



RAPORT ROCZNY ZA 2015 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

AUTORYZOWANY DORADCA:

ART CAPITAL SP. Z O. O.



www.art-capital.pl

Biecz, 29.04.2016 r.

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport roczny za 2015 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

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.

Pismo zarządu do Akcjonariuszy

Rok 2015 był drugim pełnym rokiem eksploataowania inwestycji oddanych do użytku w 2013 roku, po przeprowadzeniu emisji nowych akcji. Wdrożenie nowych usług suszarniczych oraz nowych produktów dało efekt ekonomiczny. Przychody w porównaniu do roku poprzedniego wprawdzie zmalały o 73 tys. zł, czyli o 0,8%, ale zysk netto wzrósł z kwoty 260 tys. zł do 308 tys. zł, czyli o 18,5%. Wyniki finansowe za 2015 rok dowodzą, że Spółka sprzedawała wyroby i usługi o wyższej marżowości niż w latach poprzednich. Zysk netto w 2015 roku jest większy niż za rok 2014 mimo, że Spółka weszła w okres regulowania podatku dochodowego.

Efektom przeprowadzonych inwestycji jest również zwiększenie amortyzacji z kwoty 580 tys. zł do kwoty 623 tys. zł, tj. o 7,4%. Wskaźnik EBITDA przyrósł z kwoty 1.192 tys. zł w 2014 r. do 1.284 tys. zł na koniec 2015 roku.

Na koniec roku 2015 zatrudnienie wyniosło 61 osób (i etatów), a na koniec 2014 roku – 58 osób (i etatów), czyli zwiększono zatrudnienie o 3 osoby (etaty), tj. o 5,2%. Natomiast zyski netto zwiększyły się w istotnie większym stopniu, ponad trzy razy więcej niż przyrost zatrudnienia, co dowodzi zwiększonej wydajności pracy, w skutek m.in. automatyzacji produkcji.

W 2015 rok w Biofactory zwiększono kubaturę suszarni oraz przygotowano proces inwestycyjny na 2016 r. w zakresie budowy ciepłowni na biomasę, w celu sprzedaży energii cieplnej. Powyższe nowe inwestycje Spółka planowała częściowo sfinansować z dotacji z funduszy europejskich, jednakże w związku z brakiem wdrożenia programów pomocowych przez instytucje dotujące – zdecydowano się na finansowanie długoterminowym kredytem (Raport Bieżący nr 3. z dnia 18.04.2016 r.).

Szczegółowe dane finansowe zaprezentowano w dalszej części raportu.

Prezes Zarządu
Krzysztof Trochim

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Olbrycht

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie audytowanych ksiąg rachunkowych za 2015 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)

2014: EUR = 4,1893 PLN

2015: EUR = 4,1848 PLN

	2014 r.	2014 r.	2015 r.	2015 r.	dynamika zmiany (PLN,%) 2014/2015
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	9 458	2 258	9 385	2 243	-0,8
Wynik na sprzedaży	536	128	552	132	+3,0
Zysk/strata z dział. operacyjnej	612	146	661	158	+8,0
Zysk/strata brutto	260	62	365	87	+40,4
Zysk/strata netto	260	62	308	74	+18,5
Amortyzacja	580	138	623	149	+7,4
EBITDA	1 192	285	1 284	307	+7,7

Źródło: Emitent

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

2014: EUR = 4,1893 PLN

2015: EUR = 4,1848 PLN

	2014 r.	2014 r.	2015 r.	2015 r.	dynamika zmiany (PLN,%) 2014/2015
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 004	240	1 126	269	+12,2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-342	-82	-1 706	-408	+398,8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-623	-149	548	131	-188,0
Przepływy pieniężne netto	39	9	-32	-8	-182,1
Środki pieniężne na początek okresu	25	6	65	16	+160,0
Środki pieniężne na koniec okresu	65	16	32	8	-50,8

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)

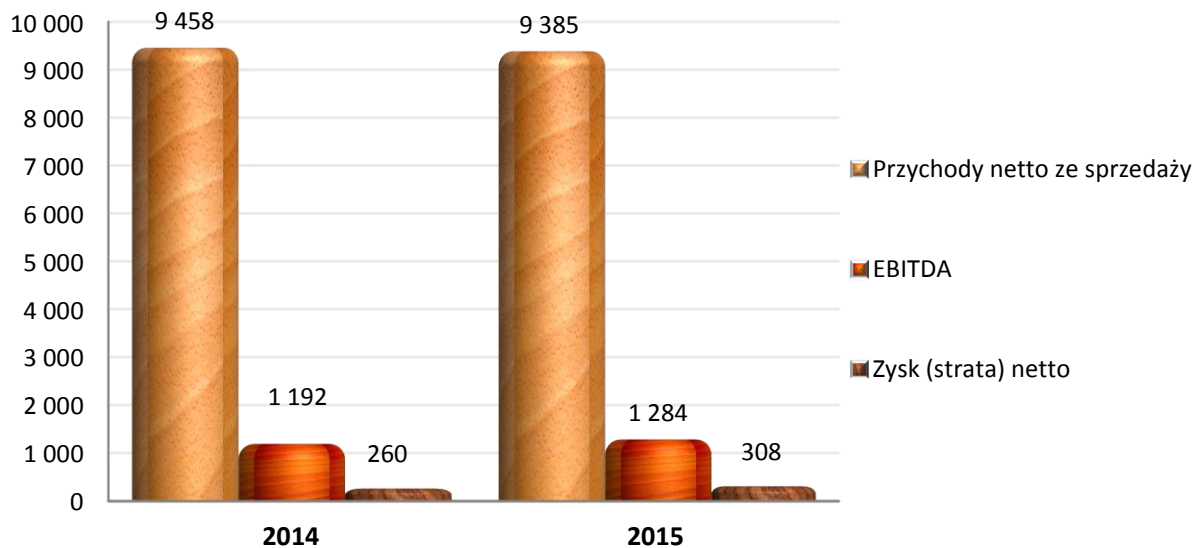
31.12.2014: EUR = 4,2623 PLN

31.12.2015: EUR = 4,2615 PLN

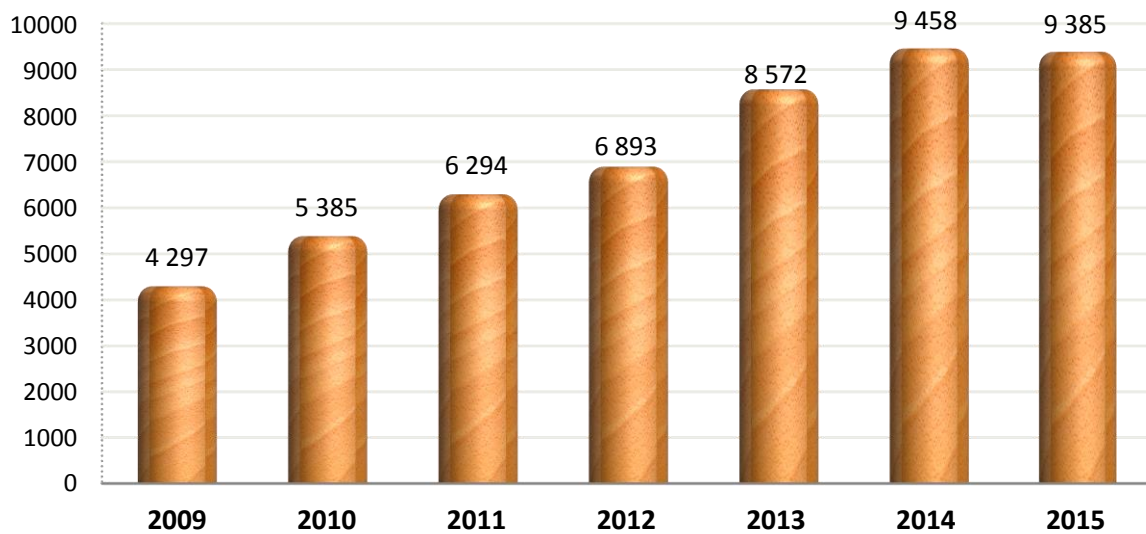
	2014 r.	2014 r.	2015 r.	2015 r.	dynamika zmiany (PLN,%) 2014/2015
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Kapitał własny	4 163	977	4 471	1 049	+7,4
Należności krótkoterminowe	641	150	1 013	238	+58,0
Aktywa obrotowe	2 368	556	2 373	557	+0,2
Zobowiązania długoterminowe	3 935	923	4 096	961	+4,1
Zobowiązania krótkoterminowe	1 581	371	2 253	529	+42,5
Suma bilansowa	10 292	2 415	11 375	2 669	+10,5

