



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BIOERG S.A.

IV KWARTAŁ 2016 ROKU

Warszawa 14 lutego 2017 r.

Raport BIOERG S.A. za IV kwartał 2016 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

BIOERG Spółka Akcyjna

ul. Bekasów 74

KRS: 0000318399, SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO

Kapitał zakładowy: 10 168 454,00 zł

www.bioerg.pl

email: bioerg@bioerg.pl

ZARZĄD

Sławomir Karaszewski - Prezes Zarządu

I. Skrócone sprawozdania finansowe

1. JEDNOSTKOWY BILANS BIOERG S.A.

Tabela: Jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz dane porównawcze (PLN)

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	12 722 500,00	1 066 488,32
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	12 613,82
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	51 557,50
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	12 722 500,00	1 000 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 317,00
B. AKTYWA OBROTOWE	447 921,50	817 737,94
I. Zapasy	0,00	128 171,69
II. Należności krótkoterminowe	41 898,40	618 967,13
III. Inwestycje krótkoterminowe	400 983,36	68 655,78
<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>260 857,85</i>	<i>54 550,57</i>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 039,74	1 943,34
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	13 170 421,50	1 884 226,26

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 101 993,22	1 444 758,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 168 454,00	850 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 720 726,41	558 996,41
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	35 762,45	1 575,25
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	177 050,36	34 187,20
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	68 428,28	439 467,40
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	6 967,12
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	68 428,28	426 520,40
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	5 979,88
PASYWA RAZEM:	13 170 421,50	1 884 226,26

2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BIOERG S.A.

Tabela: Jednostkowy rachunek zysków i strat (PLN)

Wyszczególnienie		01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	0,00	1 053 758,49	610 393,03	1 659 077,05
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	20 257,02	327 281,75	231 312,45
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	-23 965,89	-75 858,34	-23 965,89
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 057 467,36	115 344,62	1 451 730,49
V.	Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych	0,00	0,00	243 625,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	-34 954,53	1 046 732,81	613 943,68	1 700 678,15
I.	Amortyzacja	0,00	5 950,98	5 950,98	23 803,92
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	-15 067,42	609,02	100 813,35
III.	Usługi obce	16 750,47	22 037,57	72 660,72	113 853,54
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	-51 705,00	0,00	2 996,00	1 394,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	3 930,00	5 160,00	52 522,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	191,68	383,34	7 791,58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	101,66	197 672,08	452,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 029 588,34	137 761,54	1 400 046,31
IX.	Koszt związany ze sprzedażą instrumentów finansowych	0,00	0,00	190 750,00	0,00
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	34 954,53	7 025,68	-3 550,65	-41 601,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	60 003,75	4 828,44	237 987,07	6 721,29
I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	57 743,22	0,00	223 779,66	0,00
II.	Dotacje	0,00	2 990,04	5 979,88	2 990,04
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 260,53	1 838,40	8 227,53	3 731,25
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 517,43	8 218,06	10 197,67	8 262,17
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	5 967,00	0,00	5 967,00
III.	Inne koszty operacyjne	7 517,43	2 251,06	10 197,67	2 295,17
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	87 440,85	3 636,06	224 238,75	-43 141,98
G.	Przychody finansowe	383,56	11 916,68	93 627,50	90 363,20
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	383,56	14 159,21	89 971,81	90 363,20
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

V.	Inne	0,00	-2 242,53	3 655,69	
H.	Koszty finansowe	80 589,26	2 096,16	81 475,89	4 476,02
I.	Odsetki	4 836,26	198,00	5 722,89	198,21
II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	75 753,00	1 898,16	75 753,00	4 277,81
I.	Wynik brutto	7 235,15	13 456,58	236 390,36	42 745,20
J.	Podatek dochodowy	37 612,00	6 713,00	59 340,00	8 558,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Wynik netto (I-J-K)	-30 376,85	6 743,58	177 050,36	34 187,20

3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH BIOERG S.A.

