



RAPORT ROCZNY ZA 2012 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O. O.



www.art-capital.pl

Biecz, 30.04.2013 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport roczny za 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

Pismo zarządu do Akcjonariuszy

Rok 2012 był przełomowym okresem dla funkcjonowania Spółki. Staliśmy się Spółką publiczną i jednocześnie rozpoczęliśmy gruntowną rozbudowę technologiczną, opartą przede wszystkim na nowoczesnych, automatycznych rozwiązaniach.

W dniu 01.12.2011 r. przekształcono przedsiębiorstwo w spółkę akcyjną (wpis do KRS – 02.01.2012 r.). Rozpoczęto procedurę wejścia Spółki na giełdę. W dniu 20.07.2012 podwyższono kapitał akcyjny o kwotę 644.000 zł, w wyniku emisji akcji serii B.

Od dnia 19.09.2012 r. akcje spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotów NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

W 2012 roku Spółka przyjęła nową strategię rozwoju, polegającą na rozbudowie dotychczasowego zakładu działającego w branży drzewnej. W tym celu, poza środkami finansowymi pochodzącymi z emisji akcji, pozyskano dofinansowanie z funduszy unijnych oraz zaciągnięto długoterminowy kredyt inwestycyjny.

Rozbudowę zakładu rozpoczęto w październiku 2012 r. W chwili obecnej trwają czynności związane z formalno-prawnym zakończeniem inwestycji. Efekty ekonomiczne rozbudowy zakładu będą widoczne w wynikach Spółki począwszy od 2013 roku. Zakres inwestycji obejmuje budowę 6 komór suszarniczych do drewna, budowa ciepłowni na biomasę o mocy 2 MW, zakup obrabiarek do przerobu drewna twardego.

Spółka w 2013 r. planuje otrzymać częściowy zwrot nakładów inwestycyjnych, w związku z podpisaną umową dotyczącą dofinansowania wyżej opisanej inwestycji z funduszy unijnych. Wysokość łączna zwrotów z tych tytułów wyniesie 733.000 zł i będzie zrealizowana najprawdopodobniej w III kwartale 2013 r.

W 2012 roku Spółka osiągnęła większe przychody ze sprzedaży niż w roku 2011. Przyrost z 6.294 tys. do 6.893 tys. zł, co oznacza wzrost o 9%. Natomiast wynik finansowy za 2012 r. wyniósł 30 tys. zł i był nieznacznie niższy niż w 2011 r. (53 tys. zł).

Rok 2012 to okres rozbudowy zakładu, zmian technologicznych oraz zmian organizacji produkcji. Nadto kadra Spółki była zaangażowana w proces wchodzenia na giełdę akcji. Dodatkowo – rynki na których działa Spółka, w 2012 roku były w fazie kryzysu. Te czynniki, zdaniem zarządu – wpłynęły na wyniki finansowe Spółki.

Szczegółowe dane zaprezentowano w dalszej części raportu.

Skład Zarządu

Krzysztof Trochim - prezes zarządu,
Krzysztof Olbrycht – wiceprezes zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,
Artur Bielaszka – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,
Zbigniew Lipieta – sekretarz rady nadzorczej,
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie audytowanych ksiąg rachunkowych za 2012 r.

Poszczególne pozycje rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty Euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Rachunek zysków i strat – wybrane dane (tys. zł oraz w tys. euro wg średniorocznego kursu)

2012: EUR = 4,1736 PLN

2011: EUR = 4,1401 PLN

	2012 PLN	2012 EUR	2011 PLN	2011 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	6 893	1 652	6 294	1 520
Wynik na sprzedaży	288	69	122	29
Zysk/strata z dział. operacyjnej	-17	-4	-32	-8
Zysk/strata brutto	30	7	53	13
Zysk/strata netto	30	7	53	13
Amortyzacja	306	73	140	34
EBITDA	289	69	108	26

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych – wybrane dane (tys. zł oraz w tys. euro wg średniorocznego kursu)

2012: EUR = 4,1736 PLN

2011: EUR = 4,1401 PLN

	2012 PLN	2012 EUR	2011 PLN	2011 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-416	-100	-55	-13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 736	-656	-2 724	-658
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 070	736	2 381	575
Przepływy pieniężne netto	-81	-19	-397	-96
Środki pieniężne na początek okresu	84	20	481	116
Środki pieniężne na koniec okresu	3	1	84	20

Źródło: Emitent

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty Euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Bilans - wybrane dane (tys. zł oraz w tys. euro wg kursu na dzień bilansowy)

31.12.2012: EUR = 4,0882 PLN

31.12.2011: EUR = 4,4168 PLN

	2012 PLN	2012 EUR	2011 PLN	2011 EUR
Kapitał własny	3 720	910	3 048	690
Należności krótkoterminowe	1 359	332	379	86
Aktywa obrotowe	2 586	633	1 330	301
Zobowiązania długoterminowe	3 620	885	1 862	422
Zobowiązania krótkoterminowe	2 344	573	1 374	311
Suma bilansowa	9 685	2 369	6 283	1 423

Źródło: Emitent

Sprawozdanie finansowe

BIOFACTORY Spółka Akcyjna

ul. Kazimierza Wielkiego 21

38-340 Biecz

za rok obrotowy 2012

Spis treści

- I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- II. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku – aktywa**
- III. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku – pasywa**
- IV. Rachunek zysków i strat sporządzony za 2012 rok**
- V. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**
- VI. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2012 roku**
- VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Siedziba BIOFACTORY Spółka Akcyjna mieści się przy ul. Kazimierza Wielkiego 21 , 38-340 Biecz.

2. Przedmiotem podstawowej działalności spółki w roku 2012 było:

- 1) produkcja wyrobów tartacznych,
- 2) pozyskiwanie drewna,
- 3) produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- 4) produkcja pozostałych wyrobów z drewna,
- 5) towarowy transport drogowy,
- 6) sprzedaż hurtowa drewna.

3. Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000406961.

4. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.

5. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu możliwości dalszej kontynuacji działalności.

6. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad rachunkowości, która została ustalona i wprowadzona do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu w sprawie Zakładowego Planu Kont „BieczDrew” spółka z o.o. w Bieczu z dnia 11.02.2002 r. wprowadzone z dniem 02.01.2002 r.

7. Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad rachunkowości:

1) **wartości niematerialne i prawne** wycenione wg cen nabycia; amortyzowane są w następujący sposób:

- koszty prac rozwojowych - w ciągu 3 lat
- oprogramowanie komputerów – w ciągu 10 lat
- inne wartości niematerialne i prawne w ciągu 5lat
- środki trwałe o wartości nie przekraczającej 2.900,00 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych natomiast odpisy dokonywane są jednorazowo , w miesiącu następującym po ich wydaniu do użytkowania.

2) **środki trwałe** o wartości powyżej 2.900,00 zł. amortyzowane są metodą liniową

3) **wycena materiałów , towarów i wyrobów** jest następująca :

a) zapasy materiałów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto

- b) zapasy towarów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto
 - c) zapasy produktów wg cen ewidencyjnych (koszt wytworzenia)
 - d) produkcję nie zakończoną na poziomie wartości materiałów bezpośrednich
- 4) **należności** wyceniono w walucie polskiej wg wartości brutto
- 5) **kapitały własne** wyceniono wg wartości nominalnej
- 6) **zobowiązania** wycenione zostały w walucie polskiej wg wartości brutto .

