



**RAPORT ROCZNY ZA 2014 R.**

**BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu**

**AUTORYZOWANY DORADCA:**

**ART CAPITAL SP. Z O. O.**



[www.art-capital.pl](http://www.art-capital.pl)

Biecz, 30.04.2014 r.

**Szanowni Państwo,**

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport roczny za 2014 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                  | <a href="mailto:biuro@biofactory.pl">biuro@biofactory.pl</a>                                          |
| Adres www                    | <a href="http://www.biofactory.pl">www.biofactory.pl</a>                                              |

**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 2014 był pierwszym rokiem eksploataowania inwestycji oddanych do użytku w 2013 roku. Wdrożenie nowych usług suszarniczych oraz nowych produktów dało efekt ekonomiczny. Przychody w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły z 8.571 tys. zł do 9.457 tys. zł, czyli o 10,3%, natomiast zysk netto wzrósł z kwoty 181 tys. zł do 260 tys. zł, czyli o 44%. Wyniki finansowe za 2014 rok dowodzą również, że Spółka sprzedawała wyroby i usługi o większej rentowności niż w latach poprzednich. Taki efekt uzyskano mimo zwiększenia amortyzacji z kwoty 386 tys. zł do kwoty 580 tys. zł, tj. o 50% oraz mimo zwiększenia w 2014 r. kosztów finansowych, z kwoty 295 tys. zł w 2013 r. do kwoty 356 tys. zł w 2014 roku, tj. zwiększenia tych kosztów o 21%.

Na koniec roku 2014 zatrudnienie wyniosło 58 osób (i etatów), a na koniec 2013 roku – 57 osób (i etatów), czyli zwiększono zatrudnienie o 1,8%. Natomiast przychody i zyski zwiększyły się w istotnie większym stopniu, co dowodzi zwiększonej wydajności pracy, w skutek m.in. automatyzacji produkcji.

Na 2015 rok Spółka zaplanowała kolejne inwestycje produkcyjne w celu zwiększenia kubatury suszarni. Jednocześnie trwają przygotowania do rozpoczęcia inwestycji rozbudowy bio-ciepłowni, w celu sprzedaży energii cieplnej. Powyższe nowe inwestycje Spółka planuje częściowo sfinansować z dotacji z funduszy europejskich.

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 2014 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

2013: EUR = 4,2110 PLN

|                                  | 2014 r. | 2014 r. | 2013 r. | 2013 r. | dynamika zmiany<br>2014/2013 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------------------------|
|                                  | PLN     | EUR     | PLN     | EUR     |                              |
| Przychody netto ze sprzedaży     | 9 458   | 2 258   | 8 572   | 2 036   | +10,34%                      |
| Wynik na sprzedaży               | 536     | 128     | 442     | 105     | +21,27%                      |
| Zysk/strata z dział. operacyjnej | 612     | 146     | 476     | 113     | +28,57%                      |
| Zysk/strata brutto               | 260     | 62      | 181     | 43      | +43,65%                      |
| Zysk/strata netto                | 260     | 62      | 181     | 43      | +43,65%                      |
| Amortyzacja                      | 580     | 138     | 386     | 92      | +50,26%                      |
| EBITDA                           | 1 192   | 285     | 862     | 205     | +38,28%                      |

Źródło: Emitent

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

2014: EUR = 4,1893 PLN

2013: EUR = 4,2110 PLN

|                                                        | 2014 r. | 2014 r. | 2013 r. | 2013 r. | dynamika zmiany<br>2014/2013 |
|--------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------------------------|
|                                                        | PLN     | EUR     | PLN     | EUR     |                              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 1 004   | 240     | 352     | 84      | +185,23%                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -342    | -82     | -800    | -190    | -57,25%                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -623    | -149    | 471     | 112     | -232,27                      |
| Przepływy pieniężne netto                              | 39      | 9       | 22      | 5       | +77,27%                      |
| Środki pieniężne na początek okresu                    | 25      | 6       | 3       | 1       | +733,33%                     |
| Środki pieniężne na koniec okresu                      | 65      | 16      | 25      | 6       | +160,00%                     |

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)

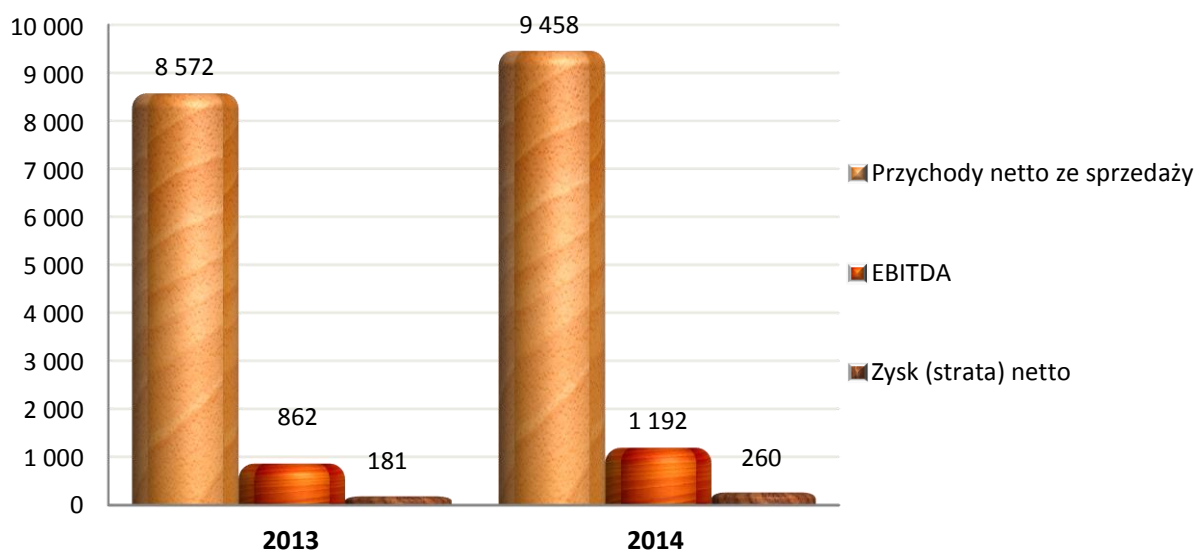
31.12.2014: EUR = 4,2623 PLN

31.12.2013: EUR = 4,1472 PLN

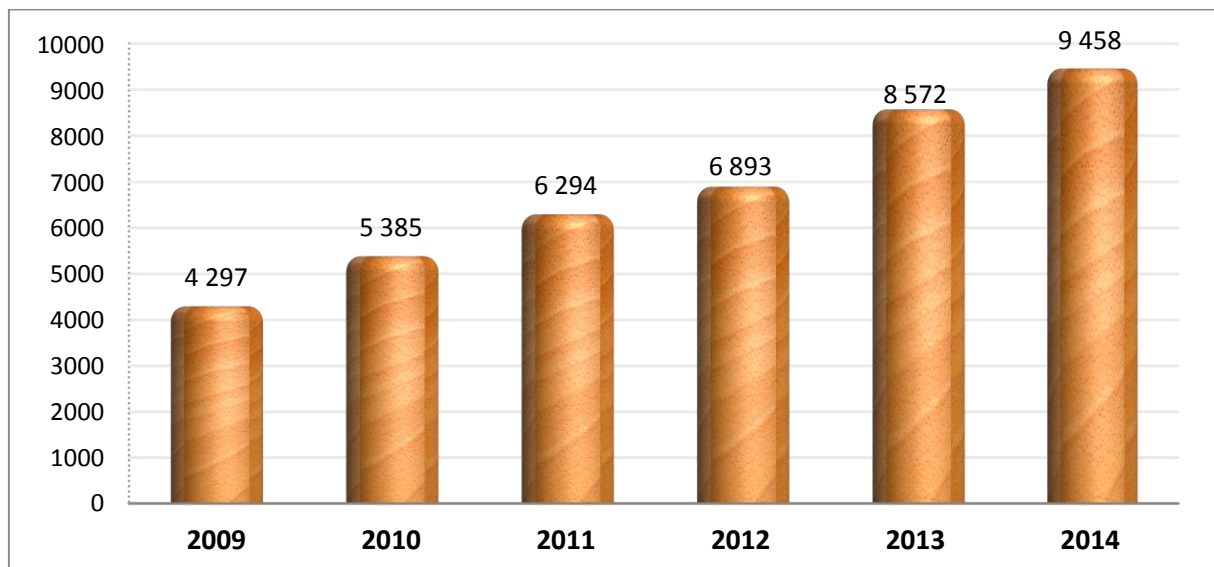
|                              | 2014 r. | 2014 r. | 2013 r. | 2013 r. | dynamika zmiany<br>2014/2013 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------------------------|
|                              | PLN     | EUR     | PLN     | EUR     |                              |
| Kapitał własny               | 4 163   | 977     | 3 903   | 941     | +6,67%                       |
| Należności krótkoterminowe   | 641     | 150     | 661     | 159     | -3,03%                       |
| Aktywa obrotowe              | 2 368   | 556     | 2 202   | 531     | +7,53%                       |
| Zobowiązania długoterminowe  | 3 850   | 903     | 3 306   | 797     | +16,45%                      |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 666   | 391     | 2 333   | 563     | -28,59%                      |
| Suma bilansowa               | 10 292  | 2 415   | 10 214  | 2 463   | +0,76%                       |

Źródło: Emitent

**Przychody netto ze sprzedaży, EBITDA oraz wynik netto narastająco w 2013 r. oraz 2014 r.** (tys. zł)

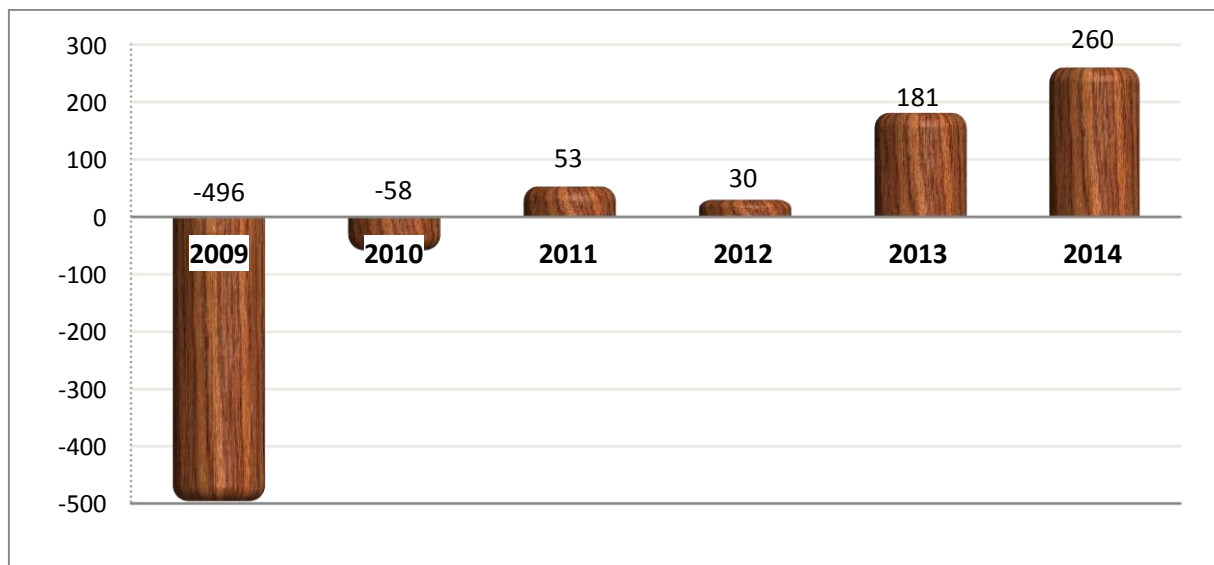


Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie śródrocznych informacji finansowych Emitenta

**Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2014 (tys. zł)**

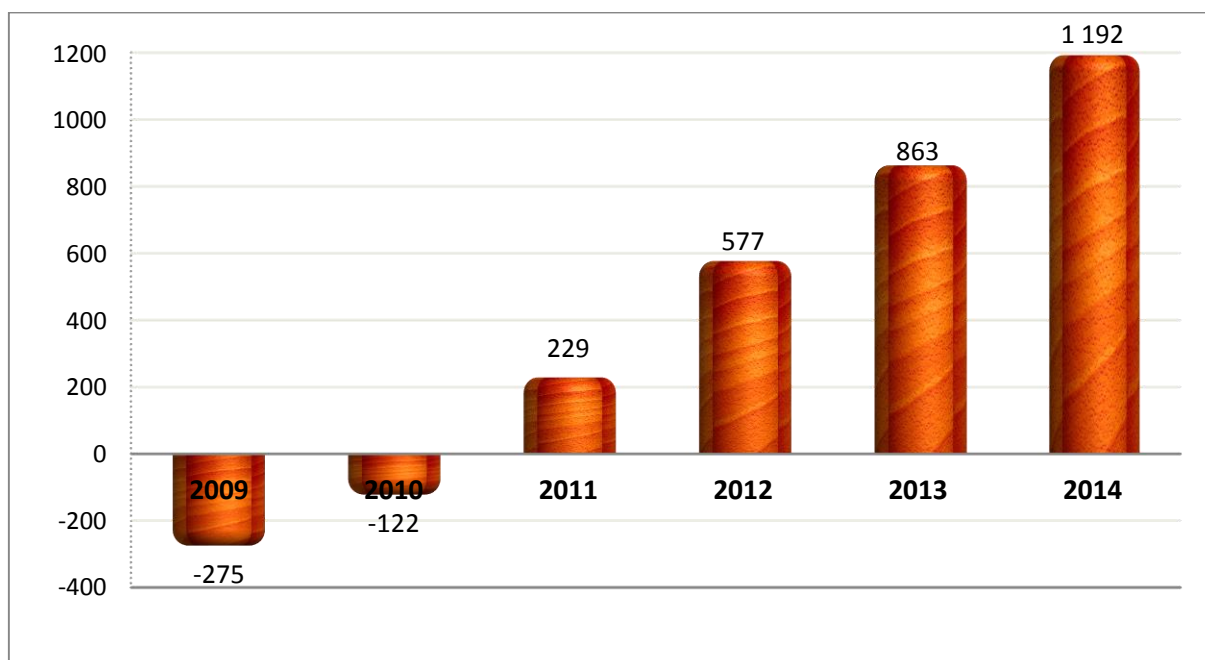
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

**W ciągu 5 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 – 2014 (tys. zł)**

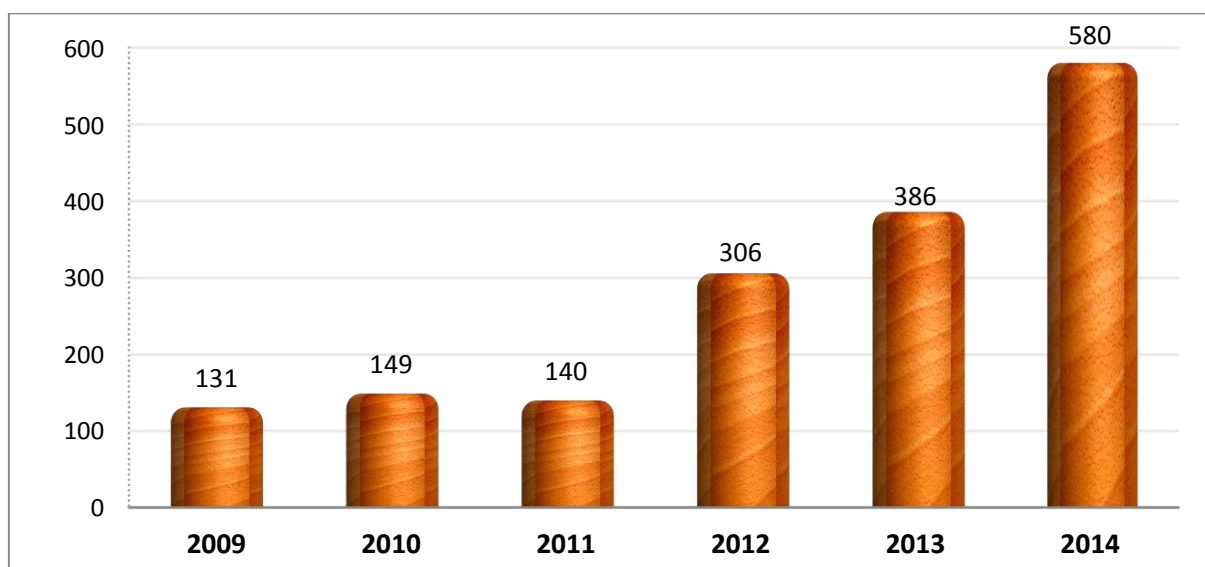
Źródło: Opracowanie Art Capital Sp. z o.o. na podstawie informacji finansowych Emitenta

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

**Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2014 (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 stałego poziomu zatrudnienia. Emitent systematycznie generuje coraz wyższe przepływy gotówkowe. Spółka w ostatnich dwóch latach wypracowała ponad 1,3 mln zł gotówki z działalności operacyjnej.

**Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2014 (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 2014**

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

---

**Sprawozdanie finansowe**

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

**za rok obrotowy 2014**

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

**Spis treści**

|                                                                                       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....</b>                              | <b>3</b>  |
| <b>II. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku – aktywa .....</b>                 | <b>5</b>  |
| <b>III. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku – pasywa .....</b>                | <b>6</b>  |
| <b>IV. Rachunek zysków i strat sporządzony za 2014 rok .....</b>                      | <b>7</b>  |
| <b>V. Zestawienie zmian w kapitale ( funduszu ) własnym .....</b>                     | <b>8</b>  |
| <b>VI. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2014 roku .....</b> | <b>11</b> |
| <b>VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia .....</b>                                  | <b>12</b> |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 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 2014 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 01.01.2014 do 31.12.2014 r.
5. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu możliwości dalszej kontynuacji działalności.
6. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad rachunkowości, która została ustalona i wprowadzona do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu w sprawie Zakładowego Planu Kont „BieczDrew” spółka z o.o. w Bieczu z dnia 11.02.2002 r. wprowadzone z dniem 02.01.2002 r.
7. Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad rachunkowości:
  - 1) wartości niematerialne i prawne wycenione wg cen nabycia; amortyzowane są w następujący sposób:
    - koszty prac rozwojowych - w ciągu 3 lat
    - oprogramowanie komputerów – w ciągu 10 lat
    - inne wartości niematerialne i prawne w ciągu 5lat
    - środki trwałe o wartości nie przekraczającej 2.900,00 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych natomiast odpisy dokonywane są jednorazowo, w miesiącu następującym po ich wydaniu do użytkowania.

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

- 2) **środki trwałe** o wartości powyżej 2.900,00 zł. amortyzowane są metodą liniową
- 3) **wycena materiałów , towarów i wyrobów** jest następująca :
  - a) zapasy materiałów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto
  - b) zapasy towarów wg cen zakupu nie wyższych od ceny sprzedaży netto
  - c) zapasy produktów wg cen ewidencyjnych ( koszt wytworzenia )
  - d) produkcję nie zakończoną na poziomie wartości materiałów bezpośrednich
- 4) **należności** wyceniono w walucie polskiej wg wartości brutto
- 5) **kapitały własne** wyceniono wg wartości nominalnej
- 6) **zobowiązania** wycenione zostały w walucie polskiej wg wartości brutto .

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

*Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku*

| <b>A K T Y W A</b>                                         | <b>Stan na 31.12.2013 r.</b> | <b>Stan na 31.12.2014 r.</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                    | <b>8 011 993,01</b>          | <b>7 924 485,72</b>          |
| <i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>                  | <i>4 500,00</i>              | <i>0,00</i>                  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                    | -                            | -                            |
| 2. Wartość firmy                                           | -                            | -                            |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                    | 4 500,00                     | 0,00                         |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne             | -                            | -                            |
| <i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>                          | <i>7 962 805,27</i>          | <i>7 885 656,57</i>          |
| 1. Środki trwałe                                           | 7 817 499,66                 | 7 841 784,29                 |
| a) grunty własne                                           | 428 386,54                   | 433 075,54                   |
| b) budynki, lokale i obiekty inż. i wodnej                 | 2 741 034,37                 | 2 808 175,94                 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                         | 4 568 199,59                 | 4 365 119,48                 |
| d) środki transportu                                       | 79 879,16                    | 235 413,33                   |
| e) inne środki trwałe                                      | -                            | -                            |
| 2. Środki trwałe w budowie                                 | 145 305,61                   | 43 872,28                    |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                     | -                            | -                            |
| <i>III. Należności długoterminowe</i>                      | <i>-</i>                     | <i>-</i>                     |
| 1. Od jednostek powiązanych                                | -                            | -                            |
| 2. Od pozostałych jednostek                                | -                            | -                            |
| <i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>                       | <i>-</i>                     | <i>-</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>        | <i>44 687,74</i>             | <i>38 829,15</i>             |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | -                            | -                            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                         | 44 687,74                    | 38 829,15                    |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                  | <b>2 202 117,92</b>          | <b>2 367 928,30</b>          |
| <i>I. Zapasy</i>                                           | <i>1 481 018,00</i>          | <i>1 638 488,73</i>          |
| 1. Materiały                                               | 146 737,40                   | 259 667,70                   |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                           | 68 946,39                    | 220 530,55                   |
| 3. Produkty gotowe                                         | 1 247 001,98                 | 1 014 529,40                 |
| 4. Towary                                                  | 565,23                       | 7 713,08                     |
| 5. Zaliczki na poczet dostaw                               | 17 767,00                    | 136 048,00                   |
| <i>II. Należności krótkoterminowe</i>                      | <i>660 961,82</i>            | <i>640 762,43</i>            |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                     | -                            | -                            |
| a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:               | -                            | -                            |
| - do 12 miesięcy                                           | -                            | -                            |
| - powyżej 12 miesięcy                                      | -                            | -                            |
| b) inne                                                    | -                            | -                            |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                     | 660 961,82                   | 640 762,43                   |
| a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:               | 658 145,01                   | 623 497,85                   |
| - do 12 miesięcy                                           | 658 145,01                   | 623 497,85                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                      | -                            | -                            |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń            | 779,96                       | 15 264,58                    |
| społecznych i zrowotnych oraz innych świadczeń             | -                            | -                            |
| c) Inne                                                    | 2 036,85                     | 2 000,00                     |
| d) dochodzone na drodze sądowej                            | -                            | -                            |
| <i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>                     | <i>25 441,62</i>             | <i>64 500,96</i>             |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                        | 25 441,62                    | 64 500,96                    |
| 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                | 25 441,62                    | 64 500,96                    |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                 | 25 441,62                    | 64 500,96                    |
| - inne środki pieniężne                                    | -                            | -                            |
| - inne aktywa pieniężne (np. odsetki od lokaty terminowej) | -                            | -                            |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                         | -                            | -                            |
| <i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>      | <i>34 696,48</i>             | <i>24 176,18</i>             |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                        | <b>10 214 110,93</b>         | <b>10 292 414,02</b>         |

Sporządzono: Biecz, dnia 28.01.2015 r.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

Imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

Armińska Polska

5

**PREZES ZARZĄDU**

Imię i nazwisko, podpis kic

Krzysztof Trochim

Krzysztof Trochim  
Olbyczel

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

*Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku*

| <b>P A S Y W A</b>                                                                      | <b>Stan na 31.12.2013 r.</b> | <b>Stan na 31.12.2014 r.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                      | <b>3 902 737,52</b>          | <b>4 162 656,30</b>          |
| 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                                                          | 329 574,16                   | 98 737,52                    |
| V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny                                    | -                            | -                            |
| VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                             | 391 840,00                   | 0,00                         |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                      | -803 817,72                  | 0,00                         |
| VIII. Zysk (strata) netto                                                               | 181 141,08                   | 259 918,78                   |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                      | -                            | -                            |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                        | <b>6 311 373,41</b>          | <b>6 129 757,72</b>          |
| 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                                                         | 3 305 710,00                 | 3 849 585,00                 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                          | -                            | -                            |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                                          | 3 305 710,00                 | 3 849 585,00                 |
| a) kredyty i pożyczki                                                                   | 3 305 710,00                 | 3 849 585,00                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                      | -                            | -                            |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                          | -                            | -                            |
| d) inne                                                                                 | -                            | -                            |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                       | 2 332 802,32                 | 1 666 212,67                 |
| 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                                                          | 2 332 773,62                 | 1 664 600,89                 |
| a) kredyty i pożyczki                                                                   | 1 715 769,60                 | 1 005 846,00                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                      | -                            | -                            |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                          | 161 104,34                   | 190 781,30                   |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :                                    | 207 221,22                   | 207 169,62                   |
| - do 12 miesięcy                                                                        | 207 221,22                   | 207 169,62                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                   | -                            | -                            |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                                        | -                            | -                            |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                | -                            | -                            |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń                               | 155 171,35                   | 164 519,52                   |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                 | 91 289,91                    | 93 846,55                    |
| i) inne                                                                                 | 2 217,20                     | 2 437,90                     |
| 3. Fundusze specjalne                                                                   | 28,70                        | 1 611,78                     |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                                          | 672 861,09                   | 613 960,05                   |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                 | -                            | -                            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                      | 672 861,09                   | 613 960,05                   |
| - długoterminowe                                                                        | 522 857,97                   | 555 059,01                   |
| - krótkoterminowe                                                                       | 150 003,12                   | 58 901,04                    |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                     | <b>10 214 110,93</b>         | <b>10 292 414,02</b>         |

Sporządzono : Biecz , dnia 28.01.2015 r.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej  
mgr inż. Agnieszka Rybak

**PREZES ZARZĄDU**

Krzysztof Trochim

imię i nazwisko, podpis kierownika jednostki

*Krzysztof Olbrycht*

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

| <b>Rachunek zysków i strat</b><br><b>sporządzony za okres 01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.</b> |                              |                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>T R E Ś Ć</b>                                                                           | <b>Stan na 31.12.2013 r.</b> | <b>Stan na 31.12.2014 r.</b> |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi, w tym</b>                            | <b>8 571 622,99</b>          | <b>9 457 512,45</b>          |
| - od jednostek powiązanych                                                                 |                              |                              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 7 955 484,75                 | 8 981 691,63                 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 293 573,97                   | -80 888,42                   |
| III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki                              | 0,00                         | 0,00                         |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 322 564,27                   | 556 709,24                   |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>8 130 047,86</b>          | <b>8 921 819,90</b>          |
| I. Amortyzacja                                                                             | 386 340,40                   | 579 941,75                   |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 4 992 718,12                 | 5 268 580,69                 |
| III. Usługi obce                                                                           | 681 083,51                   | 428 445,27                   |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 89 555,67                    | 103 357,55                   |
| - podatek akcyzowy                                                                         | 0,00                         | 0,00                         |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 1 268 379,36                 | 1 554 084,48                 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 329 919,51                   | 376 591,42                   |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 94 236,65                    | 115 531,04                   |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 287 814,64                   | 495 287,70                   |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>                                               | <b>441 575,13</b>            | <b>535 692,55</b>            |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>66 071,67</b>             | <b>103 814,61</b>            |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                          | 2 479,97                     | 20 964,61                    |
| II. Dotacje                                                                                | 17 956,23                    | 58 901,04                    |
| III. Inne przychody operacyjne                                                             | 45 635,47                    | 23 948,96                    |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>31 234,01</b>             | <b>27 571,29</b>             |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                        | 0,00                         | 0,00                         |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                         | 0,00                         |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 31 234,01                    | 27 571,29                    |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>                             | <b>476 412,79</b>            | <b>611 935,87</b>            |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>0,00</b>                  | <b>4 041,44</b>              |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | 0,00                         | 0,00                         |
| - od jednostek powiązanych                                                                 |                              |                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                                        | 0,00                         | 4 041,44                     |
| - od jednostek powiązanych                                                                 |                              | 0,00                         |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                             | 0,00                         | 0,00                         |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 0,00                         | 0,00                         |
| V. Inne                                                                                    | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>295 271,71</b>            | <b>356 058,53</b>            |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 277 012,97                   | 351 361,95                   |
| - dla jednostek powiązanych                                                                | 0,00                         | 0,00                         |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                                            | 0,00                         | 0,00                         |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                      | 0,00                         | 0,00                         |
| IV. Inne                                                                                   | 18 258,74                    | 4 696,58                     |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>                            | <b>181 141,08</b>            | <b>259 918,78</b>            |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>                                      | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                                      | 0,00                         | 0,00                         |
| II. Straty nadzwyczajne                                                                    | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)</b>                                                   | <b>181 141,08</b>            | <b>259 918,78</b>            |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                                                | <b>0,00</b>                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                    |                              |                              |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>                                                  | <b>181 141,08</b>            | <b>259 918,78</b>            |