Tabela: Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (PLN)

Wyszczególnienie		01.10.2016- 31.12.2016	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	-30 376,85	6 743,58	177 050,36	34 187,20
II.	Korekty razem	-401 501,38	-163 140,42	1 013 286,48	313 101,90
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-431 878,23	-156 396,84	1 190 336,84	347 289,10
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	-1 296 105,21	10 521,10	0,00	10 521,10
II.	Wydatki	1 420 016,44	0,00	-10 302 483,56	-1 000 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	123 911,23	10 521,10	-10 302 483,56	-989 478,90
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	316 054,00	0,00	9 318 454,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	316 054,00	0,00	9 318 454,00	0,00
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 087,00	-145 875,74	206 307,28	-642 189,80
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	8 087,00	-145 875,74	206 307,28	-642 189,80
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	252 770,85	200 426,31	54 550,57	696 740,37
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	260 857,85	54 550,57	260 857,85	54 550,57

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym (PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 444 758,86	1 410 571,66
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 444 758,86	1 410 571,66
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 101 993,22	1 444 758,86
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 101 993,22	1 444 758,86

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Znaczące zasady rachunkowości

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Stosownie do zapisów art. 4 ust 1b oraz art. 4 ust 2 znowelizowanej ustawy o rachunkowości oraz w celu zapewnienia prezentacji zdarzeń gospodarczych zgodnie z ich ekonomiczną treścią Spółka stosuje odmienną prezentację przychodów i kosztów zwianych z obrotem papierami wartościowymi w stosunku do wymogów UOR. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie profilu działalności i przyjęciu nowej strategii, nowy profil działalności najbardziej odpowiadałby profilowi jednostki inwestycyjnej szerzej opisanej w MSSF 10. W związku z powyższym przychody z obrotu instrumentami finansowymi (inwestycjami krótko i długo terminowymi) prezentuje się w części rachunku zysków i strat oznaczonych literą A. Wprowadza się dodatkowy punkt oznaczony cyfrą rzymską V zatytułowany „Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych”. Korespondujący z nimi koszt prezentuje się w pozycji B rachunku zysków i strat i oznaczonej cyfrą rzymską IX zatytułowanej „Koszt związany ze sprzedażą instrumentów finansowych”. Transakcje papierami wartościowymi nie są prezentowane w części G i H rachunku zysków i strat.

Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

Oprogramowanie komputerowe: 10-50%

Wartość firmy: 5%

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle	1,5-4,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	4,5-30%
Środki transportu	14-20%
Inne środki trwałe	10-30%

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długo i krótkoterminowe

Inwestycje długoterminowe wycenione są w następujący sposób:

Inwestycje w długoterminowe w dłużne papiery wartościowe w skorygowanej cenie nabycia, tj. w cenie w jakiej dłużny papier wartościowy został wprowadzony do ksiąg pomniejszonej o spłaty wartości nominalnej, odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej a także pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość. Jeżeli dla danego papieru wartościowego nie jest możliwe określenie zdyskontowanej różnicy pomiędzy wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności wówczas dany składnik inwestycji długoterminowych traktowany jest jako pożyczka i wyceniany zgodnie z zapisami art. 28 ust 1 pkt 7, tj. w oszacowanej wartości wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

Inne inwestycje długoterminowe wycenione są cenę nabycia.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Należności i roszczenia

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe są wyceniane według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem naliczonych na dzień bilansowy odsetek.