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku

A K T Y W A	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A. Aktywa trwałe	4 953 528,58	7 098 899,41
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	15 300,71	9 900,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	15 300,71	9 900,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	4 938 227,87	7 051 149,98
1. Środki trwałe	4 644 399,77	4 600 780,74
a) grunty własne	428 386,54	428 386,54
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	1 993 685,29	1 941 943,30
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 090 807,24	2 130 449,57
d) środki transportu	131 520,70	100 001,33
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	293 828,10	2 450 369,24
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	-	37 849,43
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	37 849,43
B. Aktywa obrotowe	1 329 838,44	2 586 320,36
<i>I. Zapasy</i>	<i>810 589,43</i>	<i>1 168 201,33</i>
1. Materiały	37 626,05	133 888,80
2. Półprodukty i produkty w toku	21 320,98	17 263,99
3. Produkty gotowe	716 878,62	1 005 110,41
4. Towary	6 857,43	2 937,63
5. Zaliczki na poczet dostaw	27 906,35	9 000,50
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>379 019,77</i>	<i>1 359 176,54</i>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) Inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	379 019,77	1 359 176,54
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	379 019,77	955 784,00
- do 12 miesięcy	379 019,77	955 784,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	403 392,54
c) Inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>84 229,24</i>	<i>2 942,49</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	84 229,24	2 942,49
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84 229,24	2 942,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	84 229,24	2 942,49
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>56 000,00</i>	<i>56 000,00</i>
SUMA AKTYWÓW	6 283 367,02	9 685 219,77

Sporządzono : Biecz , dnia 28.01.2013 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

imię i nazwisko , podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Agnieszka Pysik**PREZES ZARZĄDU**

imię i nazwisko , podpis

mgr inż. Krzysztof Trochim


Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku

P A S Y W A	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	3 047 742,28	3 721 596,44
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>3 160 000,00</i>	<i>3 804 000,00</i>
<i>II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	-	-
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<i>299 720,00</i>	<i>299 720,00</i>
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<i>391 840,00</i>	<i>391 840,00</i>
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-856 920,43</i>	<i>-803 817,72</i>
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	<i>53 102,71</i>	<i>29 854,16</i>
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 235 624,74	5 963 623,33
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>1 585 046,00</i>	<i>3 619 522,00</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	<i>1 585 046,00</i>	<i>3 619 522,00</i>
a) kredyty i pożyczki	<i>1 585 046,00</i>	<i>3 619 522,00</i>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>1 650 578,74</i>	<i>2 344 101,33</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	<i>276 672,00</i>	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	<i>276 672,00</i>	-
2. Wobec pozostałych jednostek	<i>1 364 268,73</i>	<i>2 343 505,57</i>
a) kredyty i pożyczki	<i>633 248,39</i>	<i>1 016 288,12</i>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	<i>409 628,29</i>	<i>1 068 571,37</i>
- do 12 miesięcy	<i>409 628,29</i>	<i>1 068 571,37</i>
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków , cel , ubezpieczeń i innych świadczeń	<i>243 576,01</i>	<i>173 049,39</i>
h) z tytułu wynagrodzeń	<i>75 328,73</i>	<i>83 403,49</i>
i) inne	<i>2 487,31</i>	<i>2 193,20</i>
3. Fundusze specjalne	<i>9 638,01</i>	<i>595,76</i>

IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW	6 283 367,02	9 685 219,77

Sporządzono : Biecz , dnia 28.01.2013 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Andrzej Pyzik

PREZES ZARZĄDU

imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Krzysztof Trochim

Krzysztof Olejczyk

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres 01.01.2012 r.- 31.12.2012 r.

T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym	6 293 851,41	6 892 963,39
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 889 290,72	6 459 586,84
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	176 767,00	284 174,80
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	227 793,69	149 201,75
B. Koszty działalności operacyjnej	6 172 212,03	6 604 988,00
I. Amortyzacja	140 047,18	305 609,27
II. Zużycie materiałów i energii	3 777 089,75	4 009 128,20
III. Usługi obce	595 153,89	441 616,57
IV. Podatki i opłaty , w tym :	127 740,01	120 268,78
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 079 108,10	1 210 966,24
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	233 598,15	314 795,89
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	34 101,60	63 702,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	185 373,35	138 900,94
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	121 639,38	287 975,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	21 587,32	9 027,09
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 241,22	901,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	18 346,10	8 126,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	53 792,09	25 614,04
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	53 792,09	25 614,04
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	89 434,61	271 388,44
G. Przychody finansowe	13 901,98	132,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym :	5,25	132,11
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	13 896,73	0,00
H. Koszty finansowe	50 233,88	241 666,39
I. Odsetki, w tym :	50 233,88	213 893,77
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	27 772,62
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	53 102,71	29 854,16
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J. II.)	0,00	0,00

I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	53 102,71	29 854,16
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	53 102,71	29 854,16

Sporządzono : Biecz , dnia 28.01.2013 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

imię i nazwisko , podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Agnieszka Pyzik**PREZES ZARZĄDU**

imię i nazwisko , podpis osoby

mgr inż. Krzysztof Trochim

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

w zł i gr

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku:	
	poprzednim	obrotowym
1	2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	2 602 799,57	3 047 742,28
• korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:	3 160 000,00	3 160 000,00
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• wniesienia udziałów	-	644 000,00
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• pokrycia straty.....	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 160 000,00	3 804 000,00
	-	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
•		
•		
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku	-	-
	-	-
	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany udziałów (Akcji) własnych:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:		
•		
•		
b) zmniejszenia z tytułu:		
•		
•		

1	2	3
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	299 720,00	299 720,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
• z podziału zysku (ustawowo)	-	-
• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)	-	-
• z innych tytułów	-	-
b) zmniejszenia z tytułu	-	-
• pokrycia straty finansowej	-	-
• z innych tytułów	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	299 720,00	299 720,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
• zbycia środków trwałych	-	-
•	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	391 840,00	391 840,00
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
•	-	-
•	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	391 840,00	391 840,00
7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu	-	-
1	3	3
7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	-	-

• korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	-	-
a) zwiększenia z tytułu:	-	-
• podziału zysku z lat poprzednich •	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-
•	-	-
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	798 848,45	856 920,43
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	-	-
• korekty błędów podstawowych	798 848,45	856 920,43
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:		
c) zwiększenia z tytułu:	58 071,98	-
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia •	-	-
d) zmniejszenia z tytułu:	-	53 102,71
• pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich	856 920,43	803 817,72
7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
8. Wynik finansowy netto:	53 102,71	29 854,16
a) zysk netto	-	-
b) starta netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	3 047 742,28	3 721 596,44
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy		

Biecz, dnia 11.02.2013 r.