Sporządzono : Biecz, dnia 28.01.2015 r.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej  
*mgr inż. Agnieszka Pyzik***PREZES ZARZĄDU***Krzysztof Trochim*

imię i nazwisko, podpis kierownika jednostki

*Krzysztof Olbrycht*

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

| Wyszczególnienie                                                             | w zł i gr                                      |              |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|
|                                                                              | Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku: |              |
|                                                                              | poprzednim                                     | obrotowym    |
| 1                                                                            | 2                                              | 3            |
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)</b> | 3 721 596,44                                   | 3 902 737,52 |
| • korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych                              | -                                              | -            |
| <b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>   | -                                              | -            |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                    | 3 804 000,00                                   | 3 804 000,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego:                                | -                                              | -            |
| a) zwiększenia z tytułu:                                                     |                                                |              |
| • wniesienia udziałów                                                        | -                                              | -            |
| • emisji akcji                                                               | -                                              | -            |
| b) zmniejszenia z tytułu:                                                    | -                                              | -            |
| • pokrycia straty.....                                                       | 3 804 000,00                                   | 3 804 000,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                           | -                                              | -            |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>            | -                                              | -            |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy:                           | -                                              | -            |
| a) zwiększenia z tytułu:                                                     |                                                |              |
| • .....                                                                      | -                                              | -            |
| • .....                                                                      | -                                              | -            |
| b) zmniejszenia z tytułu:                                                    | -                                              | -            |
| • .....                                                                      | -                                              | -            |
| • .....                                                                      | -                                              | -            |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec roku                     | -                                              | -            |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                          | -                                              | -            |
| 3.1. Zmiany udziałów (Akcji) własnych:                                       |                                                |              |
| a) zwiększenia z tytułu:                                                     |                                                |              |
| • .....                                                                      |                                                |              |
| • .....                                                                      |                                                |              |
| b) zmniejszenia z tytułu:                                                    |                                                |              |
| • .....                                                                      |                                                |              |
| • .....                                                                      |                                                |              |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

| 1                                                             | 2          | 3          |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                  | -          | -          |
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>       | 299 720,00 | 329 574,16 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego:                   | -          | -          |
| a) zwiększenia z tytułu:                                      | -          | -          |
| • emisji akcji powyżej wartości nominalnej                    | -          | -          |
| • z podziału zysku (ustawowo)                                 | 29 854,16  | -          |
| • z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)  | -          | -          |
| • z innych tytułów                                            | -          | -          |
| b) zmniejszenia z tytułu                                      | -          | -          |
| • pokrycia straty finansowej                                  | -          | -          |
| • z innych tytułów                                            | -          | 230 836,64 |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu     | -          | -          |
|                                                               | 329 574,16 | 98 737,52  |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | -          | -          |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny:        | -          | -          |
| a) zwiększenia z tytułu:                                      | -          | -          |
| • .....                                                       | -          | -          |
| • .....                                                       | -          | -          |
| b) zmniejszenia z tytułu:                                     | -          | -          |
| • zbycia środków trwałych                                     | -          | -          |
| • .....                                                       | -          | -          |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -          | -          |
|                                                               | -          | -          |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | -          | -          |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych:     | -          | -          |
| a) zwiększenia z tytułu:                                      | -          | -          |
| • .....                                                       | -          | -          |
| • .....                                                       | 391 840,00 | 391 840,00 |
| b) zmniejszenia z tytułu:                                     | -          | -          |
| • Pokrycia straty z lat poprzednich                           | -          | -          |
| • .....                                                       | -          | 391 840,00 |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | -          | -          |
|                                                               | 391 840,00 | 0,00       |
| 7. Zysk (strata) z lat poprzednich na początek okresu         | -          | -          |
|                                                               | -          | -          |
| <b>1</b>                                                      | <b>3</b>   | <b>3</b>   |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

|                                                                                                                                       |              |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 7.1. Zysk z lat poprzednich na początek okresu                                                                                        | -            | 181 141,08   |
| • korekty błędów podstawowych                                                                                                         |              |              |
| 7.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu po korektach:                                                                          | -            | -            |
| a) zwiększenia z tytułu:                                                                                                              | -            | -            |
| • podziału zysku z lat poprzednich                                                                                                    |              |              |
| • .....                                                                                                                               | -            | -            |
| b) zmniejszenia z tytułu:                                                                                                             | -            | -            |
| • pokrycia straty z lat poprzednich                                                                                                   | -            | 181 141,08   |
| 7.3. Zysk z lat poprzednich na koniec okresu                                                                                          |              | 0,00         |
| 7.4. Strata z lat poprzednich na początek okresu                                                                                      | 803 817,72   | 803 817,72   |
| • korekty błędów podstawowych                                                                                                         | -            | -            |
| 7.5. Strata z lat poprzednich na początek okresu po korektach:                                                                        | 803 817,72   | 803 817,72   |
| c) zwiększenia z tytułu:                                                                                                              |              |              |
| • przeniesienia straty z lat poprzednich do pokrycia                                                                                  | -            | -            |
| • .....                                                                                                                               | -            | -            |
| d) zmniejszenia z tytułu:                                                                                                             | -            | -            |
| • pokrycia straty przez rozliczenie z zysku lat poprzednich                                                                           |              | 803 817,72   |
| 7.6. Strata z lat poprzednich na koniec okresu                                                                                        | 803 817,72   | 0,00         |
| 7.7. Zysk (strata) z lat poprzednich na koniec okresu                                                                                 | -            | -            |
| <b>8. Wynik finansowy netto:</b>                                                                                                      | -            | -            |
| a) zysk netto                                                                                                                         | 181 141,08   | 259 918,78   |
| b) starta netto                                                                                                                       | -            | -            |
| c) odpisy z zysku                                                                                                                     | -            | -            |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu – roku obrotowego (BZ)</b>                                                           | 3 902 737,52 | 4 162 656,30 |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) bilansowego (ej) za rok obrotowy</b> |              |              |

Biecz, dnia 23.02.2015 r.

.....  
(miejsce i data sporządzenia)

**GLÓWNY KSIĘGOWY**

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

Zarząd Podmiotu Gospodarczego:  
**PREZES ZARZĄDU**

.....  
(Podpis i pieczęć)

*Krzysztof Olbrycht*

**BIOFACTORY S.A.**

38-340 BIECZ, ul. Kazimierza Wik. 21

tel. 13 44 71 020, fax 13 44 71 067

NIP 738-19-02-297 REGON 492735335

**Rachunek przepływów pieniężnych (zł) - metoda pośrednia**  
**sporządzony na dzień 31.12.2014 roku**

| L.p. | WYSZCZEGÓLNIENIE                                                            | Stan na 31.12.2013 r. | Stan na 31.12.2014 r. |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                    |                       |                       |
| I.   | Zysk (strata) netto                                                         | 181 141,08            | 259 918,78            |
| II.  | Korekty razem                                                               | 170 895,60            | 744 202,59            |
| 1    | Amortyzacja                                                                 | 386 340,40            | 579 941,75            |
| 2    | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | -                     | -                     |
| 3    | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 277 012,97            | 351 361,95            |
| 4    | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -                     | 20 964,61             |
| 5    | Zmiana stanu rezerw                                                         | -                     | -                     |
| 6    | Zmiana stanu zapasów                                                        | -                     | 157 470,73            |
| 7    | Zmiana stanu należności                                                     | 698 214,72            | 20 199,39             |
| 8    | Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów                     | -                     | 13 656,99             |
| 9    | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -                     | 42 522,15             |
| 10   | Inne korekty                                                                | -                     | -                     |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)               | 352 036,68            | 1 004 121,37          |
| B.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                  |                       |                       |
| I.   | Wpływy                                                                      | 3 463,00              | 23 475,61             |
| 1    | Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.                | 3 463,00              | 23 475,61             |
| 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                                                                     | 803 578,72            | 365 122,35            |
| 1    | Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktyw. trw.               | 803 578,72            | 365 122,35            |
| 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. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)             | -                     | 341 646,74            |
| C.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                     |                       |                       |
| I.   | Wpływy                                                                      | 1 443 817,32          | 1 857 000,00          |
| 1    | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopł. do kapit. | -                     | -                     |
| 2    | Kredyty i pożyczki                                                          | 753 000,00            | 1 857 000,00          |
| 3    | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                      | -                     | -                     |
| 4    | Inne wpływy finansowe                                                       | 690 817,32            | -                     |
| II.  | Wydatki                                                                     | 973 239,15            | 2 480 415,29          |
| 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                                                  | 367 330,52            | 2 023 048,60          |
| 5    | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                       | -                     | -                     |
| 6    | Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych                              | -                     | -                     |
| 7    | Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego                       | 328 895,66            | 106 004,74            |
| 8    | Odsetki (zapłacone)                                                         | 277 012,97            | 351 361,95            |
| 9    | Inne wydatki finansowe                                                      | -                     | -                     |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)                | 470 578,17            | 623 415,29            |
| D.   | Przepływy pieniężne netto, razem (AII+/-BIII+/-CIII)                        | 22 499,13             | 39 059,34             |
| E.   | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                           | 22 499,13             | 39 059,34             |
| -    | - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych          | -                     | -                     |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                                         | 2 943,49              | 25 441,62             |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) w tym                             | 25 441,62             | 64 500,96             |
| -    | - ograniczenie możliwości dysponowania                                      | -                     | -                     |

Sporządzono : Biecz, dnia 28.01.2015 r.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

Imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

mgr. inż. Agnieszka Pyzik

**PREZES ZARZĄDU**

Krzysztof Trochim

Imię i nazwisko, podpis kierownika jednostki

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 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<br>- nabycia | Zmniejszenia z tytułu<br>- sprzedaży<br>- likwidacja | Stan na koniec roku obrotow. wartości początkowej |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Środki trwałe razem:<br>z tego:             | 9 380 260,72                                   | 602 237,38                        | 41 091,56                                            | 9 941 406,54                                      |
| 1) grunty                                   | 428 386,54                                     | 4 689,00                          | 0,00                                                 | 433 075,54                                        |
| 2) budynki i budowle                        | 2 920 846,36                                   | 147 083,40                        | 0,00                                                 | 3 067 929,76                                      |
| 3) maszyny i urządzenia                     | 5 640 735,61                                   | 253 050,54                        | 17 286,94                                            | 5 876 499,21                                      |
| 4) środki transportu                        | 355 487,10                                     | 195 763,99                        | 22 175,12                                            | 529 075,97                                        |
| 5) pozostałe                                | 34 805,11                                      | 1 650,45                          | 1 629,50                                             | 34 826,06                                         |

b) umorzenie środków trwałych:

w zł i gr

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych (środków trwałych) | Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego | Zwiększenie z tytułu<br>- umorzeń | Zmniejszenia z tytułu<br>- sprzedaży<br>- likwidacji | Stan na koniec roku obrotowego |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Umorzenie środków trwałych razem:<br>z tego:                   | 1 562 761,06                                        | 575 441,75                        | 38 580,56                                            | 2 099 622,25                   |
| 1) grunty                                                      | 0,00                                                | 0,00                              | 0,00                                                 | 0,00                           |
| 2) budynki i budowle                                           | 179 811,99                                          | 79 941,83                         | 0,00                                                 | 259 753,82                     |
| 3) maszyny, urządzenia                                         | 1 072 536,02                                        | 453 619,65                        | 14 775,94                                            | 1 511 379,73                   |
| 4) środki transportu                                           | 275 607,94                                          | 40 229,82                         | 22 175,12                                            | 293 662,64                     |
| 5) pozostałe                                                   | 34 805,11                                           | 1 650,45                          | 1 629,50                                             | 34 826,06                      |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

c) wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa:

w zł i gr

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych           | Wartość początkowa na początek roku obrotowego | Zwiększenie tytułu<br>- nabycia<br>- aktualizacji<br>- przemieszczenia<br>- inne | Zmniejszenia z tytułu<br>- sprzedaży<br>- aktualizacji<br>- przemieszczenia<br>- 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<br>- umorzeń | Zmniejszenia z tytułu<br>- sprzedaży<br>- likwidacji | Stan na koniec roku obrotowego umorzeń dotychczasowych |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych razem: z tego: | 30 325,00                                           | 4 500,00                          | 0,00                                                 | 34 825,00                                              |
| 1) oprogramowanie komputerowe                                | 7 825,00                                            | 0,00                              | 0,00                                                 | 7 825,00                                               |
| 2) prawa autorskie koncepcja rozwoju przedsiębiorstwa        | 22 500,00                                           | 4 500,00                          | 0,00                                                 | 27 000,00                                              |
|                                                              |                                                     |                                   |                                                      |                                                        |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

**2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość .**

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 m<sup>2</sup>

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 m<sup>2</sup>
- działka o nr ewidencyjnym 2346/7 o powierzchni 1,071 m<sup>2</sup> .

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

- |                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| a) wartość na początek roku | 428.386,54 zł |
| b) wartość na koniec roku   | 433 075,54 zł |

**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   | 0,00 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 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup> .

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 m<sup>2</sup>
- działka o nr ewidencyjnym 2346/7 o powierzchni 1 071 m<sup>2</sup>

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

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

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

- |                                   |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|
| 1) powierzchnia gruntów           | 27 091 m <sup>2</sup> |
| 2) powierzchnia użytkowa budynków | 2 841 m <sup>2</sup>  |
| 3) budowle ( wartość )            | 268 660,22 zł         |

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

**5. Struktura własności kapitału podstawowego ( zakładowego )**

**Akcjonariat spółki Biofactory S.A.**

| <b>Akcjonariat BIOFACTORY SA</b>           |                |                |               |   |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---|
| 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                        | 305842         | akcji i głosów | 16,08         | % |
| 4) Tomasz Sierakowski                      | 304400         | akcji i głosów | 16,00         | % |
| 5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht     | 155318         | akcji i głosów | 8,17          | % |
| 5) Witold Osadca                           | 126500         | akcji i głosów | 6,65          | % |
| 6) Pozostali                               | 179840         | akcji i głosów | 9,45          | % |
| <b>RAZEM</b>                               | <b>1902000</b> |                | <b>100,00</b> |   |
| w tym:                                     |                |                |               |   |
| akcji serii A                              | 1580000        |                |               |   |
| akcji serii B                              | 322000         |                |               |   |
| <b>Kapitał zakładowy, w pełni opłacony</b> |                | <b>3804000</b> | <b>zł</b>     |   |
| 1 akcja = 2 zł nominalnie                  |                |                |               |   |
| 1 akcja = 1 głos                           |                |                |               |   |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

**6. Informacja o kapitałach ( funduszach ) zapasowych i rezerwowych**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Spółki w 2014 roku jest częścią sprawozdania finansowego .

**7. Propozycja podziału zysku bilansowego / pokrycia straty bilansowej za rok obrotowy 2014**

a) podziału zysku bilansowego na kwotę 259 918,78 zł

**8. Informacje o stanie rezerw:**

W spółce BIOFACTORY nie utworzono w roku 2014 rezerw.