Źródło: Emitent

Przychody netto ze sprzedaży, EBITDA oraz wynik netto narastająco w 2015 r. oraz 2014 r. (tys. zł)

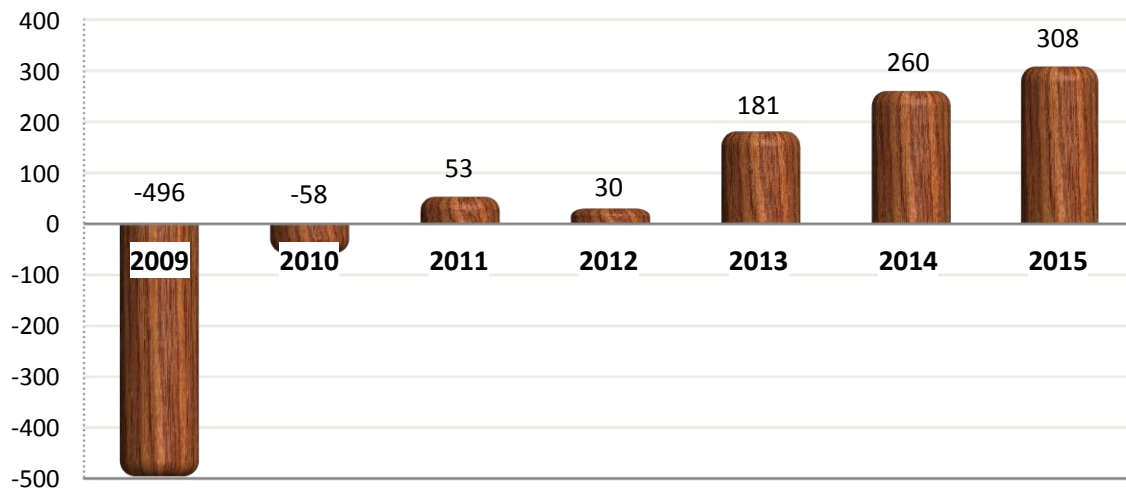


Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)


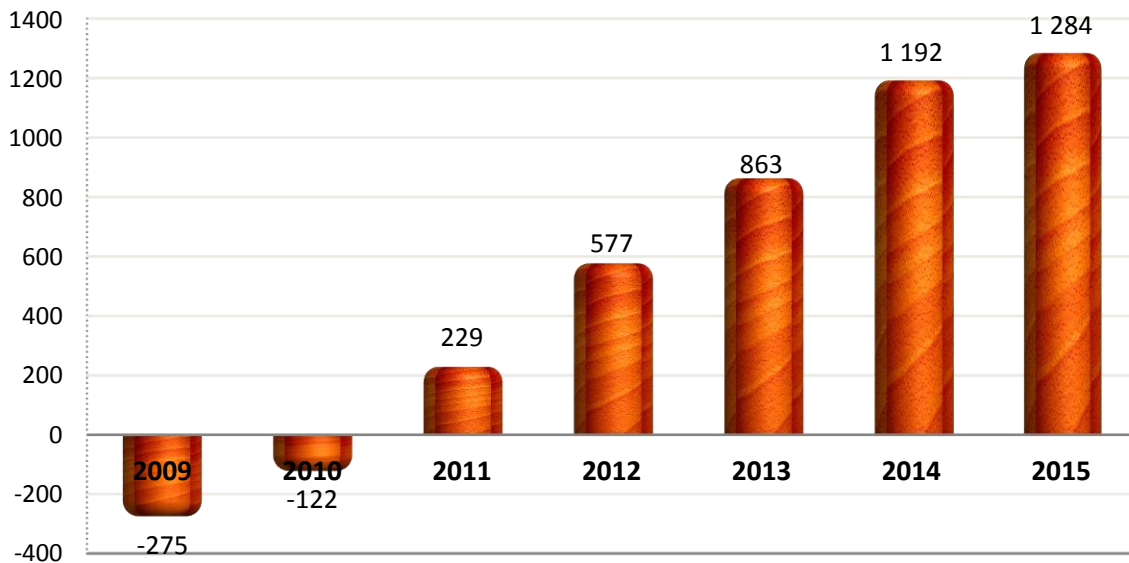
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

W ciągu 6 lat, od nabycia Emitenta przez obecnych Akcjonariuszy (09.2009 r.), przychody Emitenta systematycznie rosną i obecnie są ponad dwukrotnie wyższe niż w 2009 r.

Wynik netto Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)


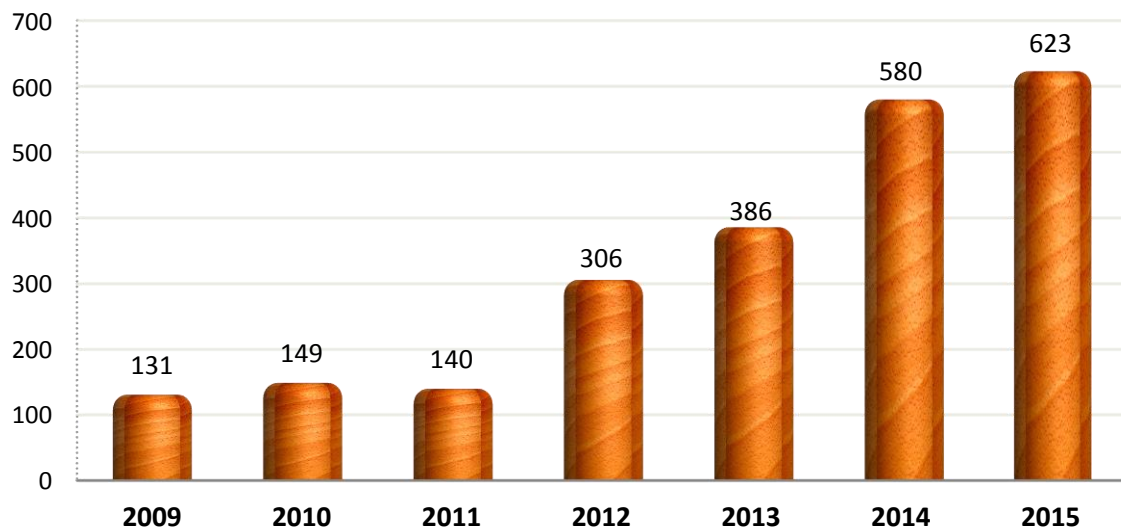
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

Spółka od pięciu lat, generuje zysk netto, natomiast w ostatnich trzech latach są one istotnie wyższe, w porównaniu do poprzednich okresów.

Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)

Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

Wraz ze wzrostem przychodów, podstawowa fabryczna działalność Emitenta generuje coraz wyższe zyski i marże, jednocześnie przy zachowaniu względnie stałego poziomu zatrudnienia. Emitent systematycznie generuje coraz wyższe przepływy gotówkowe. Spółka w ostatnich trzech latach wypracowała ponad 3 mln zł gotówki z działalności operacyjnej.

Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2015 (tys. zł)

Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

Emitent w ostatnich latach intensywnie rozwijał podstawową działalność produkcyjną co wiązało się z ponoszeniem wysokich nakładów inwestycyjnych.