 GEÓRNY KŁÓGOWY
 (miejsce i data sporządzenia)

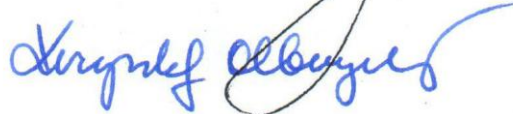
mgr inż. Agnieszka Pyszk

 (imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Zarząd Podmiotu Gospodarczego:

PREZES ZARZĄDU

 (Podpis i pieczęć imienna)
 mgr inż. Krzysztof Trochim



Rachunek przepływów pieniężnych (zł) - metoda pośrednia
sporządzony na dzień 31.12.2012 roku

L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	53 102,71	29 854,16
II.	Korekty razem	- 107 702,42	- 445 905,54
1	Amortyzacja	140 047,18	305 609,27
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 3 241,22	- 901,00
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 191 668,32	- 357 611,90
7	Zmiana stanu należności	- 50 955,41	- 980 156,77
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54 115,35	587 154,86
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 56 000,00	-
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	- 54 599,71	- 416 051,38
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	16 001,00	-
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	16 001,00	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wpływy z aktywów finansowych , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki otrzymane	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	- 2 739 571,05	- 2 735 700,63
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	- 2 739 571,05	- 2 735 700,63
2	Dokonanie inwestycji w nieruchom. oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	Wydatki na aktywa finansowe , w tym	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	- 2 723 570,05	- 2 735 700,63

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	2 761 906,44	3 794 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit.	391 840,00	644 000,00
2	Kredyty i pożyczki	2 370 066,44	3 150 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	- 380 750,05	- 723 534,74
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właśc. wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Splata kredytów i pożyczek	- 380 750,05	- 723 534,74
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	-	-
8	Odsetki (zapłacone)	-	-
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2 381 156,39	3 070 465,26
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (All+/-BIII+/-CIII)	- 397 013,37	- 81 286,75
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych , w tym	- 397 013,37	- 81 286,75
	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	481 242,61	84 229,24
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	84 229,24	2 942,49
	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Sporządzono : Biecz , dnia 11.02.2013 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

imię i nazwisko , podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Andrzej Pyszk

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Krzysztof Trochim

imię i nazwisko , podpis kierownika jednostki

Krzysztof Trochim

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów (inwestycji) finansowych.

a) środki trwałe wartość początkowa;

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - nabycia	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - likwidacja	Stan na koniec roku obrotow. wartości początkowej
Środki trwałe razem: z tego:	5 604 103,25	256 589,53	10 532,17	5 850 160,61
1) grunty	428 386,54	0,00	0,00	428 386,54
2) budynki i budowle	2 057 411,15	2 598,09	0,00	2 060 009,24
3) maszyny i urządzenia	2 684 054,91	252 611,64	8 879,63	2 927 786,92
4) środki transportu	400 223,77	245,08	0,00	400 468,85
5) pozostałe	34.026,88	1 134,72	1 652,54	33 509,06

b) umorzenie środków trwałych:

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych (środków trwałych)	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - umorzeń	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - likwidacji	Stan na koniec roku obrotowego
umorzenie środków trwałych razem: z tego:	959 703,48	300 208,56	10 532,17	1 249 379,87
1) grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
2) budynki i budowle	63 725,86	54 340,08	0,00	118 065,94
3) maszyny, urządzenia	593 247,67	212 969,31	8 879,63	797 337,35
4) środki transportu	268 703,07	31 764,45	0,00	300 467,52
5) pozostałe	34.026,88	1 134,72	1 652,54	33 509,06

c) wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa:

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku	Zwiększenie z tytułu - nabycia - aktualizacji	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - aktualizacji - przemieszczenia	Stan na koniec roku obrotowego wartości
---	-------------------------------------	---	---	---

	obrotowego	- przemieszczenia - inne	- inne	początkowej
Wartości niematerialne i prawne razem: z tego:	34 825,00	0,00	0,00	34 825,00
1) oprogramowanie komputerowe	7 825,00	0,00	0,00	7 825,00
2) prawa autorskie koncepcja rozwoju przedsiębiorstwa	27 000,00	0,00	0,00	27 000,00

d) umorzenia wartości niematerialnych i prawnych:

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - umorzeń	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - likwidacji	Stan na koniec roku obrotowego umorzeń dotychczasowych
Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych razem: z tego:	19 524,29	5400,71	0,00	24.925,00
1) oprogramowanie komputerowe	7 824.29	0,71	0,00	7 825,00
2) prawa autorskie koncepcja rozwoju przedsiębiorstwa	11 700.00	5.400,00	0,00	17 100,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział I Cywilny w Gorlicach sygn.akt Co 521)05 z dnia 31 października 2006 roku nabyte zostało prawo wieczystego użytkowania działki o nr ewid.2346/8 o powierzchni 282 m²

Aktem notarialnym z dnia 03.11.2009 r. Repertorium A nr 2168/2009 nabyte zostało prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej :

- działka o nr ewidencyjnym 2346/11 o powierzchni 18,505 m²
- działka o nr ewidencyjnym 2346/7 o powierzchni 1,071 m²

- a) wartość na początek roku 428.386,54 zł
- b) wartość na koniec roku 428.386,54 zł

3. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umarzanych) środków trwałych używanych na podstawie umów :

Umowa leasingu operacyjnego (OH) NR 24628/Rz/09 z dnia 12.10.2009 r. dotyczy samochodu SKODA OCTAVIA II o wartość netto – 54 887,70zł

4. Wartość zobowiązań według budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Podatek od nieruchomości:

- a) wartość na początek roku 23 212,62 zł
- b) wartość na koniec roku 9 976,00 zł

Aktem Notarialnym Repertorium A. numer 2637/2004 z dnia 28 maja 2004 roku nabyte zostało prawo własności nieruchomości położonej w Bieczu obejmującej działkę numer 2346/2 o powierzchni 7 161 m² oraz budynki i budowle na niej posadowione .

Postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział I Cywilny w Gorlicach sygn.akt Co 521)05 z dnia 31 października 2006 roku nabyte zostało prawo wieczystego użytkowania działki o nr ewid.2346/8 o powierzchni 282 m² .

Aktem notarialnym z dnia 03.11.2009 r. Repertorium A nr 2168/2009 nabyte zostało prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej :

- działka o nr ewidencyjnym 2346/11 o powierzchni 18 505 m²
- działka o nr ewidencyjnym 2346/7 o powierzchni 1 071 m²

Zgonie z ustawą o podatkach i opłatach lokalnych określono podstawę opodatkowania :

- 1) powierzchnia gruntów 27 019 m²
- 2) powierzchnia użytkowa budynków 2 612 m²
- 3) budowle (wartość) 143 120,00 zł

Kwota podatku od nieruchomości wyliczona według stawek zgodnie z uchwałą Rady Miejskiej w Bieczu .

5. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego)

Akcjonariat spółki Biofactory S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Dariusz Kurpiewski	429 600	22,59%
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	21,06%
Zbigniew Lipieta	305 850	16,08%
Tomasz Sierakowski	304 400	16,00%
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	141 548	7,44%
Witold Osadca	126 500	6,65%
pozostali	193 602	10,18%
RAZEM	1 902 000	100%
w tym:		
akcje serii A	1 580 000	
akcje serii B	322 000	

1 akcja = 2 zł nominalnie

1 akcja = 1 głos

Kapitał zakładowy w wysokości 3 804 000 zł, w pełni opłacony

6. Informacja o kapitałach (funduszach) zapasowych i rezerwowych

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Spółki w 2012 roku jest częścią sprawozdania finansowego .