**9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności:**

**w zł i gr**

| Wyszczególnienie<br>odpisów                                                                                                                              | Wartość na<br>początek<br>roku | Zwiększenia | Zmniejszenia:<br>-rozwiązanie<br>-wykorzystanie | Wartość na<br>koniec roku |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|-------------------------------------------------|---------------------------|
| Odpisy aktualizujące<br>należności<br>– razem:                                                                                                           | 143 274,91                     | 16 215,86   | 133 740,06                                      | 25 750,71                 |
| z tego odpisy<br>aktualizujące:                                                                                                                          |                                |             |                                                 |                           |
| 1) należności od<br>dłużników postawionych<br>w stan<br>likwidacji lub upadłości<br>(do wysokości nie<br>objętej gwarancją lub<br>innym zabezpieczeniem) | 0,00                           |             | 0,00                                            | 0,00                      |
| 2) należności od<br>dłużników w przypadku<br>oddalenia wniosku o<br>ogłoszenie upadłości,<br>gdy majątek dłużnika nie<br>wystarcza na ich spłatę         |                                |             |                                                 |                           |
| 3) należności<br>kwestionowane przez                                                                                                                     | 125.987,03                     |             | 125 987,03                                      | 0,00                      |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

|                                                                                                                                                         |           |           |          |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
| dłużników                                                                                                                                               |           |           |          |           |
| 4) należności w<br>równowartości kwot je<br>podwyższających, co do<br>których uprzednio<br>dokonano odpisów<br>aktualizujących w<br>wysokości tych kwot |           |           |          |           |
| 5) należności<br>przeterminowane lub<br>nie- o znacznym stopniu<br>nieściągalności                                                                      | 17 287,88 | 16 215,86 | 7 753,03 | 25 750,71 |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

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

| Wyszczególnienie zobowiązań długoterminowych według bilansu | Razem zobowiązania na : |              | z tego zobowiązania płatne : |             |                         |             |                         |             |               |              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|---------------|--------------|
|                                                             | początek roku           | koniec roku  | do 1 roku                    |             | powyżej 1 roku do 3 lat |             | powyżej 3 roku do 5 lat |             | powyżej 5 lat |              |
|                                                             |                         |              | początek roku                | koniec roku | początek roku           | koniec roku | początek roku           | koniec roku | początek roku | koniec roku  |
| 1. Zobowiązania długoterminowe razem ,                      | 3 305 710,00            | 3 849 585,00 | 0,00                         | 0,00        | 941 436,00              | 737 538,00  | 627 624,00              | 737 538,00  | 1 736 650,00  | 2 374 509,00 |
| z tego :                                                    |                         |              |                              |             |                         |             |                         |             |               |              |
| 1) zobowiązania wobec jednostek powiązanych                 | 0,00                    | 0,00         | -                            | -           | 0,00                    | 0,00        | -                       | -           | -             | -            |
| 2) zobowiązania wobec pozostałych jednostek ,               |                         |              |                              |             |                         |             |                         |             |               |              |
| jednostek tego :                                            |                         |              |                              |             |                         |             |                         |             |               |              |
| a) kredyty i pożyczki                                       | 3 305 710,00            | 3 849 585,00 | 0,00                         | 0,00        | 941 436,00              | 737 538,00  | 627 624,00              | 737 538,00  | 1 736 650,00  | 2 374 509,00 |
| b) tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych            |                         |              |                              |             |                         |             |                         |             |               |              |
| c) inne zobowiązania finansowe                              |                         |              |                              |             |                         |             |                         |             |               |              |
| d) pozostałe zobowiązania długoterminowe                    |                         |              |                              |             |                         |             |                         |             |               |              |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

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

| Wyszczególnienie                                                                                                 | w zł i gr        |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
|                                                                                                                  | Stan wartości na |             |
|                                                                                                                  | Początek roku    | Koniec roku |
| 1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych:<br>z tego z tytułu: | -                | -           |
| 2. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych, w tym:              | 79 384,22        | 63 005,33   |
| - koszty wejścia na giełdę                                                                                       | 23 333,37        | 15 333,41   |
| - koszty opracowania projektu UE                                                                                 | 31 111,23        | 20 444,69   |
| - koszty poniesione w związku z uzyskaniem certyfikatów                                                          | 23 379,60        | 8 909,64    |
| - koszty prenumeraty                                                                                             | 1 560,02         | 1 560,02    |
| - prowizja kredyt                                                                                                | 0,00             | 16 757,57   |
| 3. Przychody podlegające rozliczaniu w czasie:<br>z tego z tytułu :                                              | 672 861,09       | 613 960,05  |
| - dotacji unijnej                                                                                                | 625 937,87       | 570 398,27  |
| - premii inwestycyjnej                                                                                           | 46 923,22        | 43 561,78   |
| 4. Aktywowanie ujemnej przejściowej różnicy podatku dochodowego.                                                 | -                | -           |
| 5. Inne bierne rozliczenia międzyokresowe:                                                                       | -                | -           |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 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         |
| <b>Zobowiązania razem :</b>                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>3 931 479,60</b>   | <b>4 315 431,00</b> |
| z tego zobowiązania według ich rodzajów :                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                       |                     |
| a) kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym udzielony przez BS Biecz ( umowa nr 755/2011/30077770 | - hipoteka umowna łączna do sumy 500.000,- na nieruchomości wraz z cesją<br>- przewłaszczenie suszarni kontenerowej do drewna „EKOPOL”<br>- upoważnienie do pobrania środków z rachunku<br>- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym                                | 91 957,60             | 0,00                |
| 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<br>- upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku bieżącym ,<br>- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku Firmy | 731 935,00            | 661 222,00          |
| 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<br>- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym                                                                               | 311 466,00            | 281 877,00          |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 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<br>- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym<br>- cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy                             | 376 389,00   | 342 327,00   |
| 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/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu<br>- zastaw rejestrowy<br>- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym<br>- cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy | 2 199 732,00 | 2 050 005,00 |
| 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<br>- zastaw rejestrowy                                                                                                                       | 0,00         | 760 000,00   |
| g) gwarancje bankowe dotyczące umów na zakup surowca w Nadleśnictwach | - przewłaszczenie suszarni NARDI ETR-ALGL oraz pilo<br>- łuparki                                                                                                                                                                                                                           | 220 000,00   | 220 000,00   |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

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

| Rodzaj zobowiązań,<br>gwarancji, poręczeń | Stan (wartość) na: |             |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                           | Początek roku      | Koniec roku |
| Zobowiązania warunkowe ogółem:            | 0,00               | 0,00        |
|                                           |                    |             |

## II

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

| Przychody ze sprzedaży netto<br>(bez VAT) | Z tego              |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                           | Sprzedaż krajowa    | Sprzedaż na eksport |
| Razem przychody ze sprzedaży netto:       | <b>8 154 233,45</b> | <b>1 407 643,03</b> |
| Z tego:                                   |                     |                     |
| 1) produktów                              | 6 986 815,34        | 1 395 740,23        |
| 2) usług                                  | 599 136,06          | -                   |
| 3) towarów i materiałów                   | 544 806,44          | 11 902,80           |
| 4) środków trwałych                       | 23 475,61           | -                   |

**2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:**

W 2014 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów razem :**

W 2014 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

**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 2014 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):**

|                                                                                       |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Różnice trwałe i nietrwałe między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania</b> |                   |
| <b>Zysk brutto</b>                                                                    | <b>259 918,78</b> |
| <b>Różnice trwałe</b>                                                                 |                   |
| 1. Przychody i zyski księgowe przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego        |                   |
| a) premia inwestycyjna                                                                | 16 472,16         |
| 2. Koszty i straty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu                |                   |
| a) wydatki na rzecz organów stanowiących z wyjątkiem wynagrodzeń                      | -                 |
| b) odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych                                          |                   |
| wpłat zobowiązań budżetowych                                                          | 218,81            |
| c) zakup usług gastronomicznych                                                       | 4 545,81          |
| d) kara pieniężna nałożona w postępowaniu administracyjnym                            | 10 961,11         |
| e) odpisy amortyzacyjne dot. premii inwestycyjnej                                     | -                 |
| <b>Razem różnice trwałe</b>                                                           | <b>15 725,73</b>  |
| <b>Zysk brutto po uwzględnieniu różnic trwałych</b>                                   | <b>259 172,35</b> |
| <b>Różnice przejściowe</b>                                                            |                   |
| 1. Przychody i zyski księgowe przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego        |                   |
| a) przychody powstałe poprzez zmniejszenie                                            |                   |
| odpisów aktualizujących                                                               | -                 |
| c) dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej                                       |                   |
| 2013 r.                                                                               | 375,10            |
| 2014 r.                                                                               | - 722,68          |
| 2. Koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przych.      |                   |
| a) odpisy aktualizujące należności                                                    | 16 215,86         |
| b) nie wypłacone wynagrodzenie                                                        | -                 |
| c) nie zapłacone składki ZUS                                                          |                   |
| 2014 r.                                                                               | 49 816,36         |
| 2013 r.                                                                               | - 41 995,61       |
| d) ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej                                         |                   |
| 2013 r.                                                                               | - 1 159,29        |
| 2014 r.                                                                               | 723,62            |
| e) odpisy amortyzacyjne dot. premii inwestycyjnej                                     | -                 |
| f) nie zapłacone zobowiązania                                                         | -                 |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
| g) amortyzacja nie stanowiąca KUP    | 41 508,03          |
| h) leasing finansowy - koszty        | - 106 004,74       |
| i) nieprzekazane środki ZFŚS 2013 r. | -                  |
| <b>Razem różnice przejściowe</b>     | <b>- 41 243,35</b> |
| <b>Zysk podatkowy</b>                | <b>217 929,00</b>  |

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

**Nie dotyczy**

| Wyszczególnienie kosztów                                   | Koszty według rodzajów za okres |          |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------|
|                                                            | poprzedni                       | obrotowy |
| Razem koszty:                                              |                                 |          |
| Z tego:                                                    |                                 |          |
| 1) koszty operacyjne wg rodzajów:                          |                                 |          |
| a) amortyzacja                                             |                                 |          |
| b) zużycie materiałów i energii                            |                                 |          |
| c) usługi obce                                             |                                 |          |
| d) podatki i opłaty                                        |                                 |          |
| e) wynagrodzenia                                           |                                 |          |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia              |                                 |          |
| g) pozostałe koszty rodzajowe                              |                                 |          |
| 2) koszty wytworzenia produktów i usług na własne potrzeby |                                 |          |

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

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 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, | 25 441,62     | 64 500,96   |
| z tego:                                                           |               |             |
| 1) środki pieniężne w kasach                                      | 6 648,83      | 9 585,20    |
| 2) środki pieniężne na rachunkach bankowych                       | 18 792,79     | 54 915,76   |
| 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 2014 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:<br>z tego:                              | 56,37            | 6,00          | 58,75           | 7,00          |
| 1) pracownicy na stanowiskach<br>bezpośrednio produkcyjnych | 41,37            | 3,0           | 43,75           | 3,0           |

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

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

|                            |      |      |      |      |
|----------------------------|------|------|------|------|
| 2) pracownicy obsługi      | 6,00 | 0,00 | 6,00 | 0,00 |
| 3) pracownicy kierownictwa | 3,00 | 0,00 | 3,00 | 0,00 |
| 4) pozostali pracownicy    | 6,00 | 3,00 | 6,00 | 4,00 |
| z tego                     |      |      |      |      |
| - urlopowani               |      |      |      |      |
| - inni                     | 6,00 | 3,00 | 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:      | 123 660,00 | 134.674,11 |
| z tego wypłacone:           |            |            |
| 1) członkom zarządu         | 116 160,00 | 129.674,11 |
| 2) członkom rady nadzorczej | 7 500,00   | 5 000,00   |

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 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 .....%          |            |           |

**V**

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

W sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku ujęto wszystkie zdarzenia dotyczące roku obrotowego – 2014.

**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:**

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

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

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

**6, 7**

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

**8**

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

**BIOFACTORY Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe za 2014 rok**

9

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

**Biecz, dnia 23.02.2015 r.**

(miejsce i data sporządzenia)

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

*mgr inż. Agnieszka Pyrk*

(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Zarząd Podmiotu Gospodarczego

**PREZES ZARZĄDU**

*Krzysztof Trochim*

*Krzysztof Olbazycki*

# Sprawozdanie Zarządu

## z działalności BIOFACTORY Spółki Akcyjnej w roku 2014 oraz Sprawozdanie z działalności Zarządu jako organu Spółki

### 1. Informacje ogólne.

BIOFACTORY spółka akcyjna z siedzibą w Bieczu (dawniej Biecz-Drew Sp. z o.o.) przy ul. Kazimierza Wielkiego 21 założona została aktem założycielskim Spółki, 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 2014 oparta była na zatwierdzonym 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, producentów podłóg, mebli i innych wyrobów z drewna.

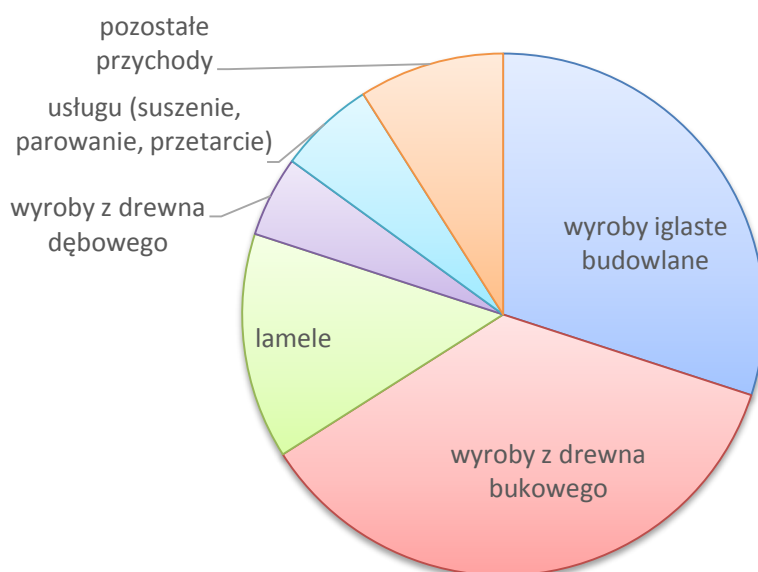
W roku 2014 struktura sprzedaży przedstawiała się następująco:

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| - wyroby iglaste budowlane | 30% |
| - wyroby z drewna bukowego | 36% |
| - lamele                   | 14% |
| - wyrobu z drewna dębowego | 5%  |
| - usługi                   | 6%  |

- pozostałe

9%

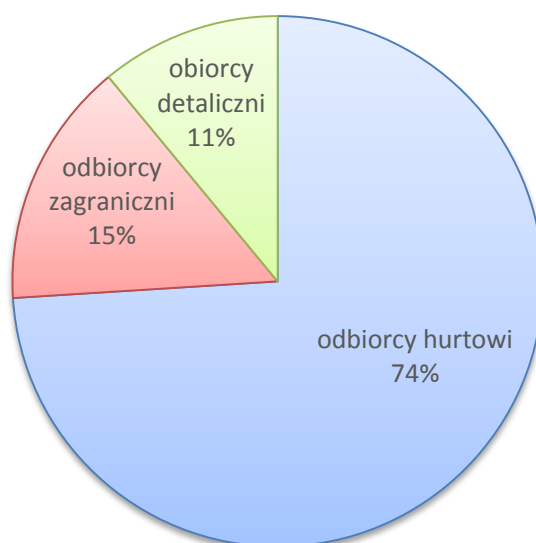
### Struktura sprzedaży w 2014 r.