Sprawozdanie finansowe

BIOFACTORY Spółka Akcyjna

ul. Kazimierza Wielkiego 21

38-340 Biecz

za rok obrotowy 2015

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Sprawozdanie finansowe

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
ul. Kazimierza Wielkiego 21
38-340 Biecz

za rok obrotowy 2015

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Spis treści

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku – aktywa	5
III. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku – pasywa	6
IV. Rachunek zysków i strat sporządzony za 2015 rok	7
V. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	8
VI. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2015 roku	11
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia	12

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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 2015 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 01.01.2015 do 31.12.2015 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 5 lat
- 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

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

- 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 .

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku

A K T Y W A	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Aktywa trwałe	7 924 485,72	9 001 925,18
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	7 885 656,57	8 984 156,61
1. Środki trwałe	7 841 784,29	8 376 055,21
a) grunty własne	433 075,54	474 639,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. (ładowej i wodnej)	2 808 175,94	2 884 393,67
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 365 119,48	4 764 989,88
d) środki transportu	235 413,33	252 032,22
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	43 872,28	608 101,40
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>	38 829,15	17 768,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	38 829,15	17 768,57
B. Aktywa obrotowe	2 367 928,30	2 372 823,15
<i>I. Zapasy</i>	1 638 488,73	1 304 474,38
1. Materiały	259 667,70	95 993,44
2. Półprodukty i produkty w toku	220 530,55	15 067,28
3. Produkty gotowe	1 014 529,40	1 159 232,23
4. Towary	7 713,08	600,43
5. Zaliczki na poczet dostaw	136 048,00	33 581,00
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	640 762,43	1 013 385,69
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	640 762,43	1 013 385,69
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	623 497,85	1 007 366,53
- do 12 miesięcy	623 497,85	1 007 366,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	15 264,58	6 019,16
c) Inne	2 000,00	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	64 500,96	32 342,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 500,96	32 342,26
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	64 500,96	32 342,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	64 500,96	32 342,26
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej)	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	24 176,18	22 620,82
SUMA AKTYWÓW	10 292 414,02	11 374 748,33

Sporządzono : Biecz , dnia 05.02.2016 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

Imię i nazwisko , podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Agnieszka Pysik

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Trochim

Imię i nazwisko , podpis kierownika jednostki

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku		
P A S Y W A	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 162 656,30	4 470 949,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804 000,00	3 804 000,00
II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	98 737,52	358 656,30
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	259 918,78	308 293,06
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 129 757,72	6 903 798,97
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	3 934 521,29	4 095 792,93
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 934 521,29	4 095 792,93
a) kredyty i pożyczki	3 849 585,00	4 035 379,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	84 936,29	60 413,93
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 581 276,38	2 252 947,03
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 579 664,60	2 249 267,48
a) kredyty i pożyczki	1 005 846,00	1 684 505,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	105 845,01	110 307,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	207 169,62	193 333,57
- do 12 miesięcy	207 169,62	193 333,57
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	164 519,52	158 274,58
h) z tytułu wynagrodzeń	93 846,55	100 614,72
i) inne	2 437,90	2 230,80
3. Fundusze specjalne	1 611,78	3 679,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	613 960,05	555 059,01
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	613 960,05	555 059,01
- długoterminowe	555 059,01	496 157,97
- krótkoterminowe	58 901,04	58 901,04
SUMA PASYWÓW	10 292 414,02	11 374 748,33
Sporządzono : Biecz , dnia 05.02.2016 r.		
GLÓWNY KSIĘGOWY	PREZES ZARZĄDU	
imię i nazwisko , podpis osoby sporządzającej	Krzysztof Trochim	
mgr inż. Agnieszka Pysk	imię i nazwisko , podpis kierownika jednostki	

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Rachunek zysków i strat		
sporządzony za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		
T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	9 457 512,45	9 384 581,20
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 981 691,63	9 026 243,02
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 80 888,42	- 60 760,44
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	556 709,24	414 298,62
B. Koszty działalności operacyjnej	8 921 819,90	8 832 834,70
I. Amortyzacja	579 941,75	623 310,35
II. Zużycie materiałów i energii	5 268 580,69	5 123 989,01
III. Usługi obce	428 445,27	512 991,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:	103 357,55	111 721,37
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 554 084,48	1 608 458,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	376 591,42	385 038,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	115 531,04	95 085,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	495 287,70	372 228,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	535 692,55	551 746,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	103 814,61	120 541,13
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20 964,61	15 720,77
II. Dotacje	58 901,04	58 901,04
III. Inne przychody operacyjne	23 948,96	45 919,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	27 571,29	11 319,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	27 571,29	11 319,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	611 935,87	660 967,71
G. Przychody finansowe	4 041,44	38,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	4 041,44	0,04
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	38,05
H. Koszty finansowe	356 058,53	296 053,74
I. Odsetki, w tym:	351 361,95	296 053,74
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	4 696,58	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	259 918,78	364 952,06
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	259 918,78	364 952,06
L. Podatek dochodowy	-	56 659,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	259 918,78	308 293,06
Sporządzono : Biecz , dnia 05.02.2016 r.		
GLÓWNY KSIĘGOWY	PREZES ZARZĄDU	
imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej	Krzysztof Trochim	
mgr inż. Agnieszka Pytk	imię i nazwisko, podpis kierownika jednostki	

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	w zł i gr.	
	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku :	
	poprzednim	obrotowym
I . Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	3 902 737,52	4 162 656,30
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	3 902 737,52	4 162 656,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3.804.000,00	3.804.000,00
1.1. Zmiany kapitału (fundusz) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu:		
• wniesienie udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• pokrycia straty z	-	-
1.2.Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3.804.000,00	3.804.000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.Zmiany 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 :		
•	-	-
•	-	-

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	329 574,16	98 737,52
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego :		
a) zwiększenia z tytułu :		
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
• z podziału zysku (ustawowo)	-	259 918,78
• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)	-	-
• z innych tytułów	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• pokrycia straty finansowej	230 836,64	-
• z innych tytułów	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	98 737,52	358 656,30
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	391 840,00	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych :		
a) zwiększenia z tytułu :		
•	-	-
•	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• rozliczenia straty	391 840,00	-
•	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk z lat poprzednich na początek okresu	181 141,08	259 918,78

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu		
• korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	181 141,08	-
a) zwiększenia z tytułu :		
• podziału zysku z lat poprzednich	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	-	259 918,78
• pokrycia straty	181 141,08	-
	-	-
7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu	803 817,22	-
• korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:	803 817,22	-
a) zwiększenia z tytułu :		
• przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• pokrycia straty przez rozliczenie zysku z lat poprzednich	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 :		
a) zysk netto	259 918,78	308 293,06
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II . Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)	4 162 656,30	4 470 949,36
III . Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy	-	-

Biecz , dnia 05.02.2016 r.