7. Propozycja podziału zysku bilansowego / pokrycia straty bilansowej za rok obrotowy 2012

a) podziału zysku bilansowego na kwotę 29 854,16 zł

8. Informacje o stanie rezerw:

W spółce BIOFACTORY nie utworzono w roku 2012 rezerw.

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności:

w zł i gr

Wyszczególnienie odpisów	Wartość na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia: -rozwiązanie -wykorzystanie	Wartość na koniec roku
Odpisy aktualizujące należności – razem:	171 550,53	0,00	4 028,90	167 521,63
z tego odpisy aktualizujące:				

1) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości (do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem)	0,00		0,00	0,00
2) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na ich spłatę				
3) należności kwestionowane przez dłużników	125.987,03			125.987,03
4) należności w równowartości kwot je podwyższających, co do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących w wysokości tych kwot				
5) należności przeterminowane lub nie- o znacznym stopniu nieściągalności	45 563,50	0,00	4 028,90	41 534,60

10. Podział zobowiązań długoterm. według pozycji bilansu o pozostałym do dnia bilansowego przewidywanym umową o okresie spłaty

Wyszczególnienie zobowiązań długoterminowych według bilansu	Razem zobowiązania na :		z tego zobowiązania płatne :							
	początek roku	koniec roku	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 roku do 5 lat		powyżej 5 lat	
			początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1.Zobowiązania długoterminowe razem ,	1 585 046,00	3 619 522,00	0,00	0,00	470 968,00	941 436,00	305 712,00	627 624,00	808 366,00	2 050 462,00
z tego :										
1) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	-	-	0,00	0,00	-	-	-	-
2) zobowiązania wobec pozostałych jednostek , jednostek tego :	1 585 046,00	3 619 522,00	0,00	0,00	470 968,00	941 436,00	305 712,00	627 624,00	808 366,00	2 050 462,00
a)kredyty i pożyczki	1 585 046,00	3 619 522,00	0,00	0,00	470 968,00	941 436,00	305 712,00	627 624,00	808 366,00	2 050 462,00
b) tytułu emisji dłużnych pap. wartościowych										
c) inne zobowiązania finansowe										
d) pozostałe zobowiązania długoterminowe										

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:**w zł i gr**

Wyszczególnienie	Stan wartości na	
	Początek roku	Koniec roku
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych: z tego z tytułu:	-	-
2. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych, w tym:	56 000,00	93 849,43
- koszty wejścia na giełdę	24 000,00	24 000,00
- koszty opracowania projektu UE	32 000,00	32 000,00
- koszty poniesione w związku z uzyskaniem certyfikatów	0,00	37 849,43
3. Przychody podlegające rozliczaniu w czasie: z tego z tytułu :	-	-
4. Aktywowanie ujemnej przejściowej różnicy podatku dochodowego.	-	-
5. Inne bienne rozliczenia międzyokresowe:	-	-

12. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju)

Wyszczególnienie zobowiązań według ich rodzajów	Forma zabezpieczenia	Stan (wartość) na :	
		początek roku	koniec roku

Zobowiązania razem :		2 240 502,00	2 240 502,00
z tego zobowiązania według ich rodzajów :			
a) kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym udzielony przez BS Biecz (umowa nr 755/2011/30077770	- hipoteka umowna łączna do sumy 500.000,- na nieruchomości wraz z cesją - przewłaszczenie suszarni kontenerowej do drewna „EKOPOL” - upoważnienie do pobrania środków z rachunku - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym	284.000,00	253 764,12
b)kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 610/2010/30077770)	- zastaw rejestrowy na wózku widłowym CPQ oraz traku WODO MIZER - upoważnienie do pobrania środków z rachunku	31 000,00	0,00
c)kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 35/2011/30077770)	- hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty najwyższej 2 000 000,-na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku bieżącym , - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku Firmy	893 095,00	812 515,00
d) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 226/2011/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 700 000,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym	378 810,00	345 138,00

e) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 781/2011/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 700 000,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym - cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy	453 597,00	414 993,00
f) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 638/2012/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 4 000 000,00,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym - cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy	0,00	2 240 000,00
g) gwarancje bankowe dotyczące umów na zakup surowca w Nadleśnictwach	- przewłaszczenie suszarni NARDI ETR-ALGL oraz piło - łuparki	200 000,00	200 000,00

13. Wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń także wekslowych):

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan (wartość) na:	
	Początek roku	Koniec roku
Zobowiązania warunkowe ogółem:	0,00	0,00

II

1. Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów: w zł i gr

Przychody ze sprzedaży netto (bez VAT)	Z tego	
	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż na eksport
Razem przychody ze sprzedaży netto:	5 231 801,53	1 377 888,06
Z tego:		
1) produktów	5 043 276,46	1 377 888,06
2) usług	38 422,32	-
3) towarów i materiałów	149 201,75	0,00
4) środków trwałych	901,00	-

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W 2012 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów razem :

W 2012 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku

obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym: w zł i gr

W roku obrotowym 2012 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaniechania w następnym roku obrotowym.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto (zysku lub straty brutto):

w zł i gr

**Różnice trwałe i nietrwałe między wynikiem finansowym
a podstawą opodatkowania**

Zysk brutto	28 277,10
Różnice trwałe	
1. Koszty i straty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	
a) wydatki na rzecz organów stanowiących z wyjątkiem wynagrodzeń	-
b) odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat zobowiązań budżetowych	10 688,22
c) zakup usług gastronomicznych	2 643,32
d) kara pieniężna nałożona w postępowaniu administracyjnym	24 023,78
Razem różnice trwałe	37 355,32
Zysk brutto po uwzględnieniu różnic trwałych	65 632,42
Różnice przejściowe	
1. Przychody i zyski księgowe przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego	
a) przychody powstałe poprzez zmniejszenie odpisów aktualizujących	-
b) dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	
2011 r.	7 930,44
2012 r.	- 140,46
2. Koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	
a) odpisy aktualizujące należności	-
b) nie wypłacone wynagrodzenie za XII 2012	-
c) nie zapłacone składki ZUS za X, XI, XII 2012	53 737,66
d) ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	
2011 r.	- 359,13
2012 r.	1 041,53
e) wpłaty na PFRON	-
f) nieprzekazane środki ZFŚS 2012 r.	595,70
Razem różnice przejściowe	62 805,74
Zysk do opodatkowania	128 438,16

6. Informacja o kosztach rodzajowych, w tym o kosztach wytworzenia produktów i usług na własne potrzeby (dotyczy jednostek sporządzających wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat):
Nie dotyczy

