porównaniu z 2011 r. Wskaźniki typu EBITDA pokazują, że spółka wypracowuje coraz większą liczbę środków finansowych –ponad dziesięciokrotny przyrost EBITDA za trzy kwartały 2012 w porównaniu do analogicznego okresu z 2011 r.

Informacja zarządu o aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Zgodnie z opublikowanymi raportami bieżącymi – spółka rozpoczęła budowę bio-ciepłowni i linii suszarniczej, opalanych własną biomasą. Spółka w niedalekiej przyszłości (I kwartał 2013 r.) rozpocznie produkcję drewna suszonego wysokogatunkowego w istotnie większej skali niż obecnie. We wrześniu 2012 r. spółka rozpoczęła sprzedaż suszonej tarcicy dębowej, w oparciu o już posiadane suszarnie. W ten sposób spółka zdobywa nowych klientów, na potrzeby większej produkcji elementów dębowych, zaplanowanej na 2013 rok.

Stanowisko zarządu na temat prognoz

Zdaniem zarządu, w chwili obecnej, nie występują przesłanki do korygowania opublikowanych prognoz finansowych na 2012 i 2013 rok.

Jednostki grupy kapitałowej

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

Akcjonariat spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach (%)	Wartość nominalna akcji (zł)
Dariusz Kurpiewski	429 600	22,59	859 200
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	21,06	801 000
Zbigniew Lipieta	304 400	16,00	608 800
Tomasz Sierakowski	304 400	16,00	608 800
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	133 100	7,00	266 200
Witold Osadca	126 500	6,65	253 000
Pozostali	203 500	10,70	407 000
RAZEM	1 902 000	100	
w tym:			
akcji serii A	1 580 000		
akcji serii B	322 000		
Kapitał zakładowy, w pełni opłacony			3 804 000
1 akcja = 2 zł nominalnie			
1 akcja = 1 głos			

Przewodniczący Rady Nadzorczej, akcjonariusz Kazimierz Szot jest powiązany z akcjonariuszem - SASKIA Sp. z o.o. w Lipowie.

Krzysztof Trochim
prezes zarządu

Krzysztof Olbrycht
wiceprezes zarządu