Struktura sprzedaży ze względu na rodzaj odbiorcy w roku 2014 przedstawiała się następująco:

- odbiorcy hurtowi (rynek krajowy) 74%
- odbiorcy zagraniczni 15%
- odbiorcy detaliczni 11%

### Struktura sprzedaży ze względu na rodzaj odbiorcy w 2014 r.

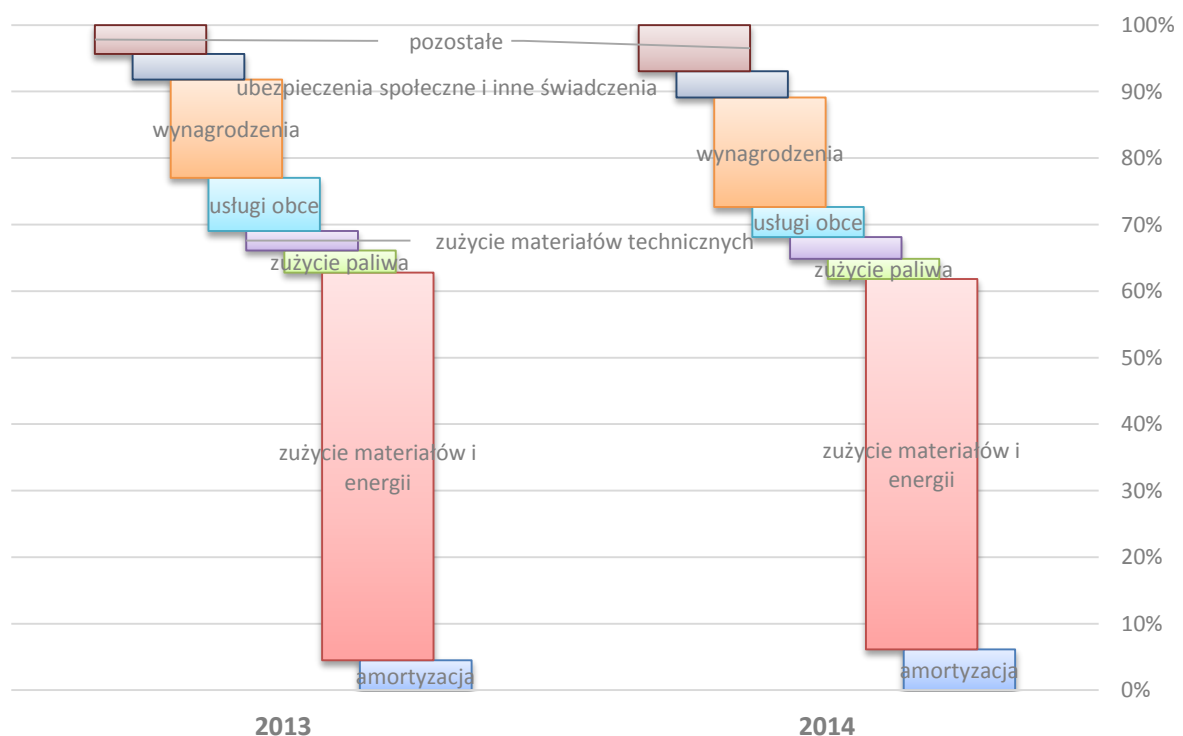


### 3. Koszty rodzajowe

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

|                                            | 2013  | 2014  |
|--------------------------------------------|-------|-------|
| Amortyzacja                                | 4,51  | 6,13  |
| Zużycie materiałów i energii               | 58,25 | 55,71 |
| Zużycie paliwa                             | 3,36  | 3,01  |
| Zużycie materiałów technicznych            | 2,94  | 3,28  |
| Usługi obce                                | 7,95  | 4,53  |
| Wynagrodzenia                              | 14,80 | 16,43 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3,85  | 3,98  |
| Pozostałe                                  | 4,34  | 6,93  |

Struktura kosztów rodzajowych w 2013 r. i 2014 r.



#### **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 zwyczajowo jest przyjęte kredytowanie przez dostawcę na okres średnio 30 dni. Ryzyko w tym obszarze minimalizuje się poprzez monitorowanie spływu należności.

W roku 2014 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**

Spółka wygrała licytację na nabycie sąsiadującej nieruchomości fabrycznej, działka 17 arów z rozpoczętą budową bio-ciepłowni. W październiku 2014 r. Sąd Rejonowy w Gorlicach przysądził własność nieruchomości na rzecz Emitenta.

W celu uniezależnienia się od dostaw surowca z Lasów Państwowych - kontynuowano zakupy surowca bukowego na Słowacji (około 20% rocznego zapotrzebowania).

#### **6. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki**

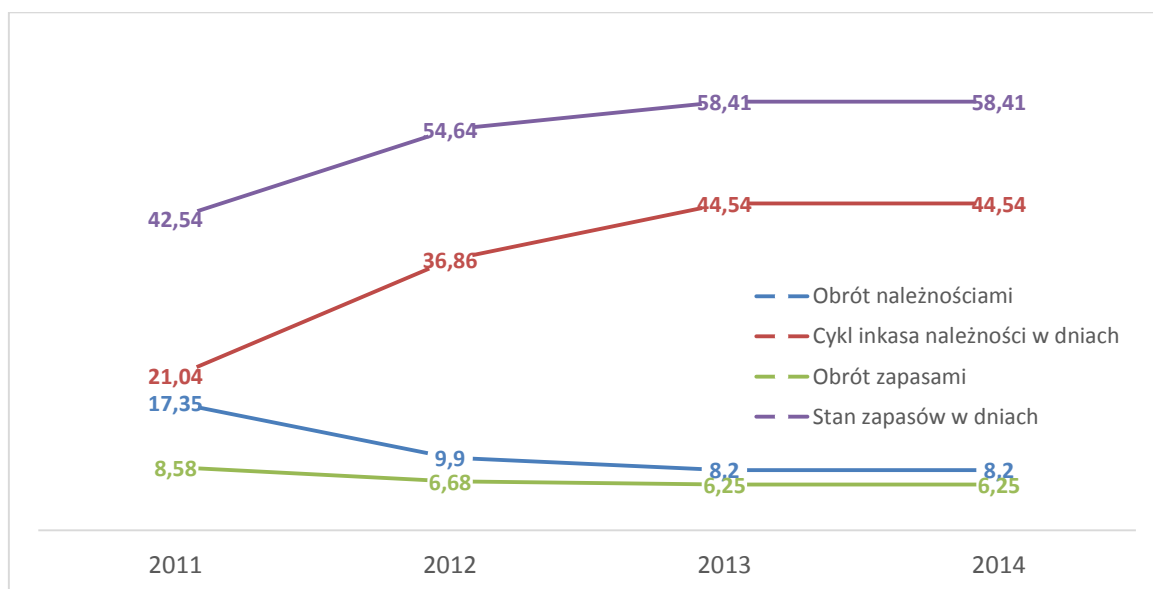
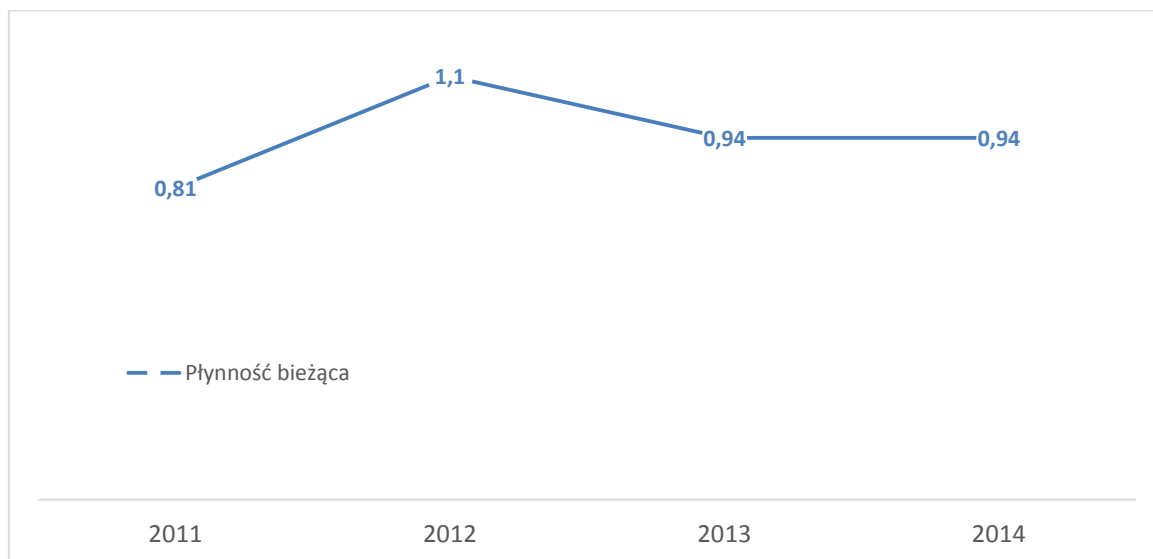
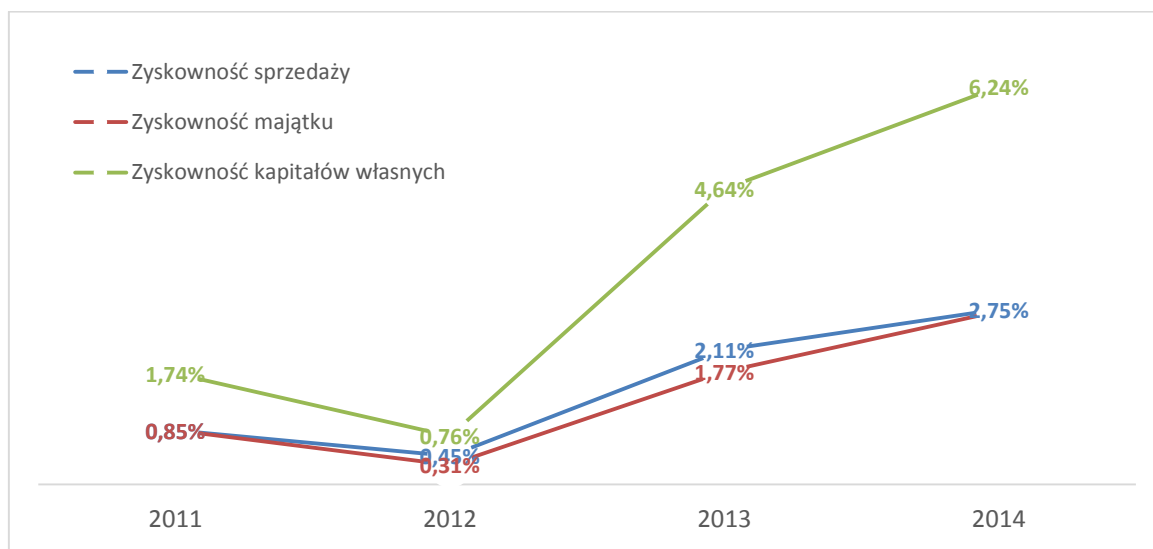
W strategii spółki jest planowana budowa elektrociepłowni na biomasę o mocy 5 MW, w celu sprzedaży ciepła odbiorcom instytucjonalnym.

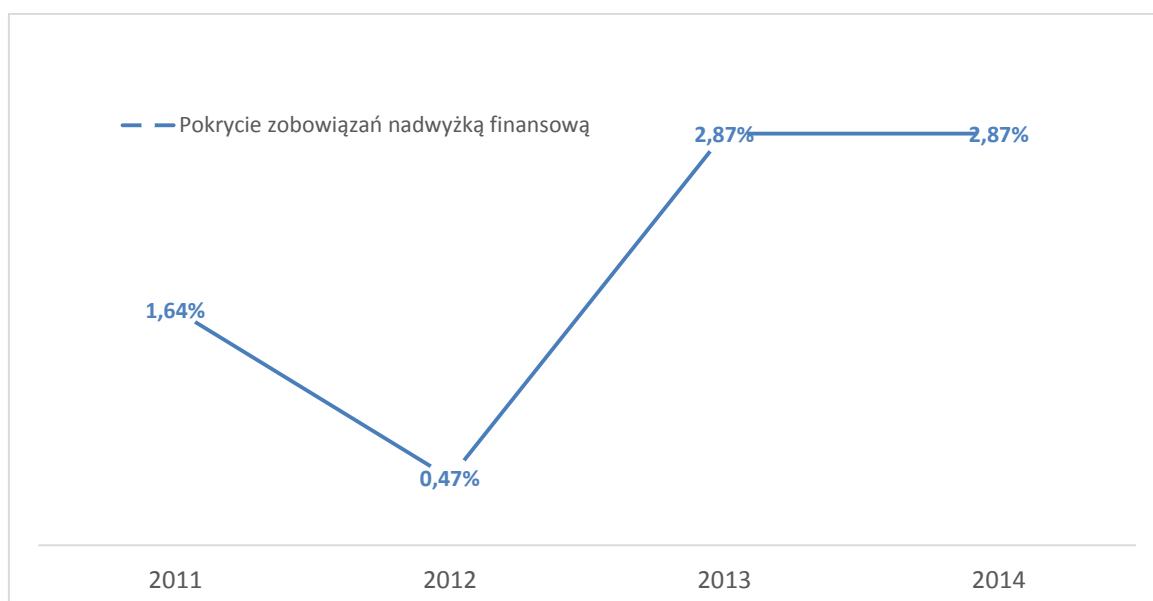
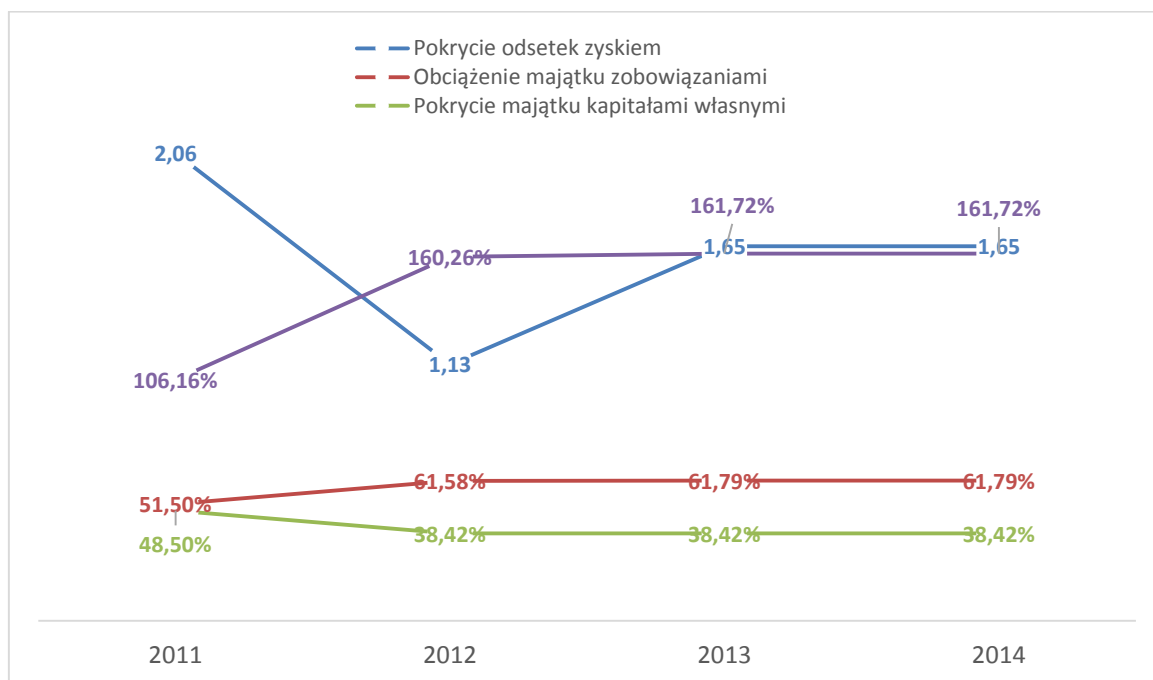
Ponadto w 2015 roku Spółka planuje rozbudować linie suszarniczą o nowe dwie komory.