Wyszczególnienie kosztów	Koszty według rodzajów za okres	
	poprzedni	obrotowy
Razem koszty:		
Z tego:		
1)koszty operacyjne wg rodzajów:		
a) amortyzacja		
b) zużycie materiałów i energii		

c) usługi obce		
d) podatki i opłaty		
e) wynagrodzenia		
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
g) pozostałe koszty rodzajowe		
2) koszty wytworzenia produktów i usług na własne potrzeby		

7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie (środków trwałych na własne potrzeby): **0,00 zł**

8. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na nie finansowe aktywa trwałe:

Wyszczególnienie	Nakłady	
	poniesione	planowane
Nakłady na nie finansowe aktywa trwałe – razem	0,00	0,00
- w tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

9. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych:

w zł i gr

Wyszczególnienie	Razem	Z tego	
		losowe	pozostałe
1) Zyski nadzwyczajne	0,00		
2) Straty nadzwyczajne	0,00		

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

0,00 zł

III

Objaśnienie struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych (pieniężnych zł):

Wyszczególnienie

Stan na

	początek roku	koniec roku
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe i razem,	106 436,85	2 942,49
z tego:		
1) środki pieniężne w kasach	3 268,16	2 473,37
2) środki pieniężne na rachunkach bankowych	103 168,69	469,12
3) inne środki pieniężne, np. środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
4) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

IV

1. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych *):

przeciętna liczba zatrudnionych

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok poprzedni		Za rok obrotowy	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Zatrudnienie razem: z tego:	54,25	6,00	53,72	6,00
1) pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	38,58	3,00	38,72	3,0

*) Wykorzystać do opracowania tabeli klasyfikację pracowników wg grup zawodowych Ministerstwa Pracy, Płac i Spraw Socjalnych lub GUS.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2) pracownicy obsługi	6,00	0,00	6,00	0,00
3) pracownicy kierownictwa	3,00	0,00	3,00	0,00
4) pozostali pracownicy	6,67	3,00	6,00	3,00
z tego				
- urlopowani				
- inni	6,67	3,00	6,00	3,00

2. Wynagrodzenia naliczone łącznie z wynagrodzeniami wypłaconymi (należnymi) z zysku członkom zarządu i rady nadzorczej:

w zł i gr

Wyszczególnienie	W roku	
	poprzednim	obrotowym
Wynagrodzenia łącznie:	85 660,00	102 9980,00
z tego wypłacone:		
1) członkom zarządu	80.160,00	96 480,00
2) członkom rady nadzorczej	5.500,00	6.500,00

3. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone członkom zarządu i rady nadzorczej:

w zł i gr

Nie udzielono

Wyszczególnienie	W roku	
	poprzednim	Obrotowym
Udzielone pożyczki łącznie:		
z tego:		
1) członkom zarządu:		
a) na%		
b) na%		
c) na%		
2) członkom rady nadzorczej		
a) na%		
b) na%		
c) na%		

V**1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat poprzednich ujętych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy:**

W sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku ujęto wszystkie zdarzenia dotyczące roku obrotowego – 2012.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunków zysków i strat:

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia , które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym .

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym:

Wyszczególnienie zmian	Przyczyny zmian	Kwota wpływu zmian na wynik finansowy, aktywa lub kapitał własny	
1.Nie wystąpiły			
2.			
3.			

*) podać poz. sprawozdania (np. A.I.3)

6, 7

Punkty 6 i 7 zgodnie z **art. 48 pkt 2 Ustawy o rachunkowości** nie dotyczą spółki BIOFACTORY.

8

1. Wyrażenie niepewności możliwości dalszego kontynuowania działalności jednostki (jeżeli niepewność występuje) oraz jej charakterystyka.

Nie dotyczy.

2. Wskazanie korekt dokonanych w sprawozdaniu finansowym w związku z wystąpieniem niepewności dalszej kontynuacji działalności:

Nie dotyczy.

3. Wskazanie podejmowanych lub planowanych działań w celu wyeliminowania niepewności dalszej kontynuacji działalności.

Nie dotyczy.

9

Spółka BIOFACTORY nie korzystała z instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka : kursowe , stóp procentowych , cen surowców .

Biecz, dnia 11.02.2013 r.

(miejsce i data sporządzenia)

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr inż. Agnieszka Pyszk

(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Zarząd Podmiotu Gospodarczego

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Krzysztof Trochim



Sprawozdanie Zarządu

z działalności BIOFACTORY Spółki Akcyjnej w roku 2012

oraz Sprawozdanie z działalności Zarządu jako organu Spółki

1. Informacje ogólne.

BIOFACTORY spółka akcyjna z siedzibą w Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21 założona została w akcie założycielskim Spółki, objętym aktem notarialnym z dnia 20.12.2001 r., Repertorium A Numer 3252/2001.

Założycielami Spółki byli następujący udziałowcy:

1. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w Warszawie 100 %

W dniu 30 września 2009 roku 100 % udziałów nabyły osoby prywatne.

W dniu 19 września 2012 roku akcje spółki zadebiutowały na rynku NEWCONNECT.

W dniu debiutu akcjonariat przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji
Dariusz Kurpiewski	429 600
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500
Zbigniew Lipieta	305 850
Tomasz Sierakowski	304 400
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	141 548
Witold Osadca	126 500
Pozostali	193 602
RAZEM	1 902 000

w tym :	
akcje serii A	1 580 000
akcje serii B	322 000

1 akcja = 2 zł nominalnie

Przedmiotem działalności spółki jest:

- ♦ produkcja wyrobów tartacznych,
- ♦ produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- ♦ produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
- ♦ uprawa pozostałych roślin wieloletnich,
- ♦ rozmnażanie roślin,
- ♦ działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną , działalność usługowa następująca po zbiorach
- ♦ produkcja opakowań drewnianych,
- ♦ produkcja pozostałych wyrobów z drewna,
- ♦ działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,
- ♦ handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
- ♦ wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- ♦ produkcja mebli pozostała, z wyjątkiem działalności usługowej,
- ♦ towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- ♦ towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- ♦ wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą.

2. Wielkość i struktura sprzedaży.

Spółka BIOFACTORY jest spółką o znaczeniu regionalnym. Obszar sprzedaży zamyka się w promieniu ok. 200 km. Ponadto 21% produkcji to eksport bezpośredni. Spółka działa w rozdrobnionej branży z dużą ilością niewielkich podmiotów prywatnych, co powoduje bardzo ostrą konkurencję.

Wielkość i struktura produkcji Spółki wynika ze zdolności produkcyjnych zakładu, usprzętowanie firmy jest dostosowane do aktualnych potrzeb rynkowych branży. Produkcja w roku 2012 oparta

była na zatwierdzonym planie produkcyjnym sporządzonym na podstawie doświadczeń lat ubiegłych i zdolności produkcyjnych zakładu.