(miejsce i data sporządzenia)

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr inż. Agnieszka Pyszk

(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

**Zarząd Podmiotu Gospodarczego -
PREZES ZARZĄDU**

Krzysztof Trochim

(podpis i pieczęć imienna)

Krzysztof Trochim

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Rachunek przepływów pieniężnych (zł) - metoda pośrednia sporządzony na dzień 31.12.2015 roku			
L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	259 918,78	308 293,06
II.	Korekty razem	744 202,59	817 297,16
1	Amortyzacja	579 941,75	623 310,35
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	351 361,95	296 053,74
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 964,61	15 720,77
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	157 470,73	334 014,35
7	Zmiana stanu należności	20 199,39	372 623,26
8	Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 656,99	11 452,15
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 522,15	36 285,10
10	Inne korekty	-	-
III.	Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 004 121,37	1 125 590,22
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	23 475,61	24 640,77
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	23 475,61	24 640,77
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości, 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	365 122,35	1 730 730,39
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.	365 122,35	1 730 730,39
2	Dokonanie inwestycji w nieruchomości, 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.	Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	341 646,74	1 706 089,62
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 857 000,00	1 300 007,70
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	1 857 000,00	1 217 337,95
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	82 669,75
II.	Wydatki	2 480 415,29	751 667,00
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	2 023 048,60	352 884,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	106 004,74	102 729,26
8	Odsetki (zapłacone)	351 361,95	296 053,74
9	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	623 415,29	548 340,70
D.	Przebiegły pieniężne netto, razem (AII+BIII+CIII)	39 059,34	32 158,70
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	39 059,34	32 158,70
-	- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 441,62	64 500,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym	64 500,96	32 342,26
-	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-
Sporządzono: Biecz, dnia 05.02.2016 r.			
GŁÓWNY KSIĘGOWY		PRZESZARZĄDU	
imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej		imię i nazwisko, podpis kierownika jednostki	

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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:	9 941 406,54	1 166 501,27	160 307,12	10 947 600,69
1) grunty	433 075,54	41 563,90	0,00	474 639,44
2) budynki i budowle	3 067 929,76	161 623,41	0,00	3 229 553,17
3) maszyny i urządzenia	5 876 499,21	863 163,36	20 157,92	6 719 504,65
4) środki transportu	529 075,97	97 988,00	139 743,00	487 320,97
5) pozostałe	34 826,06	2 162,60	406,20	36 582,46

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:	2 099 622,25	623 310,35	151 387,12	2 571 545,48
1) grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
2) budynki i budowle	259 753,82	85 405,68	0,00	345 159,50
3) maszyny, urządzenia	1 511 379,73	463 292,96	20 157,92	1 954 514,77
4) środki transportu	293 662,64	72 449,11	130 823,00	235 288,75
5) pozostałe	34 826,06	2 162,60	406,20	36 582,46

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

c) wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa:

w zł i gr

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

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie .

L.p.	Nr działki	Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu w trakcie roku obrotowego		Stan na koniec roku obrotowego
				zwiększenia	zmniejszenia	
1	2346/7	Powierzchnia (m ²)	1 071	-	-	1 071
		Wartość (zł)	15 000,00	-	-	15 000,00
2	2346/11	Powierzchnia (m ²)	18 505	-	-	18 505
		Wartość (zł)	261 000,00	-	-	261 000,00
3	2346/8	Powierzchnia (m ²)	282	-	-	282
		Wartość (zł)	1 400,00	-	-	1 400,00
4	2346/6	Powierzchnia (m ²)	72	-	-	72
		Wartość (zł)	4 689,00	-	-	4 689,00
5	2346/9	Powierzchnia (m ²)	-	1 733	-	1 733
		Wartość (zł)	-	41 563,90	-	41 563,90

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

Umowa leasingu operacyjnego NR K 164044 z dnia 21.02.2013 r. dotyczy Zespołu Energetycznego EKOMAT 2.0 MR o wartości netto 490 000,00 zł

Umowa leasingu operacyjnego (OH) NR 34577/Rz/14 z dnia 18.11.2014 r. dotyczy samochodu SKODA OCTAVIA o wartość netto – 71 463,41 zł

Umowa leasingu operacyjnego NR K 176007 z dnia 23.01.2014 r. dotyczy wózka widłowego HANGCHA CPQD35N-RW22-Y o wartości netto 56 000,00 zł

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

Podatek od nieruchomości :

- a) wartość na początek roku 0,00 zł
b) wartość na koniec roku 1 004,00 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 .

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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

Aktem notarialnym 23.10.2014 roku Repertorium A numer 2631/2014 zostało nabyte prawo wieczystego użytkowania działki o nr ewidencyjnym 2346/6 o powierzchni 0,0072 ha

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

- 1) powierzchnia gruntów 28 824 m²
- 2) powierzchnia użytkowa budynków 2 834 m²
- 3) budowle (wartość) 368 952,00 zł

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

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanów odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	wykorzystanie	uznane za niezbędne	
Odpisy aktualizujące należności razem , w tym :	25 750,71	2 346,86	830,03	-	27 267,52
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości	-	-	-	-	-
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości	-	-	-	-	-
-- należności kwestionowane przez dłużników	-	-	-	-	-
- należności przeterminowane lub o nieznacznym stopniu nieściągalności	25 750,71	2 346,86	830,03	-	27 267,52

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

6. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego)

Akcjonariat spółki Biofactory S.A.

Akcjonariat BIOFACTORY SA				
1) Dariusz Kurpiewski	429600	akcji i głosów	22,59	%
2) Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400500	akcji i głosów	21,06	%
3) Zbigniew Lipieta	305600	akcji i głosów	16,06	%
4) Tomasz Sierakowski	304400	akcji i głosów	16,00	%
5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	156277	akcji i głosów	8,22	%
5) Witold Osadca	126500	akcji i głosów	6,65	%
6) Pozostali	179123	akcji i głosów	9,42	%
RAZEM	1902000		100,00	
w tym:				
akcji serii A	1580000			
akcji serii B	322000			
Kapitał zakładowy, w pełni opłacony		3804000	zł	
1 akcja = 2 zł nominalnie				
1 akcja = 1 głos				

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

6. Informacja o kapitałach (funduszach) zapasowych i rezerwowych

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Spółki w 2015 roku jest częścią sprawozdania finansowego .

7. Propozycja podziału zysku bilansowego / pokrycia straty bilansowej za rok obrotowy 2015

Wyszczególnienie	Kwota
1. Zysk netto za rok obrotowy	308 293,06
2. Proponowany podział zysku: - pokrycie straty z lat ubiegłych - wypłata dywidendy - zwiększenie kapitału zapasowego - zwiększenie kapitału rezerwowego - zwiększenie kapitału podstawowego - wypłata nagród , premii - zasilenie funduszy specjalnych - inne	308 293,06
3. Niepodzielony zysk	-

8. Informacje o stanie rezerw.

W spółce BIOFACTORY nie utworzono w roku 2015 rezerw.

9. Zobowiązania według okresów wymagalności .

	Okres wymagalności								Razem	
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat				
Wyszczególnienie	Stan na									
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ
1	2	3	4	5	6	7	8	9	(2+4+6+8)	(3+5+7+9)
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 579 664,60	2 249 267,48	822 562,29	951 947,93	737 660,00	891 534,00		2 252 311,00	5 514 185,89	6 345 060,41
- kredyty i pożyczki	1 005 846,00	1 684 505,95	737 626,00	891 534,00	737 660,00	891 534,00	2 374 299,00	2 252 311,00	4 855 431,00	5 719 884,95
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	105 845,01	110 307,86	84 936,29	60 413,93	-	-	-	-	190 781,30	170 721,79
- z tytułu dostaw i usług	207 169,62	193 333,57	-	-	-	-	-	-	207 169,62	193 333,57
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania weksłowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	164 519,52	158 274,58	-	-	-	-	-	-	164 519,52	158 274,58
- z tytułu wynagrodzeń	93 846,55	100 614,72	-	-	-	-	-	-	93 846,55	100 614,72
- inne	2 437,90	2 230,80	-	-	-	-	-	-	2 437,90	2 230,80
3. Fundusze specjalne	1 611,78	3 679,55	-	-	-	-	-	-	1 611,78	3 679,55
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	1 611,78	3 679,55	-	-	-	-	-	-	1 611,78	3 679,55
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	1 581 276,38	2 252 947,03	822 562,29	951 947,93	737 660,00	891 534,00	2 374 299,00	2 252 311,00	5 515 797,67	6 348 739,96