## 7. Zestawienie wskaźników analitycznych za lata 2011– 2014

| Lp. | Wskaźnik                                 | Metoda kalkulacji                            | 2011        | 2012        | 2013         | 2014         |
|-----|------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| 1   | Suma bilansowa                           | -                                            | 6 283 367,0 | 9 685 219,8 | 10 214 110,9 | 10 292 414,0 |
| 2   | Wynik finansowy netto                    | -                                            | 53 102,71   | 29 854,16   | 181 141,08   | 259 918,78   |
| 3   | Zyskowność sprzedaży                     | zysk netto / sprzedaż netto                  | 0,85%       | 0,45%       | 2,11 %       | 2,75%        |
| 4   | Zyskowność majątku                       | zysk netto / sprzedaż ogółem                 | 0,85%       | 0,31%       | 1,77%        | 2,72%        |
| 5   | Zyskowność kapitałów własnych            | zysk netto / kapitały własne                 | 1,74%       | 0,76%       | 4,64%        | 6,24%        |
| 6   | Płynność bieżąca                         | aktywa obrotowe/ zobowiązania bieżące        | 0,81        | 1,1         | 0,94         | 0,94         |
| 7   | Szybkość spłaty zobowiązań               | płynne środki obrotowe/ zobowiązania bieżące | 0,05        | 0           | 0,01         | 0,01         |
| 8   | Obrót należnościami                      | sprzedaż netto/ przeciętny stan należności   | 17,35       | 9,9         | 8,20         | 8,20         |
| 9   | Cykl inkasa należności w dniach          | liczba dni w okresie/ obrót należnościami    | 21,04       | 36,86       | 44,54        | 44,54        |
| 10  | Obrót zapasami                           | sprzedaż netto/ przeciętny stan zapasów      | 8,58        | 6,68        | 6,25         | 6,25         |
| 11  | Stan zapasów w dniach                    | liczba dni w okresie/ obrót zapasami         | 42,54       | 54,64       | 58,41        | 58,41        |
| 12  | Pokrycie odsetek zyskiem                 | zysk brutto + odsetki/ odsetki               | 2,06        | 1,13        | 1,65         | 1,65         |
| 13  | Obciążenie majątku zobowiązaniami        | zobowiązania ogółem/ majątek ogółem          | 51,50%      | 61,58%      | 61,79 %      | 61,79%       |
| 14  | Pokrycie majątku kapitałami własnymi     | kapitał własny + rezerwy/ majątek ogółem     | 48,50%      | 38,42%      | 38,42%       | 38,42%       |
| 15  | Relacja zobowiązań do kapitałów własnych | zobowiązania/ kapitał własny + rezerwy       | 106,16%     | 160,26%     | 161,72%      | 161,72%      |
| 16  | Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową   | nadwyżka finansowa/ zobowiązania             | 1,64%       | 0,47%       | 2,87%        | 2,87%        |

Powyższe wskaźniki zaprezentowano na wykresach.





## 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 2014 roku który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **10 292 414,02 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości: **259 918,78 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **259 918,78 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **39 059,34 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 r. 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 Matula  
- 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 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Biofactory Spółka Akcyjna.

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

**Rzeszów, dnia 23 kwietnia 2015 roku**

Data opinii

**ReVISION-RZESZÓW**  
Józef Król sp. z o.o. Sp. k.  
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8  
tel. 17 852-22-08, fax: 17 853-44-74  
NIP 813-10-16-537  
REGON 890335690 KRS 0000162455

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

ul. Pelczara 6C/8  
35-312 Rzeszów

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

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**Biofactory Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 w KRS pod numerem 0000406961 z dnia 20 lutego 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego 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. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
5. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
  - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

|                       |                           |                                      |
|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| <b>Prezes Zarządu</b> | <b>Krzysztof Trochim</b>  | <b>od dnia 10 kwietnia 2012 roku</b> |
| <b>Wiceprezes</b>     | <b>Krzysztof Olbrycht</b> | <b>od dnia 10 kwietnia 2012 roku</b> |

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.

7. Głównym księgowym jednostki jest Agnieszka Pyzik.
8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

| Wyszczególnienie                                         | Stan na dzień<br>bilansowy br. | Stan na dzień<br>bilansowy pr. |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny                                 | 4 162 656,30                   | 3 902 737,52                   |
| 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                               | 98 737,52                      | 329 574,16                     |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                  |                                |                                |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                  |                                | 391 840,00                     |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                            |                                | (803 817,72)                   |
| Zysk (strata) netto                                      | 259 918,78                     | 181 141,08                     |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna) |                                |                                |

Kapitał podstawowy 3 804 000,00 zł, dzieli się na 1 902 002 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 2 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,19 zł, czyli 109 % do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

| Akcjonariusz                         | Liczba<br>posiadanych<br>akcji | Liczba<br>głosów | Procentowy<br>udział w<br>kapitałe<br>podstawowym | Procentowy<br>udział w<br>ogólnej liczbie<br>głosów |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Dariusz Kurpiewski                   | 429 600,00                     | 429 600,00       | 22,59%                                            | 22,59%                                              |
| Kazimierz Szczot i Saska Sp. z o. o. | 400 500,00                     | 400 500,00       | 21,06%                                            | 21,06%                                              |
| Zbigniew Lipieta                     | 306 650,00                     | 304 400,00       | 16,12%                                            | 16,00%                                              |
| Tomasz Sierakowski                   | 304 401,00                     | 305 850,00       | 16,00%                                            | 16,08%                                              |
| Pozostali                            | 178 698,00                     | 193 602,00       | 9,40%                                             | 10,18%                                              |
| Razem                                | 1 902 002,00                   | 1 902 000,00     | 100%                                              | 100%                                                |

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 KSH (tekst jednolity: Dz. U. z 6 września 2013 roku, poz. 1030),
- c) jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 KSH,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 KSH,

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- 9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 59 osób, a w roku poprzednim 56 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- 10. Uchwałą nr 1/10/2014/RN Rady Nadzorczej z dnia 17 października 2014 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski ReVISION - RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Pelczara 6c/8 wpisany pod numerem 691 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- 11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 27/2014 z dnia 30 października 2014 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 31 marca do 1 kwietnia 2015 roku (badanie właściwe).
- 12. 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. nr 77, poz. 649 z 2009 r., z późn. zm).
- 13. 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 WZA dnia 26 czerwca 2014 roku.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 7/06/2014 WZA z dnia 26 czerwca 2014 roku przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych.

- 14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
  - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1a ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym XII Wydział Gospodarczy KRS dla Krakowa Śródmieście w Krakowie dnia 1 lipca 2014 roku,
  - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15 lutego 1992 roku złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 1 lipca 2014 roku.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 26 czerwca 2014 roku w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
  - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31 grudnia 2014 roku z sumą aktywów i pasywów 10 292 414,02 zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk 259 918,78 zł
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
  - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
16. 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.
17. 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
  - a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
  - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
  - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
  - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

**B. Analiza ekonomiczno – finansowa.**

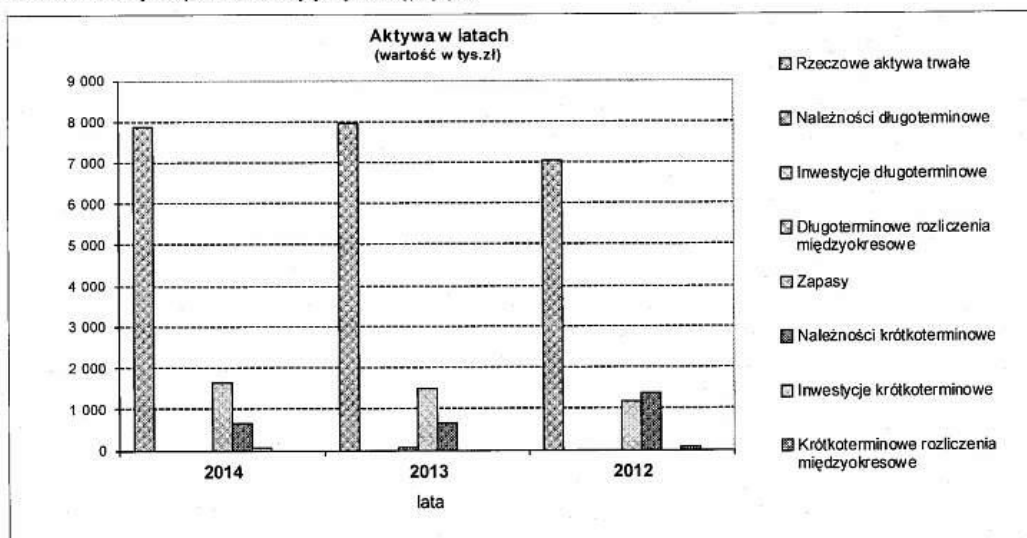
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 –2014.

**1. Analiza bilansu**

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

| Lp   | Wyszczególnienie                          | 2014      |           | 2013      |           | 2012      |           | Zmiana stanu |       |           |         |
|------|-------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------|-------|-----------|---------|
|      |                                           | tys. zł   | % udziału | tys. zł   | % udziału | tys. zł   | % udziału | tys. zł      | %     | tys. zł   | %       |
|      |                                           | 2014/2013 |           | 2014/2012 |           | 2014/2013 |           | 2014/2012    |       | 2014/2012 |         |
| 1    | 2                                         | 3         | 4         | 5         | 6         | 7         | 8         | 9            | 10    | 11        | 12      |
| A.   | Aktywa trwałe                             | 7 924,5   | 77,0      | 8 012,0   | 78,4      | 7 098,9   | 73,3      | (87,5)       | 98,9  | 825,6     | 111,6   |
| I.   | Wartości niematerialne i prawne           |           |           | 4,5       | 0,0       | 9,9       | 0,1       | (4,5)        |       | (9,9)     |         |
| II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 7 885,7   | 76,6      | 7 962,8   | 78,0      | 7 051,1   | 72,8      | (77,1)       | 99,0  | 834,5     | 111,8   |
| III. | Należności długoterminowe                 |           |           |           |           |           |           |              |       |           |         |
| 1.   | Od jednostek powiązanych                  |           |           |           |           |           |           |              |       |           |         |
| IV.  | Inwestycje długoterminowe                 |           |           |           |           |           |           |              |       |           |         |
| a)   | w jednostkach powiązanych                 |           |           |           |           |           |           |              |       |           |         |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 38,8      | 0,4       | 44,7      | 0,4       | 37,8      | 0,4       | (5,9)        | 86,9  | 1,0       | 102,6   |
| B.   | Aktywa obrotowe                           | 2 367,9   | 23,0      | 2 202,1   | 21,6      | 2 586,3   | 26,7      | 165,8        | 107,5 | (218,4)   | 91,6    |
| I.   | Zapasy                                    | 1 638,5   | 15,9      | 1 481,0   | 14,5      | 1 168,2   | 12,1      | 157,5        | 110,6 | 470,3     | 140,3   |
| II.  | Należności krótkoterminowe                | 640,8     | 6,2       | 661,0     | 6,5       | 1 359,2   | 14,0      | (20,2)       | 96,9  | (718,4)   | 47,1    |
| 1.   | Należności od jednostek powiązanych       |           |           |           |           |           |           |              |       |           |         |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe                | 64,5      | 0,6       | 25,4      | 0,2       | 2,9       | 0,0       | 39,1         | 253,5 | 61,6      | 2 192,1 |
| a)   | w jednostkach powiązanych                 |           |           |           |           |           |           |              |       |           |         |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 24,2      | 0,2       | 34,7      | 0,3       | 55,0      | 0,6       | (10,5)       | 69,7  | (31,8)    | 43,2    |
|      | Aktywa razem                              | 10 292,4  | 100,0     | 10 214,1  | 100,0     | 9 685,2   | 100,0     | 78,3         | 100,8 | 607,2     | 106,3   |

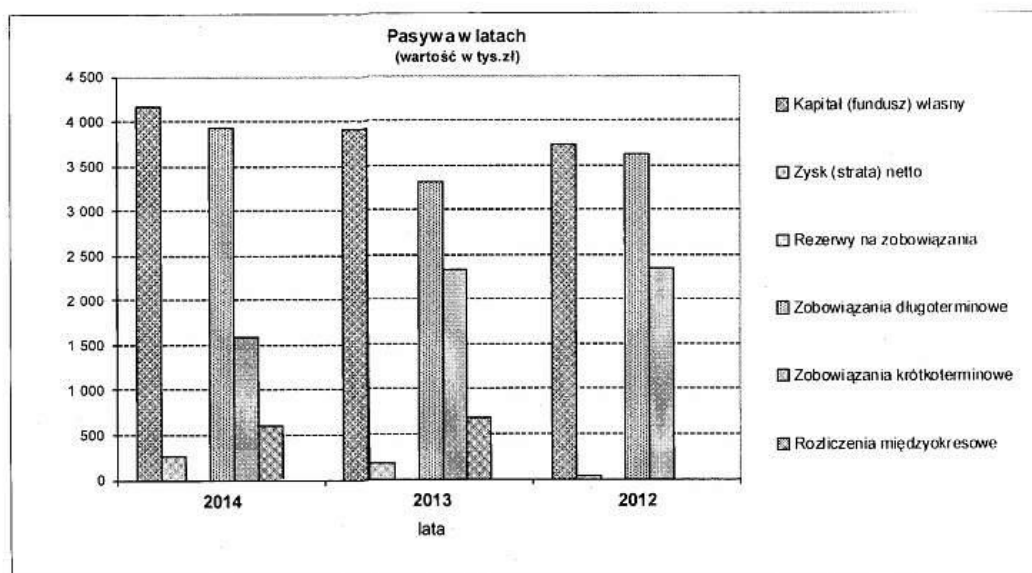
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