Polityka asortymentowa jest dostosowana do potrzeb rynku drewna budowlanego i producentów podłóg. W roku 2012 struktura sprzedaży przedstawiała się następująco:

- drewno budowlane	46 %
- tarcica bukowa , podkłady	16 %
- elementy podłogowe z buka	19 %
- usługi (suszenie , parowanie , przetarcie)	0,5 %
- sprzedaż materiałów odpadowych (trocina, zrębka, kora, opał)	9 %
- drewno kominkowe	3,5 %
- pozostałe przychody (m.in. przychody ze sprzedaży towarów i materiałów)	6 %

Struktura sprzedaży ze względu na rodzaj odbiorcy w roku 2012 przedstawiała się następująco:

- odbiorcy hurtowi (rynek krajowy)	65 %
- odbiorcy zagraniczni	21 %
- odbiorcy detaliczni	14 %

3. Koszty rodzajowe

Procentowy udział najważniejszych pozycji kosztów w stosunku do przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	2011	2012
Amortyzacja	2,23	4,46

Zużycie materiałów i energii	60,01	68,04
Zużycie paliwa	4,68	4,38
Zużycie materiałów technicznych	3,13	3,33
Usługi obce	9,46	6,41
Wynagrodzenia	17,15	17,57
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3,71	4,57

4. Omówienie instrumentów finansowych w zakresie ryzyka utraty płynności finansowej, zmiany cen i warunków kredytu.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obsługi leasingu są obsługiwane w walucie krajowej (PLN), w związku z powyższym, nie występuje w tym aspekcie ryzyko kursowe, poza ryzykiem zmiany stóp procentowych. Spółka działa w segmencie rynku gdzie przyjęte jest kredytowanie przez dostawcę na okres średnio 30 dni. Ryzyko w tym obszarze minimalizuje się poprzez monitorowanie spływu należności.

W roku 2012 nie występowały znaczne wahania kursu dewiz.

Wahania kursu były przyczyną wystąpienia nieznacznych ujemnych różnic kursowych.

Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

5. Najważniejsze wydarzenia w roku sprawozdawczym

W roku 2012 rozpoczęto budowę nowej kotłowni o mocy 2 MW oraz sześciokomorowej suszarni do drewna o jednorazowym wsadzie 300 m³. Inwestycja ta jest częściowo finansowana ze środków unijnych. We wrześniu 2012 roku akcje spółki zadebiutowały na rynku NewConnect.

W dalszym ciągu występowały kłopoty z zaopatrzeniem w surowiec drzewny, dlatego uruchomiono zakupy surowca bukowego na Słowacji (około 25% rocznego zapotrzebowania).

6. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

W strategii spółki jest planowana budowa elektrociepłowni na biomasę o mocy 5 MW.

7. Zestawienie wskaźników analitycznych za lata 2010– 2012

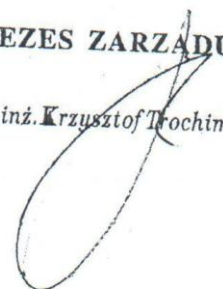
Lp.	Wskaźnik	Metoda kalkulacji	2010	2011	2012
1	Suma bilansowa	-	3 794 992,57	6 283 367,02	9 681 818,71
2	Wynik finansowy netto	-	-58 071,98	53 102,71	29 854,16
3	Zyskowość sprzedaży	zysk netto / sprzedaż netto	-1,09%	0,85%	0,45%
4	Zyskowość majątku	zysk netto / sprzedaż ogółem	-1,53%	0,85%	0,31%
5	Zyskowość kapitałów własnych	zysk netto / kapitały własne	-2,23%	1,74%	0,76%
6	Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/ zobowiązania bieżące	1,32	0,81	1,1
7	Szybkość spłaty zobowiązań	płynne środki obrotowe/ zobowiązania bieżące	0,44	0,05	0
8	Obrót należnościami	sprzedaż netto/ przeciętny stan należności	20,53	17,35	9,9
9	Cykl inkasa należności w dniach	liczba dni w okresie/ obrót należnościami	17,78	21,04	36,86
10	Obrót zapasami	sprzedaż netto/ przeciętny stan zapasów	8,3	8,58	6,68
11	Stan zapasów w dniach	liczba dni w okresie/ obrót zapasami	43,98	42,54	54,64
12	Pokrycie odsetek zyskiem	zysk brutto + odsetki/ odsetki	-0,15	2,06	1,13
13	Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania ogółem/ majątek ogółem	31,41%	51,50%	61,58%
14	Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitał własny + rezerwy/ majątek ogółem	68,59%	48,50%	38,42%
15	Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	zobowiązania/ kapitał własny + rezerwy	45,80%	106,16%	160,26%
16	Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową	nadwyżka finansowa/ zobowiązania	-4,87%	1,64%	0,47%

Wskaźnik EBITDA w tys. zł (zysk /strata + odsetki od kredytów i pożyczek + amortyzacja)	549,3
Wskaźnik EBIT w tys. zł (zysk /strata + odsetki od kredytów i pożyczek)	242,2



PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Krzysztof Trochim



Oświadczenie zarządu o sprawozdaniu finansowym

Zarząd BIOFACTORY SA oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Krzysztof Trochim
prezes zarządu

Krzysztof Olbrycht
wiceprezes zarządu

Oświadczenie zarządu o audytorze

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

Krzysztof Trochim
prezes zarządu

Krzysztof Olbrycht
wiceprezes zarządu

Opinia oraz raport biegłego rewidenta

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Biofactory Spółka Akcyjna** z siedzibą w **Bieczu** przy ul. Kazimierza Wielkiego 21, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 685 219,77 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **29 854,16 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **673 854,16 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **81.286,75 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej/lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

Zarząd:
- Józef Król
- Teresa Matula
- Elżbieta Pudło
- Stanisław Król
- Elżbieta Król

KRS 0000362455
NIP 8131016537
REGON 690335690

Sąd Rejonowy w Rzeszowie
Kapitał zakładowy: 200.000,00 PLN

1

- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Agnieszka Lew, 11556

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

ReVISION - RZESZÓW Józef Król sp. z o.o. Sp. k., 691

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

35-312 Rzeszów, ul. Pelczara 6c/8

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

ReVISION-RZESZÓW

Józef Król sp. z o.o. Sp. k.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8
tel. 17 852-22-38, fax: 17 852-44-74
NIP 813-10-16-537
REGON 690335690 KRS 0000762455

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2013 roku

Data opinii

ReVISION
Rzeszów - Józef Król sp. z o.o. Sp. k.
AUDITING - TAX - CONSULTING

ul. Pelczara 6C/8
35-312 Rzeszów

Tel. +48 17 852 22 38
Fax +48 17 853 44 74
E-mail: biuro@rs.rzeszow.pl
www.rs.rzeszow.pl

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki Biofactory Spółka Akcyjna
z siedzibą w Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Zarząd:
- Józef Król
- Teresa Matula
- Elżbieta Pudło
- Stanisław Król
- Elżbieta Król

KRS 0000362455
NIP 8131016537
REGON 690335690

Sąd Rejonowy w Rzeszowie
Kapitał zakładowy: 200.000,00 PLN



A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 1 grudnia 2011 roku Repertorium nr A na 3125/2011. Jednostkę zawieszono na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000406961 z dnia 20 marca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Krakowie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7381902297 nadany dnia 13 lutego 2012 roku przez Urząd Skarbowy w Gorlicach.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 492735335 nadany dnia 13 stycznia 2012 roku przez Urząd Statystyczny w Krakowie.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

produkcja wyrobów tartacznych,
pozyskiwanie drewna,
4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Krzysztof Trochim	
Wiceprezes	Krzysztof Olbrycht	od 12 kwietnia 2012 roku
 - b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Kazimierz Szot
Wiceprzewodniczący RN	Artur Bielaszka
Sekretarz RN	Zbigniew Lipieta
Członek RN	Tomasz Sierakowski
Członek RN	Dariusz Kurpiewski