Transakcje w walucie obcej

Na dzień przeprowadzenia operacji oraz na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

BIOERG S.A. dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na BIOERG S.A. ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody są uznawane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że BIOERG S.A. uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy BIOERG S.A. ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, BIOERG S.A. ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu przewidywanych stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Zmiany zasad rachunkowości

W roku 2016 Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie profilu działalności. Nowy profil najbardziej odpowiada profilowi jednostki inwestycyjnej szerzej opisanej w MSSF 10. Spółka zobligowana jest do stosowania zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości (PSR), która w wyjątkowych przypadkach zezwala na bezpośrednie stosowanie MSR/MSSF. W związku z powyższym Zarząd spółki podjął decyzję (stosownie do dyspozycji art. 4 ust 1b ustawy o rachunkowości) o prezentacji przychodów z obrotu instrumentami finansowymi w pozycji przychody ze sprzedaży. Korespondujący z nimi koszt został zaprezentowany w pozostałych kosztach rodzajowych. Powyższa prezentacja spowodowała zwiększenie przychodów ze sprzedaży o kwotę 243 625,00 zł oraz zwiększenie pozostałych kosztów działalności operacyjnej o kwotę 190 750,00 zł. W wypadku niezastosowania powyższego odstępstwa od zasad rachunkowości wynik na sprzedaży instrumentów finansowych 52 875,00 zł wykazany byłby w pozycji zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2016 roku Spółka wygenerowała ujemny wynik finansowy, na co złożyły się następujące czynniki:

- zwiększenie wyniku związane z rozliczeniem transakcji zbycia biznesu produkcji worków kwota 57,00 tys. zł,
- zmniejszenie wyniku w związku z poniesionymi kosztami nowej emisji akcji 73 tys. zł.

Emitent w dalszym ciągu prowadził intensywne prace dotyczące projektu opisanego w punkcie V.

W dniu 29 września 2016 r. Emitent powziął informację o uchwale nr 995/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie nałożenia obowiązku sporządzenia analizy sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę. Zgodnie z wyżej wymienioną uchwałą Zarząd Giełdy na podstawie § 55 ust. 1 lit. c) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zobowiązał Spółkę do zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, spełniającemu wymogi o których mowa w § 15 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, dokonanie analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki oraz jej perspektyw w przyszłości, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez Spółkę działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości. Spółka została zobowiązana do opublikowania wyżej wymienionej informacji w formie raportu bieżącego nie później niż w terminie 45 dni od dnia opublikowania uchwały Giełdy.

W dniu 11 października 2016 r. na stronie internetowej Spółki (www.bioerg.pl) w zakładce Inwestor/Aktualności opublikowane zostało Memorandum Informacyjne dotyczące oferty publicznej akcji serii F.

W dniu 4 listopada 2016 r. Emitent otrzymał od spółki Delmont Capital LLC nieodwołalną ofertę objęcia 81 424 000 (osiemdziesięciu jeden milionów czterystu dwudziestu czterech tysięcy) akcji serii F, w ramach zapisów nieobjętych zapisami podstawowymi i dodatkowymi.

W dniu 12 listopada 2016 r. Emitent opublikował wykonany przez Autoryzowanego Doradcę Salwix Sp. z o.o. dokument pt. „Analiza sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności przez spółkę BIOERG S.A.” wraz z niezbędnym załącznikiem.

W dniu 15 listopada 2016 r. Emitent zawarł z Delmont Capital LLC umowę potrącenia wierzytelności. Przedmiotem umowy jest wzajemne potrącenie wierzytelności przysługujących Delmont Capital LLC wobec Emitenta w wysokości 8 142 400,00 (osiem milionów sto czterdzieści dwa tysiące czterysta) złotych z tytułu zapłaty ceny za nabycie udziałów w spółce Beta Bio Technology sp. z o.o. z wierzytelnością Emitenta wobec Delmont Capital LLC z tytułu zapłaty zobowiązania z tytułu opłacenia wartości emisyjnej obejmowanych akcji serii F w łącznej kwocie 8 142 400,00 (osiem milionów sto czterdzieści dwa tysiące czterysta) złotych. Strony umowy postanowiły dokonać wzajemnego potrącenia wierzytelności Delmont Capital LLC z wierzytelnością Emitenta, wskutek czego wierzytelności te umorzyły się wzajemnie. Potrącenie dokonane zostało w trybie art. 14 § 4 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych. Umowa nie zawierała postanowień dotyczących kar umownych ani zastrzeżeń dotyczących warunków lub terminów.