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym :	63 005,33	-	22 615,94	40 389,39
- długoterminowe :	38 829,15	-	21 060,58	17 768,57
a) koszty wejścia na giełdę	7 333,37	-	7 333,37	-
b) koszty opracowania projektu UE	9 777,89	-	9 777,89	-
c) koszty poniesione w celu uzyskania certyfikatu	5 939,76	-	2 969,88	2 969,88
d) koszty prenumeraty	-	-	-	-
e) prowizja kredyt	15 778,13	-	979,44	14 798,69
- krótkoterminowe :	24 176,18	0,21	1 555,57	22 620,82
a) koszty wejścia na giełdę	8 000,04	-	666,67	7 333,37
b) koszty opracowania projektu UE	10 666,80	-	888,90	9 777,90
c) koszty poniesione w celu uzyskania certyfikatu	2 969,88	-	-	2 969,88
d) koszty prenumeraty	1 560,02	0,21	-	1 560,23
e) prowizja kredyt	979,44	-	-	979,44

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
Darowizna środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Dotacje na sfinansowanie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz przez rozwojowych, w tym :	613 960,05		58 901,04	555 059,01
- długoterminowe :	555 059,01		58 901,04	496 157,97
a) dotacja unijna	514 858,67		55 539,60	459 319,07
b) premia	40 200,34		3 361,44	36 838,90
- krótkoterminowe :	58 901,04		-	58 901,04
a) dotacja unijna	55 539,60		-	55 539,60
b) premia	3 361,44		-	3 361,44

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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 :		4 315 431,00	4 686 922,95
z tego zobowiązania według ich rodzajów :			
a) kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym udzielony przez BS Biecz (umowa nr 617/2015/30077770)	- 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	0,00	147 337,95
b)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	661 222,00	620 110,00
c) 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	281 877,00	264 537,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

d) 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	342 327,00	321 891,00
e) 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/53414/3 położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym - cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy	2 050 005,00	1 933 965,00
f) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 722/2014/30077770)	- 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	760 000,00	709 082,00
g) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 320/2015/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 1 000 000,00,- na nieruchomości położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy na suszarni dwukomorowej do drewna	-	500 000,00
h) gwarancje bankowe dotyczące umów na zakup surowca w Nadleśnictwach	- przewłaszczenie suszarni NARDI ETR-ALGL oraz piło - łuparki	220 000,00	190 000,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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

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

II

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

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicę – dostawy wewnątrz wspólnotowe	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
Wyroby gotowe	6 986 815,34	6 270 219,60	1 395 740,23	2 047 219,81
Usługi	599 136,06	708 803,61	-	
Towary i materiały	544 806,44	414 298,62	11 902,80	
Środki trwałe	23 475,61	24 640,77	-	
Razem	8 154 233,45	7 417 962,60	1 407 643,03	2 047 219,81

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W 2015 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów razem :

W 2015 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 2015 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):**

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

Wyszczególnienie	Kwota
1. Wynik finansowy brutto	364 952,06
2. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	
(ujęte w księgach roku bieżącego) +	182 499,34
a) różnice trwałe	127 441,70
- odsetki budżetowe	33,60
- amortyzacja środków trwałych (leasing+ premia inwestycyjna)	58 076,34
- amortyzacja środków trwałych (dotacja)	55 539,60
- koszty reprezentacji	4 821,74
- darowizny	500,00
- wierzytelności odpisane jako przedawnione	2 005,98
- kary umowne	6 464,44
b) różnice przejściowe	55 057,64
- odpisy aktualizujące wartość należności	2 346,84
- niezapłacone składki ZUS	51 380,81
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 329,99
3. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	
ujęte w księgach lat ubiegłych (różnice przejściowe) -	153 269,24
- niezapłacone składki ZUS	49 816,36
- zrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej	723,62
- koszt leasingu finansowego	102 729,26
4. Przychody dotyczące rozliczenia premii inwestycyjnej	- 42 428,88
- przychody w księgach nie będące przychodami podatkowymi	- 58 901,04
- przychody podatkowe	16 472,16
5. Przychody niebędące przychodami roku bieżącego -	1 689,29
a) różnice przejściowe	859,26
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	859,26
b) różnice trwałe	830,03
- odwrócenie odpisu aktualizującego , który nie był zaliczony do kosztów uzyskania	830,03
6. Przychody uznane za podatkowe w roku bieżącym ,	
ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych (różnice przejściowe) +	722,68
- różnice z wyceny bilansowej	722,68
7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	350 786,67

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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):

Wyszczególnienie	Koszt wytworzenia ogółem	W tym koszty finansowania	
		odsetki	różnice kursowe
Środki trwałe oddane do użytkowania w roku obrotowym	69 985,73	8 698,79	-
Środki trwałe w budowie	23 505,04	12 902,99	-

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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,	64 500,96	32 342,26
z tego:		
1) środki pieniężne w kasach	9 585,20	16 735,39
2) środki pieniężne na rachunkach bankowych	54 915,76	15 606,87
3) inne środki pieniężne, np. środki pieniężne w drodze	0,00	0,00
4) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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:	58,75	7,00	60,39	8,23
1) pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	43,75	4,0	45,39	4,23

*) 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	6,00	4,00	6,00	4,00
z tego				
- urlopowani				
- inni	6,00	4,00	6,00	4,00

**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:	134.674,11	119.051,88
z tego wypłacone:		
1) członkom zarządu	129.674,11	114.551,88
2) członkom rady nadzorczej	5.000,00	4.500,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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%		

4. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	Należne
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00	2 100,00	4 900,00

V

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

W sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku ujęto wszystkie zdarzenia dotyczące roku obrotowego – 2015.

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

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)

4

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

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2015 rok

5

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

Biecz, dnia 05.02.2016 r.

(miejsce i data sporządzenia)

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr inż. Agnieszka Pyrek

.....
(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Zarząd Podmiotu Gospodarczego

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Trochim

.....

.....

Sprawozdanie Zarządu

z działalności BIOFACTORY Spółki Akcyjnej w roku 2015 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 była Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. w Warszawie, posiadająca wówczas 100 % kapitału zakładowego. W dniu 30 września 2009 roku wszystkie udziały w spółce nabyły krajowe osoby fizyczne, w wyniku procedury prywatyzacyjnej przedsiębiorstwa.

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.

Produkcja w roku 2015 oparta była na planie produkcyjnym sporządzonym na podstawie doświadczeń lat ubiegłych i zdolności produkcyjnych zakładu - istotnie zwiększonych w wyniku zakończenia procesów inwestycyjnych. Wyniki na sprzedaży wykazano w części finansowej sprawozdania .

Polityka asortymentowa jest dostosowana do potrzeb rynku drewna budowlanego i producentów podłóg, mebli innych wyrobów z drewna.

W roku 2015 struktura sprzedaży przedstawiała się następująco:

- wyroby iglaste budowlane	32 %
- wyroby z drewna bukowego	47 %

- wyroby z drewna dębowego	3 %
- lamele	8 %
- usługi	7 %
- pozostałe	3 %

Struktura sprzedaży ze względu na rodzaj odbiorcy w roku 2015 przedstawiała się następująco:

- odbiorcy hurtowi (rynek krajowy)	73 %
- odbiorcy zagraniczni	22 %
- odbiorcy detaliczni	5 %

3. Koszty rodzajowe

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

	2014	2015
Amortyzacja	6,13	6,64
Zużycie materiałów i energii	55,71	54,60
Zużycie paliwa	3,01	2,71
Zużycie materiałów technicznych	3,28	3,52
Usługi obce	4,53	5,47
Wynagrodzenia	16,43	17,14
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3,98	4,10
Pozostałe	6,93	4,98

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 2015 nie występowały znaczne wahania kursu dewiz. Wahania kursu były przyczyną wystąpienia nieznaczających ujemnych różnic kursowych. Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

5. Najważniejsze wydarzenia w roku sprawozdawczym

W roku 2015 zakończono budowę dwukomorowej suszarni o jednorazowym wsadzie 180 m³. Zakupiono instalację ciepłociągu.

Uruchomienie sprzedaży ciepła dla odbiorców komunalnych planowane jest w roku 2016.

W dalszym ciągu występowały kłopoty z zaopatrzeniem w surowiec drzewny, dlatego uruchomiono zakupy surowca bukowego na Słowacji (około 50% rocznego zapotrzebowania).

6. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

W strategii spółki jest planowana budowa ciepłowni na biomasę o mocy 2 MW.

Zestawienie wskaźników analitycznych za lata 2012- 2015					
Wskaźnik	Metoda kalkulacji	2012	2013	2014	2015
Suma bilansowa	-	9 685 219,77	10 214 110,93	10 292 414,02	11 374 748,33
Wynik finansowy netto	-	29 854,16	181 141,08	259 918,78	308 293,06
Zyskowność sprzedaży	zysk netto / sprzedaż netto	0,45%	2,11%	2,75%	3,29%
Zyskowność majątku	zysk netto / sprzedaż ogółem	0,31%	1,77%	2,53%	2,71%
Zyskowność kapitałów własnych	zysk netto / kapitały własne	0,80%	4,64%	6,24%	6,90%
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/ zobowiązania bieżące	1,10	0,94	1,42	1,03
Szybkość spłaty zobowiązań	płynne środki obrotowe/ zobowiązania bieżące	0,00	0,01	0,04	0,01
Obrót należnościami	sprzedaż netto/ przeciętny stan należności	9,90	8,20	14,66	11,35
Cykl inkasa należności w dniach	liczba dni w okresie/ obrót należnościami	36,86	44,54	24,91	32,17
Obrót zapasami	sprzedaż netto/ przeciętny stan zapasów	6,68	6,25	6,12	6,38
Stan zapasów w dniach	liczba dni w okresie/ obrót zapasami	54,64	58,41	59,69	57,23
Pokrycie odsetek zyskiem	zysk brutto + odsetki/ odsetki	1,14	1,65	1,74	2,04
Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania ogółem/ majątek ogółem	61,56%	61,79%	59,56%	60,69%
Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitał własny + rezerwy/ majątek ogółem	38,41%	38,21%	40,44%	39,31%
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	zobowiązania/ kapitał własny + rezerwy	160,26%	161,72%	147,26%	154,41%
Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową	nadwyżka finansowa/ zobowiązania	0,50%	2,87%	4,24%	4,47%

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 BIOFACORY 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 Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu

Biofactory Spółka Akcyjna

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 2015 roku który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **11 374 748,33 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości: **308 293,06 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **308 293,06 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **32 158,70 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Biofactory Spółka Akcyjna.

Zarząd Biofactory Spółka Akcyjna oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 roku, poz. 330 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.

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

KRS 0000362455
NIP 8131016537
REGON 690335690

Sąd Rejonowy w Rzeszowie
Kapitał zakładowy: 200.000,00 PLN



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku r.,
- 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. Sp. J. Pelczara 6c/8
tel. 17 852-22-38, fax: 17 893-44-74
NIP 813-10-16-537
REGON 690335690 KRS 0000362435

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2016 roku

Data opinii

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Biofactory Spółka Akcyjna
z siedzibą w Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

Zarząd:
- Józef Król
- Teresa Matuła
- 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 zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000406961 z dnia 17 marca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7381902297 nadany dnia 13 lutego 2012 roku oraz NIP EU PL 7381902297 nadany dnia 21 kwietnia 2004 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,
 - ❖ produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
 - ❖ produkcja pozostałych wyrobów z drewna,
 - ❖ sprzedaż hurtowa drewna.
4. Kierownikiem jednostki jest:
 - a) Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Krzysztof Trochim	od dnia 10 kwietnia 2012 roku
Wiceprezes	Krzysztof Olbrycht	od dnia 10 kwietnia 2012 roku

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kadencji określonej w statucie spółki (zgodnie z art. 386 KSH), funkcjonowała w składzie:

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

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

5. Głównym księgowym jednostki jest Agnieszka Pyzik.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	4 470 949,36	4 162 656,30
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804 000,00	3 804 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	358 656,30	98 737,52
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	308 293,06	259 918,78
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 3 804 000,00 zł, dzieli się na 1 902 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 2 zł (wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,35 zł czyli 117 % do ceny nominalnej) i składa się z następujących emisji akcji:

- ◀ 1 580 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- ◀ 322 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiają się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Dariusz Kurpiewski	429 600	429 600	22,59%	22,59%
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	400 500	21,06%	21,06%
Zbigniew Lipieta	305 600	305 600	16,07%	16,07%
Tomasz Sierakowski	304 400	304 400	16,00%	16,00%
Pozostali	179 123	179 123	9,42%	9,42%
Razem	1 902 000	1 902 000	100%	100%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań KSH,
- c) jest w całości opłacona gotówką.

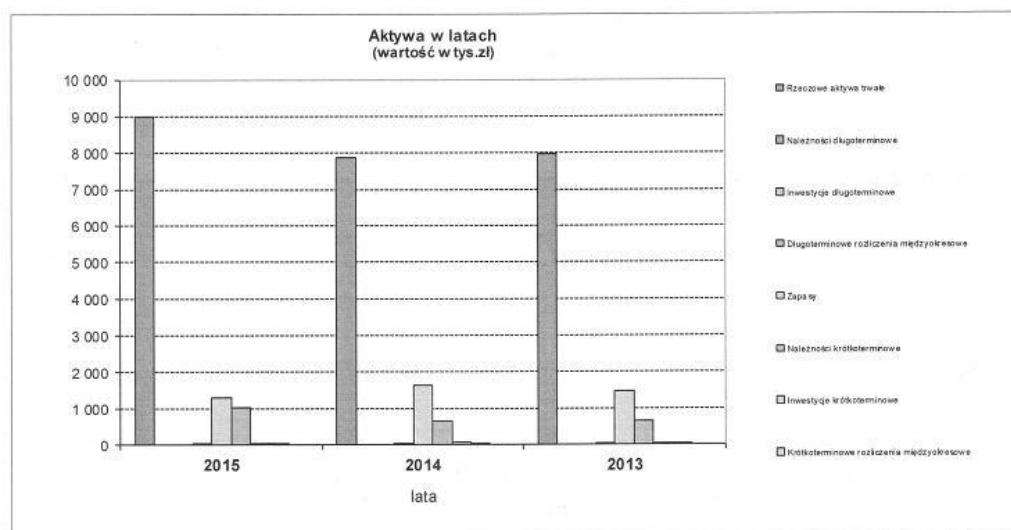
7. Badana jednostka nie jest powiązana kapitałowo z innymi jednostkami (art. 3.1.43 Uor)
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 60 osób, a w roku poprzednim 59 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 1/09/15/RN Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2015 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 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.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 16/2015 z dnia 13 października 2015 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie: listopad 2015 (inventaryzacja i badanie wstępne) oraz marzec 2016 (badanie właściwe).
11. 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 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz. 1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski ReVISION - RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. Sp. k. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZZW/WZA dnia 26 czerwca 2015 roku. Zysk bilansowy uchwałą nr 4/06/2015 WZA z dnia 26 czerwca 2015 roku przeznaczono na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1a ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym XII Wydział Gospodarczy KRS dnia 2 lipca 2015 roku,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15 lutego 1992 roku złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 2 lipca 2015 roku.
14. 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.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - 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) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