Na dzień badania skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
5. Głównym księgowym jednostki jest Pani Agnieszka Pyzik.
6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	3 720 019,38	3 047 742,28
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804 000,00	3 160 000,00



Biofactory Spółka Akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	299 720,00	299 720,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	391 840,00	391 840,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(803 817,72)	(856 920,43)
Zysk (strata) netto	29 854,16	53 102,71
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy w kwocie 3.804.000 zł, dzieli się na 1.902.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 2 zł, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Dariusz Kurpiewski	429 600,00	429 600,00	22,59%	22,59%
Kazimierz Szczot i Saskia Sp. z o. o.	400 500,00	400 500,00	21,06%	21,06%
Tomasz Sierakowski	304 400,00	304 400,00	16,00%	16,00%
Zbigniew Lipieta	305 850,00	305 850,00	16,08%	16,08%
Witold Osadca	126 500,00	126 500,00	6,65%	6,65%
Beata Olbrycht i Krzysztof Olbrycht	141 548,00	141 548,00	7,44%	7,44%
Pozostał(i)	193 602,00	193 602,00	10,18%	10,18%
Razem	1 902 000,00	1 902 000,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

Dnia 5 kwietnia 2012 roku (Rep. A nr 834/2012) Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę NR 12 o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki, wprowadzenia akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie obrotu NewConnect oraz wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii B.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 54 osoby, a w roku poprzednim 54 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 1/10/2012/RN Rady Nadzorczej, dnia 17 października 2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy –



zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski ReVISION - RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Pelczara 6c/8 wpisany pod numerem 691 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 22/2012 z dnia 27 października 2012 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od marca do kwietnia (badanie właściwe).
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Agnieszka Lew (nr rej. 11556) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski ReVISION – RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. Sp. k. w Rzeszowie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 1 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dnia 5 kwietnia 2012 roku.

Zysk bilansowy uchwałą nr 4 ZZW z dnia 5 kwietnia 2012 roku przeznaczono na zasilenie kapitału zapasowego.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego dnia 14 kwietnia 2012.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15 lutego 1992 roku złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 26 marca 2012 roku.
13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, dnia 26 kwietnia 2013 roku złożył pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2010 – 2012.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	7 098,9	73,3	4 953,5	78,8	2 355,8	62,4	2 146,4	143,3	4 732,1	299,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	9,9	0,1	15,3	0,2	21,5	0,6	(5,4)	64,7	(11,6)	46,1
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 051,1	72,8	4 938,2	78,6	2 345,3	61,8	2 112,9	142,8	4 705,9	300,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37,8	0,4					37,8		37,8	
B.	Aktywa obrotowe	2 586,3	26,7	1 329,8	21,2	1 428,2	37,6	1 256,5	194,5	1 158,1	181,1
I.	Zapasy	1 168,2	12,1	810,6	12,9	618,9	16,3	357,5	144,1	549,3	188,7
II.	Należności krótkoterminowe	1 359,2	14,0	379,0	6,0	328,1	8,6	980,2	358,6	1 031,1	414,3
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2,9	0,0	84,2	1,3	481,2	12,7	(81,3)	3,5	(478,3)	0,6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	55,0	0,6	56,0	0,8				100,0	55,0	
	Aktywa razem	9 685,2	100,0	6 283,4	100,0	3 785,0	100,0	3 401,9	154,1	5 890,2	255,2



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		2010		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 721,6	38,4	3 047,7	48,5	2 602,8	68,6	673,9	122,1	1 118,8	143,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804,0	39,3	3 160,0	50,3	3 160,0	83,3	644,0	120,4	644,0	120,4
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	299,7	3,1	299,7	4,8	299,7	7,9		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	391,8	4,0	391,8	6,2				100,0	391,8	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(803,8)	(8,3)	(858,9)	(13,6)	(798,8)	(21,1)	53,1	93,8	(5,0)	100,6
VIII.	Zysk (strata) netto	29,9	0,3	53,1	0,8	(58,1)	(1,5)	(23,2)	56,2	87,9	(51,4)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 963,6	61,6	3 235,6	51,5	1 192,2	31,4	2 728,0	184,3	4 771,4	500,2
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 619,5	37,4	1 861,7	29,6	107,7	2,8	1 767,8	194,4	3 511,9	3 361,6
1.	Wobec jednostek powiązanych					76,7	2,0			(76,7)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 344,1	24,2	1 373,9	21,9	1 084,5	28,6	970,2	170,6	1 259,6	216,1
1.	Wobec jednostek powiązanych					76,7	2,0			(76,7)	
IV.	Różnice międzyokresowe										
Pasywa razem		9 685,2	100,0	6 283,4	100,0	3 795,0	100,0	3 401,9	154,1	5 890,2	255,2

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2012 rok		2011 rok		2010 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2012/2011		2012/2010	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 893,0	99,9	6 293,9	99,4	5 385,4	92,1	599,1	109,5	1 507,6	128,0
2.	Koszt własny sprzedaży	6 605,0	96,1	6 172,2	98,3	5 671,0	96,0	432,8	107,0	933,9	116,5
3.	Wynik na sprzedaży	288,0		121,6		(285,7)		166,3	236,7	673,6	(100,8)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	9,0	0,1	21,6	0,3	42,1	0,7	(12,6)	41,8	(33,1)	21,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	25,6	0,4	53,8	0,9	27,2	0,5	(28,2)	47,6	(1,6)	94,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(16,6)		(32,2)		14,9		15,6	51,5	(31,5)	(111,3)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	271,4		89,4		(270,8)		182,0	303,4	542,2	(100,2)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,1	0,0	13,9	0,2	0,1	0,0	(13,8)	1,0	0,1	244,1
2.	Koszty finansowe	241,7	3,5	50,2	0,8	65,5	1,1	191,4	481,1	176,2	369,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(241,5)		(36,3)		(65,4)		(205,2)	664,8	(176,1)	369,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne					420,2	7,2			(420,2)	
2.	Straty nadzwyczajne					142,1	2,4			(142,1)	
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych					278,1				(278,1)	
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	29,9		53,1		(58,1)		(23,2)	56,2	87,9	(51,4)
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	29,9		53,1		(58,1)		(23,2)	56,2	87,9	(51,4)
Przychody ogółem											
		6 902,1	100,0	6 329,3	100,0	5 847,7	100,0	572,8	109,0	1 054,4	118,0
Koszty ogółem											
		6 872,3	100,0	6 276,2	100,0	5 905,7	100,0	596,0	109,5	966,5	116,4

3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik	miernik	2012	2011	2010
Rentowność majątku (ROA)					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	1-4	procent	0,29%	0,85%	-1,53%
Rentowność netto					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-6	procent	0,43%	0,86%	-1,00%
Rentowność kapitału własnego (ROE)					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	15-26	procent	0,76%	1,74%	-2,23%