W dniu 16 listopada 2016 r. w związku z zakończeniem subskrypcji zamkniętej akcji serii F prowadzonej w trybie oferty publicznej, Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/11/2016 w sprawie przydziału akcji serii F na podstawie której dokonano przydziału 86 809 540 (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów osiemset dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści) akcji inwestorom którzy prawidłowo subskrybowali i opłacili akcje. Komunikatem bieżącym numer 34/2016 dokonano poinformowania o zakończeniu emisji podając następujące dane:

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

- data rozpoczęcia przyjmowania zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych: 24 października 2016 r.,

- data zakończenia przyjmowania zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych: 28 października 2016 r.,

- data przyjmowania zapisów nie objętych w wykonywania prawa poboru przez podmioty, które odpowiedzą na ofertę Zarządu Spółki: 14-15 listopada 2016 r.

2) Data przydziału akcji zapisów podstawowych oraz zapisów dodatkowych: 9 listopada 2016 r.

Data przydziału akcji w odpowiedzi na ofertę Zarządu Spółki: 16 listopada 2016 r.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją: 104.125.000 (słownie: sto cztery miliony sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: Nie wystąpiła.

5) Liczba akcji serii F, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 86 809 540 (słownie: osiemdziesiąt sześć milionów osiemset dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści) akcji

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane: -Cena emisyjna dla zapisów podstawowych i dodatkowych: 0,10 zł (dziesięć groszy),

-Cena emisyjna dla akcji obejmowanych w odpowiedzi na ofertę Zarządu Spółki: 0,10 zł (dziesięć groszy),

7) Liczba podmiotów, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją:

-zapisy podstawowe i dodatkowe: 61

-zapisy w odpowiedzi na ofertę Zarządu Spółki: 3

8) Liczba podmiotów, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 64

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję: W ofercie akcji serii F nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii F wynoszą 100 000,00 zł w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty 0,00 zł,

- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,

- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 24 000,00 zł

- koszty promocji oferty: 0,00 zł,

- koszty opłat administracyjnych, opłat notarialnych, podatków i innych: 76 000,00 zł.

Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów.

W dniu 17 listopada 2016 r. Zarząd Spółki dokonał dookreślenia kwoty kapitału zakładowego Spółki postanawiając, iż wynosi on 10 168 454,00 zł (dziesięć milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote). Oświadczenie zostało zaprotokołowane przez notariusza. Oświadczenie zostało złożone stosownie do treści § 4 Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 września 2016 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w drodze subskrypcji zamkniętej oraz zmiany Statutu Spółki. W dniu 6 grudnia 2016 r. Spółka powzięła informację, że Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 5 grudnia 2016 r. wpisu zmian statutu związanych z podjętą w 20 września 2016 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji zamkniętej oraz zmiany Statutu Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 8 680 954,00 zł (osiem milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt cztery złote) tj. z kwoty 1 487 500,00 zł (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) do kwoty 10 168 454,00 zł (słownie: dziesięć milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery złote).

W dniu 23 listopada 2016 r. Zarząd Emitenta powziął informację o przyjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z uchwał 3 i r Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 września 2016 r. oraz oświadczenia Zarządu w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego z dnia 17 listopada 2016 r.

W 17 listopada 2016 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 02/11/2016 r. w sprawie zmiany adresu siedziby Spółki. Nowy adres siedziby Emitenta to: ul. Bekasów 74, 02 – 803 Warszawa. Uchwała weszła w życie w dniu

W dniu 1 grudnia 2016 r. została podpisana umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Wybrany biegłym rewidentem jest IAUDIT Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 3828.