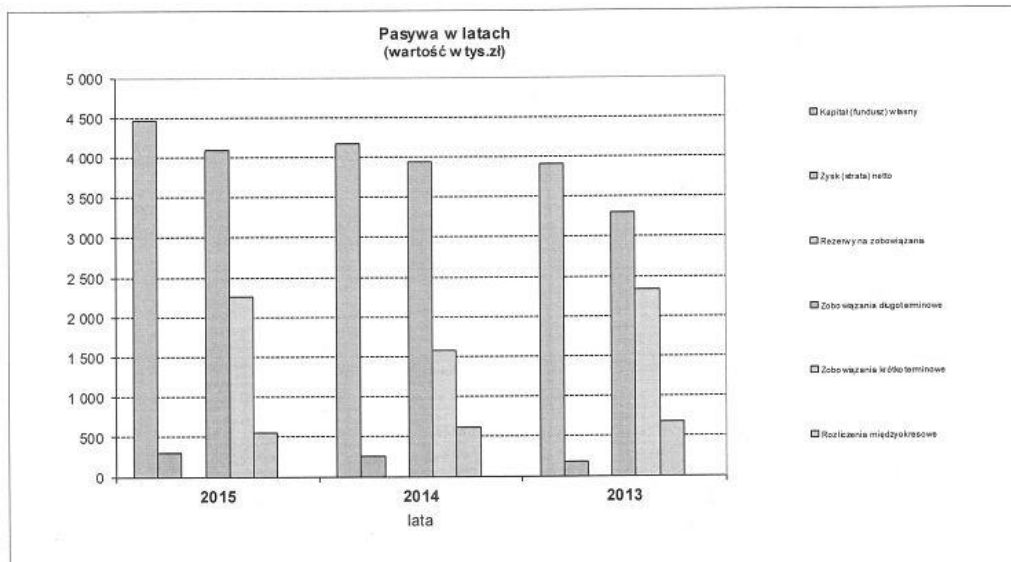
Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

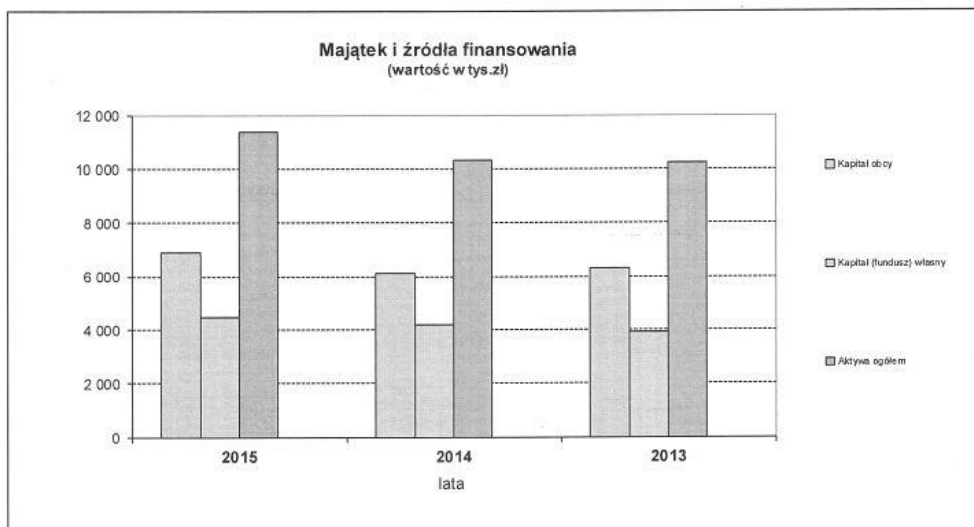
Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014	2015/2014	2015/2013	2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	9 001,9	79,1	7 924,6	77,0	8 012,0	78,4	1 077,4	113,6	989,9	112,4
I.	Wartości niematerialne i prawne					4,5	0,0			(4,5)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 984,2	79,0	7 885,7	76,6	7 962,8	78,0	1 098,5	113,9	1 021,4	112,8
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17,8	0,2	38,8	0,4	44,7	0,4	(21,1)	45,8	(26,9)	39,8
B.	Aktywa obrotowe	2 372,8	20,9	2 367,9	23,0	2 202,1	21,6	4,9	100,2	170,7	107,8
I.	Zapasy	1 304,5	11,5	1 638,5	15,9	1 481,0	14,5	(334,0)	79,6	(176,5)	88,1
II.	Należności krótkoterminowe	1 013,4	8,9	640,8	6,2	661,0	6,5	372,6	158,2	352,4	153,3
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	32,3	0,3	64,5	0,6	25,4	0,2	(32,2)	50,1	6,9	127,1
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	22,6	0,2	24,2	0,2	34,7	0,3	(1,6)	93,6	(12,1)	65,2
	Aktywa razem	11 374,7	100,0	10 292,4	100,0	10 214,1	100,0	1 082,3	110,5	1 160,6	111,4



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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 470,9	39,3	4 162,7	40,4	3 902,7	38,2	308,3	107,4	568,2	114,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804,0	33,4	3 804,0	37,0	3 804,0	37,2		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	358,7	3,2	98,7	1,0	329,6	3,2	259,9	363,2	29,1	108,8
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					391,8	3,8			(391,8)	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(803,8)	(7,9)			803,8	
VIII.	Zysk (strata) netto	308,3	2,7	259,9	2,5	181,1	1,8	48,4	118,6	127,2	170,2
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 903,8	60,7	6 129,8	59,6	6 311,4	61,8	774,0	112,6	592,4	109,4
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 095,8	36,0	3 934,5	38,2	3 305,7	32,4	161,3	104,1	790,1	123,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 252,9	19,8	1 581,3	15,4	2 332,8	22,8	671,7	142,5	(79,9)	96,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	555,1	4,9	614,0	6,0	672,9	6,6	(58,9)	90,4	(117,8)	82,5
Pasywa razem		11 374,7	100,0	10 292,4	100,0	10 214,1	100,0	1 082,3	110,5	1 160,6	111,4



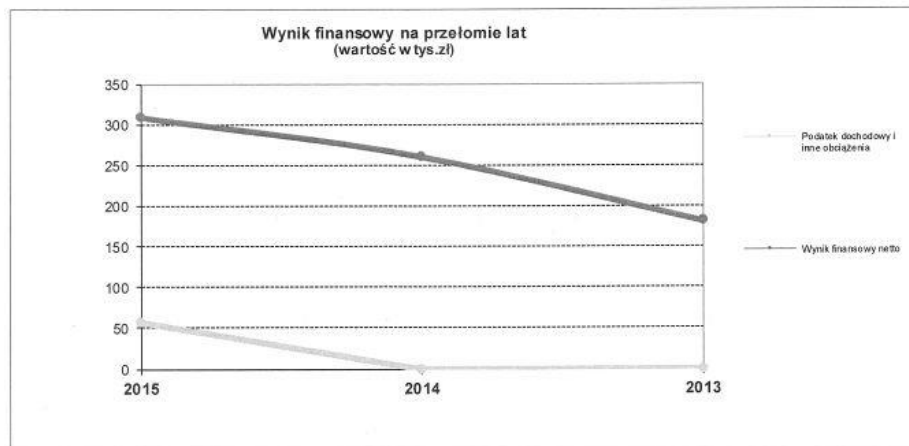


Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 79,1 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 79 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 1 021,4 tys. zł.
Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 23,5 % ich wartości początkowej. Na modernizację i zakupy nowych środków trwałych w roku badanym wydatkowano 1 731 tys. zł;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 4,9 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych do 372,6 % w stosunku do roku ubiegłego,
 - obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 32,2 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 11,5 % do 15,9 %;
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 568,2 tys. zł (14,6 %).
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 39,3 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- f) największą pozycją kapitału własnego (33,4 % pasywów) jest kapitał podstawowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 42,5 % w stosunku do roku ubiegłego, głównie:

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

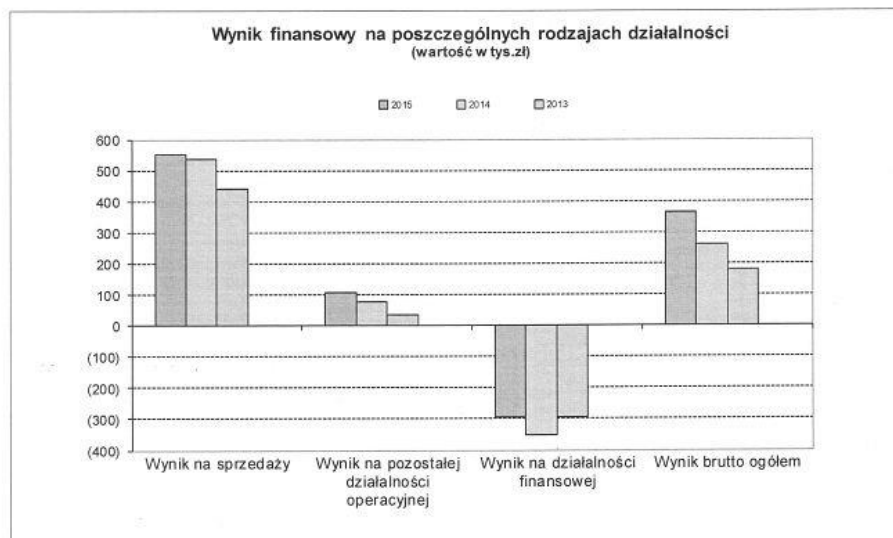
Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	2							2015/2014		2015/2013	
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 384,6	98,7	9 457,5	98,9	8 571,6	99,2	(72,9)	99,2	813,0	109,5
2.	Koszt własny sprzedaży	8 832,8	96,6	8 921,8	95,9	8 130,0	96,1	(89,0)	99,0	702,8	108,6
3.	Wynik na sprzedaży	551,7		535,7		441,6		16,1	103,0	110,2	124,9
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	120,5	1,3	103,8	1,1	66,1	0,8	16,7	116,1	54,5	182,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	11,3	0,1	27,6	0,3	31,2	0,4	(16,3)	41,1	(19,9)	36,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	109,2		76,2		34,8		33,0	143,3	74,4	313,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	661,0		611,9		476,4		49,0	108,0	184,6	138,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	4,0	0,0			(4,0)	0,9	0,0	
2.	Koszty finansowe	296,1	3,2	356,1	3,8	295,3	3,5	(60,0)	83,1	0,8	100,3
3.	Wynik na działalności finansowej	(296,0)		(352,0)		(295,3)		56,0	84,1	(0,7)	100,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	365,0		259,9		181,1		105,0	140,4	183,8	201,5
1.	Podatek dochodowy	56,7						56,7		56,7	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	56,7						56,7		56,7	
	Zysk (strata) netto (F-G)	308,3		259,9		181,1		48,4	118,6	127,2	170,2
Przychody ogółem											
		9 505,2	100,0	9 565,4	100,0	8 637,7	100,0	(60,2)	99,4	867,5	110,0
Koszty ogółem											
		9 140,2	100,0	9 305,4	100,0	8 456,6	100,0	(165,2)	98,2	683,7	108,1



Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 308,3 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 2,71 %
- przychodów ogółem 3,22 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 6,9 %,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody miały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 3 % w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 16,1%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 58,9 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 296 tys. zł. Opisanie zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 313,9 zł, wyższym od ubiegłorocznego o 20,8 %.

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	2,71%	2,53%	1,77%

Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,22%	2,69%	2,17%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	6,90%	6,24%	4,64%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	4,82%	5,29%	3,97%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 2,76 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,03	1,44	0,89
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,45	0,43	0,28
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,04	0,01
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	5,21	3,01	3,18

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	57	60	58
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	32	25	36
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	8	8	28

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 36 dni w 2013 roku do 25 dni w roku 2014 i wydłużył się o 7 dni w bieżącym roku do 32 dni.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym, przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim skrócił się i wynosi 57 dni, w poprzednich latach wynosił odpowiednio 60 i 58 dni.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	55,18%	59,53%	55,24%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	97,43%	69,27%	112,75%

Uwagę zwraca wskaźnik złotej reguły bilansowania, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik złotej reguły finansowania, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	931,6	839,9	567,5
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,27	0,26	0,51
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	55,38%	57,76%	109,74%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	6,13	6,10	17,93
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,16	0,16	0,06

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 spłacalności zobowiązań poniżej 1,0 potwierdza, że przy danych za rok obrotowy 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	2015	2014	2013
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>bilansowy zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	0,16	0,14	0,10
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) <u>cena rynkowa 1 akcji</u> zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	23,81	22,10	24,78
Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) <u>kapitał własny</u> ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów	-	zł	2,35	2,19	2,05

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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

C. Część szczegółowa

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych Polityką Rachunkowości, zatwierdzonych przez Zarząd. 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 Comarch ERP Optima. Nie nastąpiła zmiana systemu komputerowego,
- 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,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego 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. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i RZIS**3.1. Aktywa – wybrane pozycje:****3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 534,3 tys. zł.

Stopień umorzenia wynosi 23,49 %:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.iąd.i wod.	Maszyny i urządź.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	433 075,54	3 067 929,76	5 876 499,21	529 075,97	34 826,06	9 941 406,54
Zwiększenia	41 563,90	161 623,41	863 163,36	97 988,00	2 162,60	1 166 501,27
Zmniejszenia			20 157,92	139 743,00	406,20	160 307,12
Bilans zamknięcia	474 639,44	3 229 553,17	6 719 504,65	487 320,97	36 582,46	10 947 600,69
Umorzenie						
Bilans otwarcia		259 753,82	1 511 379,73	293 662,64	34 826,06	2 099 622,25
Zwiększenia		85 405,68	463 292,96	72 449,11	2 162,60	623 310,35
Zmniejszenia			20 157,92	130 823,00	406,20	151 387,12
Bilans zamknięcia		345 159,50	1 954 514,77	235 288,75	36 582,46	2 571 545,48
Wartość netto na BO	433 075,54	2 808 175,94	4 365 119,48	235 413,33		7 841 784,29
Wartość netto na BZ	474 639,44	2 884 393,67	4 764 989,88	252 032,22		8 376 055,21

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	43 872,28	1 578 866,65	1 014 637,53	608 101,40
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności z tytułu dostaw i usług 1 007,4 tys. zł,
- należności budżetowe 6,0 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 27 tys. zł.

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

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:**3.2.1. Zobowiązania długoterminowe**

Obejmują:

- kredyty i pożyczki 4 035,4 tys. zł,
- inne zobowiązania długoterminowe 60,4 tys. zł,

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 193,3 tys. zł,
- kredytów i pożyczek 1 684,5 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 wyrobów.

Koszty działalności odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do różnic kursowych.

Na koszty finansowe składają się głównie zapłacone odsetki.

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:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 125 590,22
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(1 706 089,62)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	548 340,70
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(32 158,70)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(32 158,70)

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 308 293,06 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 1994 roku 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 2015 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 kierownika jednostki dnia 26 kwietnia 2016 roku.

5. PODSUMOWANIE

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

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

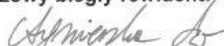
Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2015 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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:

(spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 691)

Kluczowy biegły rewident:



Agnieszka Lew

nr rej 11556

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: 17 853-44-74
NIP 813-10-16-537
REGON 690335690 KRS 0000362455

Rzeszów, dnia 26 kwietnia 2016 roku

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

Skład akcjonariatu na dzień publikacji raportu jest taki sam, jak na koniec roku 2015 r. :

Akcjonariat BIOFACTORY SA				
1) Dariusz Kurpiewski	429600	akcji i głosów	22,59	%
2) Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400500	akcji i głosów	21,06	%
3) Zbigniew Lipieta	305600	akcji i głosów	16,06	%
4) Tomasz Sierakowski	304400	akcji i głosów	16,00	%
5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	156277	akcji i głosów	8,22	%
5) Witold Osadca	126500	akcji i głosów	6,65	%
6) Pozostali	179123	akcji i głosów	9,42	%
RAZEM	1902000		100,00	
w tym:				
akcji serii A	1580000			
akcji serii B	322000			
Kapitał zakładowy, w pełni opłacony		3804000	zł	
1 akcja = 2 zł nominalnie				
1 akcja = 1 głos				

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 2015 roku Spółka działała zgodnie z powołanym oświadczeniem.

We wrześniu 2015 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. Tego typu spotkanie jest organizowane corocznie.

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 małą zmienność co do produkowanego asortymentu i zmiany podstawowych wskaźników finansowych.

Krzysztof Trochim
prezes zarządu

Krzysztof Olbrycht
wiceprezes zarządu