Biofactory Spółka Akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

kapitały własne					
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	2,08%	1,49%	-0,45%
Dźwignia finansowa					
rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugł finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-1,32%	0,25%	-1,78%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	0,39%	1,08%	-2,14%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tyś. zł / 1 zatrudn.	523,6		(1 055,9)

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,29 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten, pomimo spadku w stosunku do 2011 roku ukształtował się w 2012 roku na poziomie 0,76 %, a spadek nie jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia znaczącej części zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

Wskaźnik dźwigni finansowej spadł w stosunku do lat ubiegłych i osiągnął wartość ujemną.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezwzględny	miernik	2012	2011	2010
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,5	krotność	1,10	0,97	1,32
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{owiaz. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,58	0,34	0,75
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,00	0,06	0,44
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,89	0,93	0,65

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również



wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej bliski wartości 1,0 sygnalizuje, że 89 % zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <i>średni stan zapasów x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	55	43	x
Spływ należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z 16	w dniach	37	21	x
Spłata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z 17	w dniach	41	27	x
Produktywność aktywów <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,68	0,97	1,40

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 21 dni w 2011 roku do 37 dni w roku 2012. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,68 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,68 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Odwrotnością wskaźnika produktywności jest wskaźnik majątkochłonności przychodów ze sprzedaży, który będąc relacją wartości majątku do kwoty przychodów – określa poziom kapitałochłonności sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2012 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 37 dni w roku 2011 do 55 dni w roku 2012, co świadczy o nadmiernym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Złota reguła bilansowania <i>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</i> aktywa trwałe	100-150	procent	52,41%	61,53%	109,97%
Złota reguła bilansowania II <i>kapitały obce krótkoterminowe x 100</i>	40-60	procent	90,63%	103,31%	75,93%

Biofactory Spółka Akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

aktywa obrotowe					
Złota reguła finansowania					
$\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	62,40%	94,19%	218,32%
Wartość bilansowa jednostki					
Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś. zł	3 720,0	3 047,7	2 602,8
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze					
$\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	73,31%	78,84%	62,37%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

Odnotowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który nie przekracza 30% aktywów.

W przedziale 3 lat nastąpił ponad dwukrotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co oznacza iż jednostka dynamicznie rozwija się.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezwzględny	miernik	2012	2011	2010
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)					
Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tyś. zł	335,5	193,1	90,5
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej					
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	zł/zł	(0,07)	(0,97)	x
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych					
$\frac{\text{amortyzacja roczna} \times 100}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	wskaźnik ryzyka	procent	-73,45%	-256,50%	x
Wskaźnik spłacalności zobowiązań					
$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$	poniżej 1,0	zł/zł	(14,33)	(59,26)	x
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu					
$\frac{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{zobowiązania ogółem}}$	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	(0,07)	(0,02)	x

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik gotówkowej spłacalności zobowiązań poniżej 1,0 potwierdza, że przy danych przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – jednostka jest w stanie spłacić



zobowiązania w okresie mniejszym od 1 roku. Odwrotnością tego wskaźnika jest wskaźnik poziomu gotówkowej spłacalności zobowiązań z przepływów pieniężnych na dzień bilansu.

3.4.3. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011	2010
Zysk na 1 akcję (EPS) Wynik finansowy liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,02	0,03	(0,04)
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	136,98	x	x
Wartość bilansowa spółki na 1 akcję kapitały własne liczba wyemitowanych akcji	-	zł	1,96	1,93	1,65

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę.

Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do ekspozycji poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa łącznego zadłużenia jednostki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50 % aktywów.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art.10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Optima v.2013.2.1.1214.,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 2.112,9 tys. zł, głównie na skutek poniesionych nakładów na kotłownię, suszarnię i kocioł, zmniejszenia to koszty amortyzacji.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności z tytułu dostaw i usług 956,1 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 167 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

3.1.3. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Nie występują.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

Nie występują.

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2.344,1 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 1.068,6 tys. zł
- kredyty i pożyczki 1.016,3 tys. zł

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:



Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów.

Koszty działalności w wysokości 6.172,2 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do otrzymanych odsetek.

Na koszty finansowe składają się głównie ujemne różnice kursowe jako nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi oraz kosztów emisji nowych akcji i zapłaconych odsetek.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 673.854,16 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi z badanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2012 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd dnia 26 kwietnia 2013 roku.

5. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

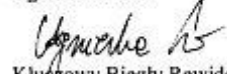
Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2012 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Działający w imieniu ReVISION – RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. Sp. k. w Rzeszowie:

Agnieszka Lew



Kłuczowy Biegły Rewident
wpisany do Rejestru Biegłych Rewidentów
pod numerem 11556

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 691

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2013 roku

ReVISION-RZESZÓW
Józef Król sp. z o.o. Sp. k.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Polczara 6c/8
tel. 17 852-22-38, fax: 17 853-44-74
NIP 813-10-16-537
REGON 690335690 KRS 0000362455

Jednostki grupy kapitałowej

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

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Dariusz Kurpiewski	429 600	22,59%
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	21,06%
Zbigniew Lipieta	305 850	16,08%
Tomasz Sierakowski	304 400	16,00%
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	144 621	7,60%
Witold Osadca	126 500	6,65%
pozostali	190 529	10,02%
RAZEM	1 902 000	100%
w tym:		
akcje serii A	1 580 000	
akcje serii B	322 000	

1 akcja = 2 zł nominalnie

1 akcja = 1 głos

Kapitał zakładowy w wysokości 3 804 000 zł, w pełni opłacony

Źródło: Emitent

Wszystkie akcje Emitenta (seria A i seria B) są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect od dnia 19.09.2012 r. Wszyscy akcjonariusze posiadający akcje serii A zobowiązali się nie zbywać akcji serii A do dnia 18.09.2013 r.

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

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka w dniu 14.09.2012 r. w Raporcie Bieżącym EBI nr 6/2012 opublikowała Oświadczenie Zarządu o stosowaniu Dobrych Praktyk NewConnect. W 2012 roku Spółka działała zgodnie z powołanym oświadczeniem.

W dniu 08.09.2012 roku w siedzibie spółki, odbyło się spotkanie akcjonariuszy i przyszłych inwestorów. Zgromadzeni zwiedzili fabrykę. Zarząd udzielił odpowiedzi na pytania. Spotkanie zorganizowano w ramach realizacji Dobrych Praktyk spółek notowanych na NewConnect.

Na stronie internetowej Spółka nie określiła swojej pozycji rynkowej – ze względu na brak ogólnie dostępnych danych mogących być podstawą takiej analizy.

Spółka nie publikowała informacji cenowych dotyczących umowy z Autoryzowanym Doradcą.

Spółka nie publikowała raportów miesięcznych, ze względu na małą skalę działalności podmiotu oraz na stabilność funkcjonowania (działalność produkcyjna w zorganizowanym zakładzie przemysłowym) i nie dużą zmienność co do produkowanego asortymentu i zmiany podstawowych wskaźników finansowych.

Krzysztof Trochim
prezes zarządu

Krzysztof Olbrycht
wiceprezes zarządu