Zarząd Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie poinformował, że na podstawie uchwały nr 452/2007 Zarządu GPW z późn. zm., po sesji 16 grudnia 2016 r. z listy uczestników indeksu NCIIndex zostały wykreślone akcje spółki BIOERG (ISIN PLBIORG00019). Operacja wykreślenia akcji spółki BIOERG z portfela NCIIndex wynika z metodologii, zgodnie z którą w indeksach giełdowych nie mogą uczestniczyć spółki, których liczba akcji w wolnym obrocie jest niższa niż 10%.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

W związku ze zmianą większościowego udziałowca, wyborem nowej Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółka postanowiła wstrzymać dotychczasową działalność i wdrożyć nową strategię rozwoju na lata 2016-2021. W ramach nowej strategii Spółka zamierza zająć się inwestycjami w dziedzinie biotechnologii obejmującymi przemysł spożywczy, farmaceutyczny, kosmetyczny i energetyczny. Główne obszary działania Spółki w ramach nowej strategii będą obejmowały:

- wyszukiwanie innowacyjnych i unikalnych produktów i technologii,
- zapewnienie wsparcia na etapie badań i rozwoju,
- wsparcie ochrony patentowej,
- doprowadzenie do fazy przedprodukcyjnej (testów),
- zapewnienie finansowanie niezbędnego do rozpoczęcia produkcji,
- zapewnienie wsparcia organizacyjnego i marketingowego,
- pełną komercjalizację projektu poprzez wprowadzenie go na rynek i sprzedaż.

Spółka w zakresie oceny potencjału poszczególnych inwestycji i projektów zamierza współpracować z ośrodkami naukowymi zarówno w Polsce jak i na świecie. W planach Spółki jest angażowanie się w projekty, które nie są jeszcze dostępne na rynku co ma pozwolić na zbudowanie przewagi konkurencyjnej i zwiększyć szanse na odniesienie sukcesu. Środki na realizację strategii Spółka zamierza pozyskiwać od swoich akcjonariuszy w ramach nowych emisji akcji, z emisji obligacji, kredytów i pożyczek.

Ponadto Spółka zamierza również korzystać z dofinansowania z Unii Europejskiej w ramach przewidzianych funduszy wspierających oraz z grantów od polskich i międzynarodowych organizacji zajmujących się wspieraniem i rozwojem nowoczesnych technologii. Głównym kryterium wyboru projektów inwestycyjnych będzie możliwa do osiągnięcia stopa zwrotu z inwestycji. Realizacja strategii przez Spółkę ma doprowadzić do zwiększenia wartości Spółki. W ramach nowej strategii rozwoju Emitent nabył za kwotę 12 722 500,00 zł 2 500 udziałów spółki pod firmą Beta Bio Technology Sp. z o.o. stanowiących 25 % kapitału zakładowego tej spółki.

Beta Bio Technology Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie została założona przez Panią Dorotę Nazarkiewicz-Zajęc i Pana Tomasza Zajęc dnia 04.10.2013 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 3303/2013. Celem działania tej spółki jest prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w obszarze beta-glukanu (polisacharydu, jednego ze składników błonnika pokarmowego) oraz jego produkcja na skalę przemysłową. Do chwili obecnej działalność spółki koncentrowała się na

prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze beta-glukanu (samodzielnie i poprzez zlecenie ich wykonania) oraz przygotowaniu do realizacji inwestycji polegającej na wdrożeniu uzyskanych wyników prac B+R poprzez budowę zakładu produkcyjnego beta-glukanu. W związku z faktem, że dotychczas wnioskodawca nie prowadził właściwej działalności operacyjnej (produkcji i sprzedaży beta-glukanu), nie generował on przychodów ze sprzedaży (poza incydentalnymi przychodami ze sprzedaży próbek badawczych). Prowadzone samodzielnie i na zlecenie prace B+R dotyczyły metody wyodrębniania beta-glukanu charakteryzującego się pożądanymi parametrami oraz właściwościami i możliwościami zastosowania beta-glukanu. Otrzymane wyniki badań w zakresie wyodrębniania beta-glukanu zostały zgłoszone pod nazwą „Sposób wyodrębniania beta-glukanu ze zbóż” dnia 27 października 2014 roku do ochrony patentowej (zgłoszenie patentowe nr P.409942). Pomimo dokonania zgłoszenia patentowego wnioskodawca kontynuował prace badawczo-rozwojowe w obszarze beta-glukanu, m.in. doskonaląc metodę jego wyodrębniania. W drugiej połowie października 2015 r. metoda wyodrębniania beta-glukanu została zgłoszona przez spółkę Beta Bio Technology do ochrony patentowej w ramach procedury PCT i otrzymała stosowny wpis w zakresie ochrony patentowej. Równocześnie z prowadzeniem działalności badawczo-rozwojowej Spółka realizowała prace przygotowawcze mające na celu wdrożenie wyników prac B+R i uruchomienie produkcji beta-glukanu na skalę przemysłową. W drugim półroczu 2014 r. Spółka nabyła użytkowanie wieczyste działek nr 2/577, 2/579, 10/87 i 10/175 przy ulicy Koksowej w Częstochowie oraz otrzymała decyzję o warunkach zabudowy dla ww. działek. W dniu 2 marca 2015 roku Spółka uzyskała opinię Wydziału Ochrony Środowiska, Rolnictwa i Leśnictwa Urzędu Miasta Częstochowa, że inwestycja polegająca na budowie zakładu produkcyjnego beta-glukanu nie wymaga przeprowadzenia oceny oddziaływania na środowisko. W dniu 30 lipca 2015 roku zostało wydane przez Prezydenta Miasta Częstochowy pozwolenie na budowę, które uprawomocniło się 14 sierpnia 2015 roku

W przyszłości Spółka planuje prowadzić prace badawczo-rozwojowe w obszarze właściwości i nowych zastosowań beta-glukanu, w tym np. zamierza przeprowadzić badania kliniczne potwierdzające prozdrowotne działanie beta-glukanu, w wyniku których zostanie opracowana technologia suplementu diety o innowacyjności w skali światowej. Za swoją działalność badawczo-rozwojową Spółka uzyskała nominację do tytułu Polska Nagroda Innowacyjności 2015 w programie prowadzonym przez Polską Agencję Przedsiębiorczości Sp. z o.o. oraz redakcję Forum Przedsiębiorczości w Dzienniku Gazecie Prawnej i Biznes Plus w Gazecie Wyborczej. Realizacja projektu spowoduje, że Spółka wdroży uzyskane wyniki prac B+R do swojej działalności gospodarczej poprzez budowę zakładu produkcyjnego beta-glukanu. W rezultacie rozpocznie prowadzenie właściwej działalności operacyjnej – produkcję i sprzedaż beta-glukanu (PKD 10.89.Z), co pozwoli na osiągnięcie przychodów ze sprzedaży i generowanie zysków. Tym samym działalność Spółki polegająca dotychczas na prowadzeniu prac B+R w obszarze beta-glukanu zostanie rozszerzona o jego produkcję na skalę przemysłową zgodnie z opracowaną metodą jego wyodrębniania oraz o jego sprzedaż. Rozpoczęcie budowy planowane jest na drugą połowę 2017 roku. W chwili obecnej trwa postępowanie ofertowe mające wyłonić Generalnego Wykonawcę.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, opis zamierzeń inwestycyjnych Spółki stanowiącej inwestycję Emitenta znajduje się w punkcie V sprawozdania.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
United S.A.	88 708 249	87,23%	88 708 249	87,24%
Pozostali	12 976 291	12,77%	12 976 291	12,76%
Razem	101 684 540	100,00%	101 684 540	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Emitent nie zatrudniał osób na podstawie umowy o pracę.

Sławomir Karaszewski

Prezes Zarządu