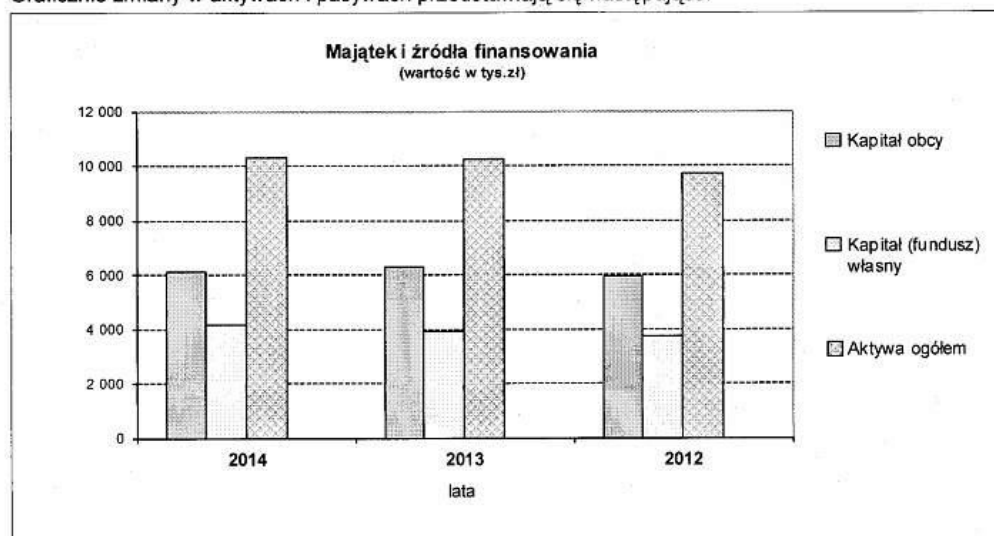
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

| Lp    | Wyszczególnienie                                               | 2014     |           | 2013     |           | 2012    |           | Zmiana stanu |       |           |       |
|-------|----------------------------------------------------------------|----------|-----------|----------|-----------|---------|-----------|--------------|-------|-----------|-------|
|       |                                                                | tys. zł  | % udziału | tys. zł  | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł      |       | tys. zł   |       |
|       |                                                                |          |           |          |           |         |           | 2014/2013    |       | 2014/2012 |       |
| 1     | 2                                                              | 3        | 4         | 3        | 4         | 5       | 6         | 9            | 10    | 11        | 12    |
| A.    | Kapitał (fundusz) własny                                       | 4 162,7  | 40,4      | 3 902,7  | 38,2      | 3 721,6 | 38,4      | 269,9        | 106,7 | 441,1     | 111,9 |
| I.    | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 3 804,0  | 37,0      | 3 804,0  | 37,2      | 3 804,0 | 39,3      |              | 100,0 |           | 100,0 |
| II.   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| III.  | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| IV.   | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 98,7     | 1,0       | 329,6    | 3,2       | 299,7   | 3,1       | (230,8)      | 30,0  | (201,0)   | 32,9  |
| V.    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| VI.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |          |           | 391,8    | 3,8       | 391,8   | 4,0       | (391,8)      |       | (391,8)   |       |
| VII.  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  |          |           | (803,8)  | (7,9)     | (803,8) | (8,3)     | 803,8        |       | 803,8     |       |
| VIII. | Zysk (strata) netto                                            | 259,9    | 2,5       | 181,1    | 1,8       | 29,9    | 0,3       | 78,8         | 143,5 | 230,1     | 870,6 |
| IX.   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| B.    | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 6 129,8  | 59,6      | 6 311,4  | 61,8      | 5 963,6 | 61,6      | (181,6)      | 97,1  | 166,1     | 102,8 |
| I.    | Rezerwy na zobowiązania                                        |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| II.   | Zobowiązania długoterminowe                                    | 3 934,5  | 38,2      | 3 305,7  | 32,4      | 3 619,5 | 37,4      | 628,8        | 119,0 | 315,0     | 108,7 |
| 1.    | Wobec jednostek powiązanych                                    |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| III.  | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 1 581,3  | 15,4      | 2 332,8  | 22,8      | 2 344,1 | 24,2      | (751,5)      | 67,8  | (762,8)   | 67,5  |
| 1.    | Wobec jednostek powiązanych                                    |          |           |          |           |         |           |              |       |           |       |
| IV.   | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 614,0    | 6,0       | 672,9    | 6,6       |         |           | (58,9)       | 91,2  | 614,0     |       |
|       | Pasywa razem                                                   | 10 292,4 | 100,0     | 10 214,1 | 100,0     | 9 685,2 | 100,0     | 78,3         | 100,8 | 607,2     | 106,3 |

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwałe stanowią 77 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 76,6 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2012 – 2014) stanowi kwotę 834,5 tys. zł.  
Jest on rezultatem zmniejszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 21 % ich wartości początkowej. Na modernizację i zakupy nowych środków trwałych w 2014 r. wydatkowano 365 tys. zł;
- c) wartości niematerialne prawne w bieżącym roku zamortyzowały się w całości;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 165,8 tys. zł (7,5 % do roku 2013), który obejmuje głównie:
  - spadek należności krótkoterminowych o 3 % w stosunku do roku ubiegłego,
  - wzrost stanu środków pieniężnych o 39,1 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
  - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 12 % do 16 %;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 441,1 tys. zł (12 %);  
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 40 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego jest kapitał podstawowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 32,2 % w stosunku do roku 2013 i o 32,5 % w stosunku do roku 2012.

Biofactory Spółka Akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 r.

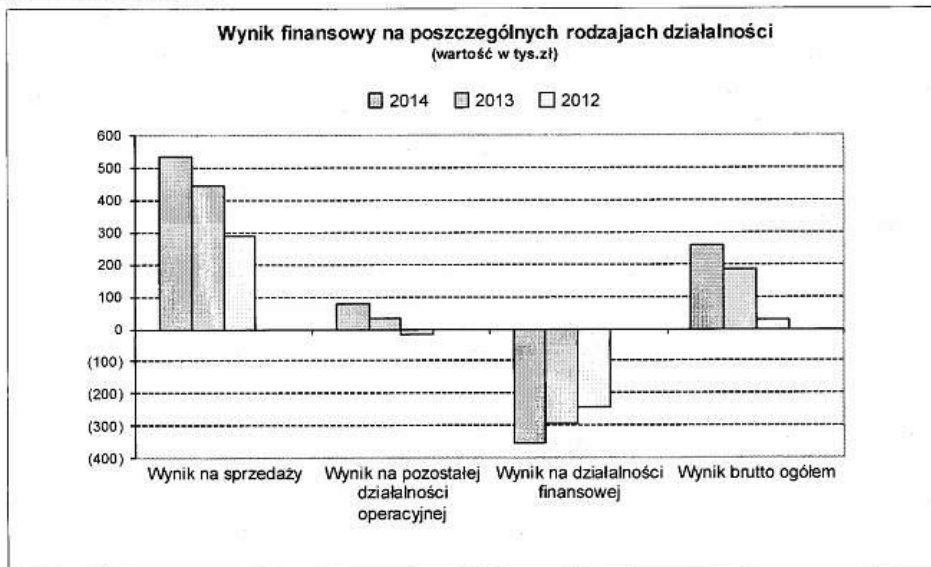
## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

| Lp                                         | Wyszczególnienie                                              | 2014 rok |       | 2013 rok |       | 2012 rok |       | Zmiana stanu |       |           |         |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------|-------|----------|-------|----------|-------|--------------|-------|-----------|---------|
|                                            |                                                               | tys. zł  | %     | tys. zł  | %     | tys. zł  | %     | 2014/2013    |       | 2014/2012 |         |
|                                            |                                                               |          |       |          |       |          |       | tys. zł      | %     | tys. zł   | %       |
| 1                                          | 2                                                             | 3        | 4     | 5        | 6     | 7        | 8     | 9            | 10    | 11        | 12      |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |                                                               |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 1.                                         | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:        | 9 457,5  | 98,9  | 8 571,6  | 99,2  | 6 893,0  | 99,9  | 885,9        | 110,3 | 2 564,5   | 137,2   |
| 2.                                         | Koszt własny sprzedaży                                        | 8 921,8  | 95,9  | 8 130,0  | 96,1  | 6 605,0  | 96,1  | 791,8        | 109,7 | 2 316,8   | 135,1   |
| 3.                                         | Wynik na sprzedaży                                            | 535,7    |       | 441,6    |       | 288,0    |       | 94,1         | 121,3 | 247,7     | 186,0   |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |                                                               |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 1.                                         | Pozostałe przychody operacyjne                                | 103,8    | 1,1   | 66,1     | 0,8   | 9,0      | 0,1   | 37,7         | 157,1 | 94,8      | 1 150,0 |
| 2.                                         | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 27,6     | 0,3   | 31,2     | 0,4   | 25,6     | 0,4   | (3,7)        | 88,3  | 2,0       | 107,6   |
| 3.                                         | Wynik na działalności operacyjnej                             | 76,2     |       | 34,8     |       | (16,6)   |       | 41,4         | 218,9 | 92,8      | (459,7) |
| C.                                         | Wynik operacyjny (A3+B3)                                      | 611,9    |       | 476,4    |       | 271,4    |       | 135,5        | 128,4 | 340,5     | 225,5   |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |                                                               |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 1.                                         | Przychody finansowe                                           | 4,0      | 0,0   |          |       | 0,1      | 0,0   | 4,0          |       | 3,9       | 3 059,1 |
| 2.                                         | Koszty finansowe                                              | 356,1    | 3,8   | 295,3    | 3,5   | 241,7    | 3,5   | 60,8         | 120,6 | 114,4     | 147,3   |
| 3.                                         | Wynik na działalności finansowej                              | (352,0)  |       | (295,3)  |       | (241,5)  |       | (56,7)       | 119,2 | (110,5)   | 145,7   |
| <b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>           |                                                               |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 1.                                         | Zyski nadzwyczajne                                            |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 2.                                         | Straty nadzwyczajne                                           |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 3.                                         | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                  |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| F.                                         | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)                                | 259,9    |       | 181,1    |       | 29,9     |       | 78,8         | 143,5 | 230,1     | 870,6   |
| 1.                                         | Podatek dochodowy                                             |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| 2.                                         | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
| G.                                         | Obowiązkowe obciążenia-razem                                  |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
|                                            | Zysk (strata) netto (F-G)                                     | 259,9    |       | 181,1    |       | 29,9     |       | 78,8         | 143,5 | 230,1     | 870,6   |
| <b>Przychody ogółem</b>                    |                                                               |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
|                                            |                                                               | 9 565,4  | 100,0 | 8 637,7  | 100,0 | 6 902,1  | 100,0 | 927,7        | 110,7 | 2 663,2   | 138,6   |
| <b>Koszty ogółem</b>                       |                                                               |          |       |          |       |          |       |              |       |           |         |
|                                            |                                                               | 9 305,4  | 100,0 | 8 456,6  | 100,0 | 6 872,3  | 100,0 | 848,9        | 110,0 | 2 433,2   | 135,4   |

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 259,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 2,53 %
- przychodów ogółem 2,69 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 6,24 %,

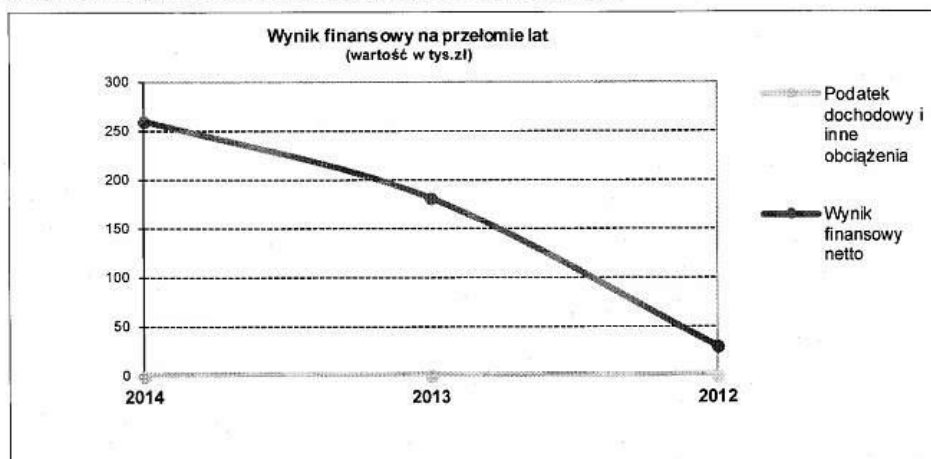
Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 21 % w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 57 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 12 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 356,1 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 259,9 zł, wyższym od ubiegłorocznego o 43,5 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności                                                                                                        | wskaźnik<br>bezpieczny | miernik | 2014  | 2013  | 2012  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------|-------|-------|-------|
| <b>Rentowność majątku (ROA)</b><br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>aktywa ogółem                                       | 5-8                    | procent | 2,53% | 1,77% | 0,31% |
| <b>Rentowność netto</b><br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>przychody ogółem                                            | 3-8                    | procent | 2,69% | 2,17% | 0,45% |
| <b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b><br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>kapitał własny x 100                      | 15-25                  | procent | 6,24% | 4,64% | 0,80% |
| <b>Skorygowana rentowność majątku</b><br><u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u><br>aktywa ogółem | -                      | procent | 5,29% | 3,97% | 2,10% |

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 2,53 grosze na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony zysk.

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.

Wskaźnik ten ukształtował się w 2014 roku na poziomie 6,24 %.

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

| Wskaźniki płynności finansowej                                                                                                                                                                                          | wskaźnik<br>bezpieczny | miernik  | 2014 | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------|------|------|------|
| <b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b><br><u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u><br>zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc                                | 1,2 - 2,0              | krotność | 1,44 | 0,89 | 1,10 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b><br><u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0                    | krotność | 0,43 | 0,28 | 0,58 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b><br><u>inwestycje krótkoterminowe</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc                                                           | 0,1-0,2                | krotność | 0,04 | 0,01 | 0,00 |
| <b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b><br><u>należności z tyt. dostaw i usług</u><br>zobowiązania z tyt. dostaw i usług                                                                                     | 1,0                    | krotność | 3,01 | 3,18 | 0,89 |

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej 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<br>bezpieczny               | miernik     | 2014 | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|------|------|------|
| <b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b><br>$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$                      | wskaźnik<br>malejący                 | w<br>dniach | 60   | 58   | 55   |
| <b>Spyw należności (w dniach)</b><br>$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$   | ilość dni<br>porównywalna<br>z lp 18 | w<br>dniach | 25   | 36   | 37   |
| <b>Splata zobowiązań (w dniach)</b><br>$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$ | ilość dni<br>porównywalna<br>z lp 17 | w<br>dniach | 8    | 28   | 41   |
| <b>Produktywność aktywów</b><br>$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$                                                                | 2,0                                  | zł / zł     | 0,93 | 0,81 | 0,68 |

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

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 37 dni w 2012 roku i 36 dni w 2013 r do 25 dni w roku 2014, co świadczy o szybszym spływie należności.

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

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,93 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,93 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki – na średnią majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

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

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2014 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 55 dni w roku 2012 do 58 dni w roku 2013 i do 60 dni w roku 2014, co świadczy o nadmiernym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu                                                                                                             | wskaźnik<br>bezpieczny | miernik | 2014    | 2013    | 2012    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Złota reguła bilansowania</b><br>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$ | 100-150                | procent | 59,53%  | 55,24%  | 52,42%  |
| <b>Złota reguła bilansowania II</b><br>$\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$             | 40-80                  | procent | 69,27%  | 112,75% | 90,63%  |
| <b>Złota reguła finansowania</b><br>$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$                                  | powyżej 100            | procent | 67,91%  | 61,84%  | 62,40%  |
| <b>Wartość bilansowa jednostki</b><br>aktywa ogółem - zobowiązania ogółem                                                           | wskaźnik<br>wzrostowy  | tys. zł | 4 162,7 | 3 902,7 | 3 721,6 |

Uwagę zwraca wskaźnik Złotej reguły bilansowania świadczący o tym, iż kapitały własne finansują aktywa trwałe w 60 %, natomiast wskaźnik Złotej reguły finansowania pokazuje, iż kapitały własne stanowią 68 % wartości zobowiązań.

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<br>bezpieczny | miernik | 2014   | 2013    | 2012  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------|--------|---------|-------|
| <b>Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)</b><br>wynik finansowy netto + amortyzacja                                                                            | -                      | tys. zł | 839,9  | 567,5   | 335,5 |
| <b>Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej</b><br>$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$ | -                      | zł/zł   | 0,26   | 0,51    | x     |
| <b>Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych</b><br>$\frac{\text{amortyzacja roczna}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}} \times 100$     | wskaźnik<br>niski      | procent | 57,76% | 109,74% | x     |
| <b>Wskaźnik spłacalności zobowiązań</b><br>$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}$                                  | poniżej 1,0            | zł/zł   | 6,10   | 17,93   | x     |
| <b>Wyplacalność gotówkowa na dzień bilansu</b><br>$\frac{\text{przepływy pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{średnioroczne zobowiązania ogółem}}$             | wskaźnik<br>wzrostowy  | zł/zł   | 0,16   | 0,06    | x     |

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części

dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik 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<br>bezpieczny | miernik | 2014 | 2013 | 2012 |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------|------|------|------|
| Zysk na 1 akcję (EPS)<br>bilansowy zysk netto<br>liczba wyemitowanych akcji ogółem | -                      | zł      | 0,14 | 0,10 | 0,02 |

|                                                                                                                 |   |    |      |      |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----|------|------|------|
| Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału)<br>kapitał własny<br>ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów | - | zł | 2,19 | 2,05 | 1,96 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----|------|------|------|

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.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych Polityką Rachunkowości, zatwierdzonych przez kierownika. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasy-

- wów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
  - c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

**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,
- 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.

**1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:**

- a) jednostka przechowuje zbiory z dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się również na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

**2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

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

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31 października 2014 roku:
  - środki trwałe,
  - zapasy,
- b) w drodze spisu z natury na dzień 31 grudnia 2014 roku:
  - środki pieniężne w kasie,
- c) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31 grudnia 2014 roku:
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami,
  - środki na rachunkach bankowych.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury wyrobów w siedzibie jednostki dnia 3 listopada 2014 roku i potwierdza prawidłowość i rzetelność jej przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały

prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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

### 3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

#### 3.1. Aktywa trwałe

**7 924 485,72 zł**

Stanowią one 76,99% aktywów ogółem, z tego przypada na:

##### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

W całości amortyzowane:

| Treść                      | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Razem           |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------|
| <b>Wartość brutto</b>      |                                      |               |                                      |                 |
| Bilans otwarcia            |                                      |               | 34 825,00                            | 34 825,00       |
| Zwiększenia                |                                      |               |                                      |                 |
| Zmniejszenia               |                                      |               |                                      |                 |
| Bilans zamknięcia          |                                      |               | 34 825,00                            | 34 825,00       |
| <b>Umorzenie</b>           |                                      |               |                                      |                 |
| Bilans otwarcia            |                                      |               | 30 325,00                            | 30 325,00       |
| Zwiększenia                |                                      |               | 4 500,00                             | 4 500,00        |
| Zmniejszenia               |                                      |               |                                      |                 |
| Bilans zamknięcia          |                                      |               | 34 825,00                            | 34 825,00       |
| <b>Wartość netto na BO</b> |                                      |               | <b>4 500,00</b>                      | <b>4 500,00</b> |
| <b>Wartość netto na BZ</b> |                                      |               |                                      |                 |

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

##### 3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

**7 885 656,57 zł**

Stanowią one 76,62% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

## a) Środki trwałe:

| Treść                      | Grunty     | Budynki, lokale i obiek.inż.iąd.i wod. | Maszyny i urząd. | Środki transp. | Inne środki trw | Razem        |
|----------------------------|------------|----------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------|
| <b>Wartość brutto</b>      |            |                                        |                  |                |                 |              |
| Bilans otwarcia            | 428 386,54 | 2 920 846,36                           | 5 640 735,61     | 355 487,10     | 34 805,11       | 9 380 260,72 |
| Zwiększenia                | 4 689,00   | 147 083,40                             | 253 050,64       | 195 763,99     | 1 650,45        | 602 237,48   |
| Zmniejszenia               |            |                                        | 17 287,04        | 22 175,12      | 1 629,50        | 41 091,66    |
| Bilans zamknięcia          | 433 075,54 | 3 067 929,76                           | 5 876 499,21     | 529 075,97     | 34 826,06       | 9 941 406,54 |
| <b>Umorzenie</b>           |            |                                        |                  |                |                 |              |
| Bilans otwarcia            |            | 179 811,99                             | 1 072 536,02     | 275 607,94     | 34 805,11       | 1 562 761,06 |
| Zwiększenia                |            | 79 941,83                              | 453 619,65       | 40 229,82      | 1 650,45        | 575 441,75   |
| Zmniejszenia               |            |                                        | 14 775,94        | 22 175,12      | 1 629,50        | 38 580,56    |
| Bilans zamknięcia          |            | 259 753,82                             | 1 511 379,73     | 293 662,64     | 34 826,06       | 2 099 622,25 |
| <b>Wartość netto na BO</b> | 428 386,54 | 2 741 034,37                           | 4 568 199,59     | 79 879,16      |                 | 7 817 499,66 |
| <b>Wartość netto na BZ</b> | 433 075,54 | 2 808 175,94                           | 4 365 119,48     | 235 413,33     |                 | 7 841 784,29 |

## Środki trwałe w budowie:

| Treść                               | Bilans otwarcia | Zwiększenia | Zmniejszenia | Bilans zamknięcia |
|-------------------------------------|-----------------|-------------|--------------|-------------------|
| Środki trwałe w budowie             | 145 305,61      | 157 457,05  | 258 890,38   | 43 872,28         |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie |                 |             |              |                   |

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2014 r. objęte spisem z natury. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą Polityką Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metodą amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 21 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 579 941,75 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

**3.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 38 829,15 zł**

Stanowią one 0,38% bilansowej sumy aktywów i dotyczą rozliczania prowizji od kredytu.

**3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 2 367 928,30 zł**

Stanowią 23,01% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.2.1. Zapasy 1 638 488,73 zł**

Stanowią one 15,92% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

**3.2.2. Należności krótkoterminowe 640 762,43 zł**

Stanowią 6,23% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych figurująca kwota dotyczy nadpłaty w podatku od osób prawnych za 2014 rok.

**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 64 500,96 zł**

Stanowią 0,63% aktywów i obejmują:

| Wyszczególnienie                           | Stan na dzień bilansowy br. |
|--------------------------------------------|-----------------------------|
| Krótkoterminowe aktywa finansowe           | 64 500,96                   |
| - w pozostałych jednostkach                |                             |
| - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 64 500,96                   |
| <b>Razem</b>                               | <b>64 500,96</b>            |

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

**3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 24 176,18 zł**

Stanowią 0,23% aktywów i obejmują poniesione koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych.

**3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 10 292 414,02 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

**4. PASYWA****4.1. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem 4 162 656,30 zł**

Stanowią one 40,44% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

**4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 3 804 000,00 zł**

Wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania KSH.

**4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 98 737,52 zł**

Kapitał zapasowy w kwocie 230,9 tys. zł wraz z kapitałem rezerwowym w kwocie 391,8 tys. zł oraz zyskiem 2013 roku o wartości 181,1 tys. zł został wykorzystany na pokrycie straty z lat poprzednich w kwocie 803,8 tys. zł.

**4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 259 918,78 zł**

Ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

**4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 6 129 757,72 zł**

Stanowią one 59,56% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

**4.2.1. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 3 934 521,29 zł**

Stanowią one 38,2 % bilansowej sumy pasywów i dotyczą kredytu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

**4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe 1 581 276,38 zł**

Stanowią 15,36% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

| Wyszczególnienie                                          | Stan na dzień<br>bilansowy br. | Stan na dzień<br>bilansowy pr. |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       | <b>1 581 276,38</b>            | <b>2 332 802,32</b>            |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                            |                                |                                |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:                    | <b>1 579 664,60</b>            | <b>2 332 773,62</b>            |
| a) kredyty i pożyczki                                     | <b>1 005 846,00</b>            | <b>1 715 769,60</b>            |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |                                |                                |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | <b>105 845,01</b>              | <b>161 104,34</b>              |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | <b>207 169,62</b>              | <b>207 221,22</b>              |
| - do 12 miesięcy                                          | <b>207 169,62</b>              | <b>207 221,22</b>              |
| - powyżej 12 miesięcy                                     |                                |                                |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |                                |                                |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                                |                                |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | <b>164 519,52</b>              | <b>155 171,35</b>              |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | <b>93 846,55</b>               | <b>91 289,91</b>               |

|                       |          |          |
|-----------------------|----------|----------|
| i) inne zobowiązania  | 2 437,90 | 2 217,20 |
| 3. Fundusze specjalne | 1 611,78 | 28,70    |

**4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe****613 960,05 zł**

Stanowią one 5,97% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowi otrzymana dotacja na sfinansowanie zakupu środków trwałych.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu****10 292 414,02 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

**5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Sporządzony został w wariancie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą Polityką Rachunkowości.

**5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą****9 457 512,45 zł**

z tego przypada na:

**5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów****8 981 691,63 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

**5.1.2. Zmiana stanu produktów****(80 888,42) zł**

(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

Jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

**5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą****556 709,24 zł**

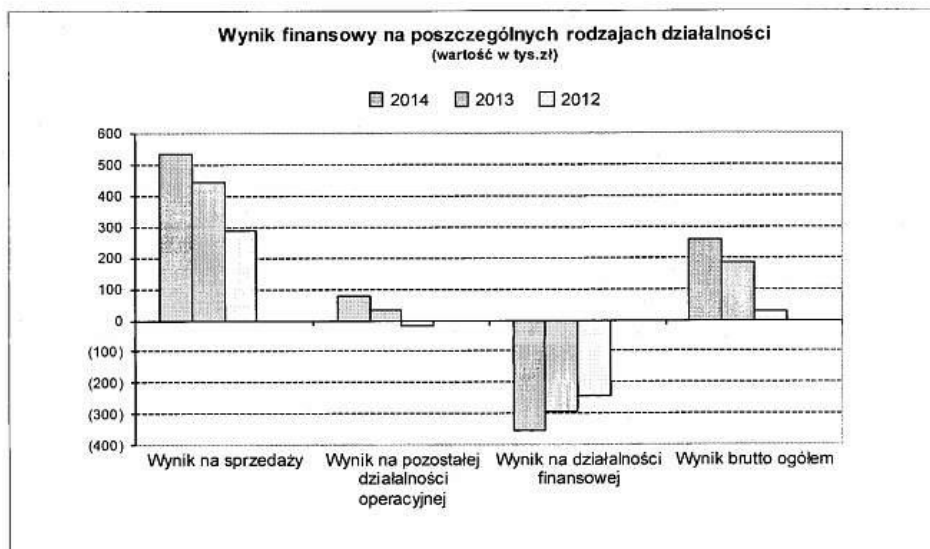
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,

**5.2. Koszty działalności operacyjnej****8 921 819,90 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów przełomu lat w sensie ich związku z bilansem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



### 5.3. Pozostałe przychody operacyjne

**103 814,61 zł**

Obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki i dotyczą zysku ze sprzedaży środków trwałych oraz rozliczenia otrzymanych dotacji.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art. 7 ust. 3 uor.

### 5.4. Pozostałe koszty operacyjne

**27 571,29 zł**

Dotyczą kosztów pośrednio związanych z podstawową działalnością jednostki tj. utworzenia odpisów aktualizujących należności oraz różnic inwentaryzacyjnych.

### 5.5. Przychody finansowe

**4 041,44 zł**

Obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2014, tj. otrzymane odsetki od należności.

### 5.6. Koszty finansowe

**356 058,53 zł**

Dotyczą zapłaconych odsetek od kredytów oraz różnic kursowych i prowizji bankowych.

### 5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 259 918,78 zł.

**6. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

| Lp | Zmiana (+ / -)                                                     | Kwota w zł   |
|----|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| A. | środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości   | 1 004 121,37 |
| B. | środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości | (341 646,74) |
| C. | środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości    | (623 415,29) |
| D. | środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)                    | 39 059,34    |
| E. | bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych                         | 39 059,34    |

**6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 259 918,78 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

**6.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

**6.4. 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 zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

**6.5. 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.

**6.6. Dodatkowe zagadnienia.**

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

**6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2014 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd dnia 21 kwietnia 2015 roku.

**6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.**

Nie występują.

**7. Podsumowanie.**

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

Raport zawiera 23 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

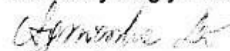
Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2014 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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**

**Rzeszów, dnia 23 kwietnia 2015 roku**

**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 590335690 KRS 0000362455

## Jednostki grupy kapitałowej

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

## Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

## Akcjonariat Emitenta na dzień publikacji raportu

Skład akcjonariatu na dzień publikacji raportu jest taki sam, jak na koniec roku 2014 r. :

| <b>Akcjonariat BIOFACTORY SA</b>           |                |                |               |   |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---|
| 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                        | 305842         | akcji i głosów | 16,08         | % |
| 4) Tomasz Sierakowski                      | 304400         | akcji i głosów | 16,00         | % |
| 5) Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht     | 155318         | akcji i głosów | 8,17          | % |
| 5) Witold Osadca                           | 126500         | akcji i głosów | 6,65          | % |
| 6) Pozostali                               | 179840         | akcji i głosów | 9,45          | % |
|                                            |                |                |               |   |
| <b>RAZEM</b>                               | <b>1902000</b> |                | <b>100,00</b> |   |
| w tym:                                     |                |                |               |   |
| akcji serii A                              | 1580000        |                |               |   |
| akcji serii B                              | 322000         |                |               |   |
|                                            |                |                |               |   |
| <b>Kapitał zakładowy, w pełni opłacony</b> |                | <b>3804000</b> | <b>zł</b>     |   |
| 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 2014 roku Spółka działała zgodnie z powołanym oświadczeniem.

We wrześniu 2014 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