



# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY III KWARTAŁ 2017 ROKU**

Warszawa 14 listopada 2017 roku

Raport BIOERG S.A. za III kwartał 2017 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 Sądowego

Kapitał zakładowy: 10 168 454,00 zł

[www.bioerg.pl](http://www.bioerg.pl)

email: [bioerg@bioerg.pl](mailto:bioerg@bioerg.pl)

**ZARZĄD**

Sławomir Karaszewski - Prezes Zarządu

## I. Skrócone sprawozdania finansowe

## 1. JEDNOSTKOWY BILANS BIOERG S.A.

Tabela: Jednostkowy bilans na dzień 30 września 2017 r. oraz dane porównawcze (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>12 722,8</b>	<b>12 722,5</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	12 722,5	12 722,5
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,3	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>412,2</b>	<b>297,5</b>
I. Zapasy	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	18,9	42,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	388,3	252,8
<i>w tym środki pieniężne</i>	41,8	252,8
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5,0	2,0
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>13 135,0</b>	<b>13 020,0</b>

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 061,4</b>	<b>4 443,0</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 168,5	1 487,5
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 895,0	2 719,7
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	35,8	28,4
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-37,9	207,4
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>73,6</b>	<b>8 577</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	2,6	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	71,0	8 576,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>13 135,0</b>	<b>13 020,0</b>

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

Tabela: Jednostkowy rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Wyszczególnienie		01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.09.2016	01.07 - 30.09.2017	01.07 - 30.09.2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>0,0</b>	<b>610,4</b>	<b>0,0</b>	<b>243,6</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	327,3	0,0	243,6
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	-75,9	0,0	0,0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	359,0	0,0	0,0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>50,9</b>	<b>649,0</b>	<b>17,5</b>	<b>279,4</b>
I.	Amortyzacja	0,0	6,0	0,0	0,0
II.	Zużycie materiałów i energii	0,0	0,6	0,0	0,4
III.	Usługi obce	50,9	55,9	17,5	33,5
IV.	Podatki i opłaty	0,0	54,7	0,0	52,1
V.	Wynagrodzenia	0,0	5,2	0,0	0,0
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,0	0,4	0,0	0,0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,0	197,7	0,0	193,4
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	328,5	0,0	0,0
<b>C.</b>	<b>Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-50,9</b>	<b>-38,6</b>	<b>-17,5</b>	<b>-35,8</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,0</b>	<b>178,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4,5</b>
I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	166,0	0,0	0,0
II.	Dotacje	0,0	6,0	0,0	4,5
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Inne przychody operacyjne	0,0	6,0	0,0	0,0
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,0</b>	<b>2,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Inne koszty operacyjne	0,0	2,7	0,0	0,0
<b>F.</b>	<b>Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-50,9</b>	<b>136,7</b>	<b>-17,5</b>	<b>-31,3</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>17,5</b>	<b>93,3</b>	<b>16,5</b>	<b>80,1</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Odsetki	17,5	89,6	16,5	80,1
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V.	Inne	0,0	3,7	0,0	0,0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2,2</b>	<b>0,8</b>	<b>1,9</b>	<b>0,0</b>
I.	Odsetki	2,2	0,8	1,9	0,0
II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0

	IV. Inne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>I.</b>	<b>Wynik brutto</b>	<b>-35,6</b>	<b>229,2</b>	<b>-2,9</b>	<b>48,8</b>
J.	Podatek dochodowy	0,0	22,3	0,0	7,4
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	2,3	-0,5	2,3	0,0
<b>L.</b>	<b>Wynik netto (I-J-K)</b>	<b>-37,9</b>	<b>207,4</b>	<b>-5,2</b>	<b>41,4</b>

### 3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH BIOERG S.A.

Tabela: Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)

Wyszczególnienie		01.07.2017-30.09.2017	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016
<b>A.</b>	<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-5,2	41,4	-37,9	207,4
II.	Korekty razem	-2,3	1 282,2	31,4	1 414,8
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-7,5	1 323,6	-6,5	1 622,2
<b>B.</b>	<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I.	Wpływy	0,0	-7 222,5	140,1	1 296,1
II.	Wydatki	0,0	0,0	-384,0	-11 722,5
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,0	-7 222,5	-243,9	-10 426,4
<b>C.</b>	<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I.	Wpływy	7,7	0,0	31,2	9 002,4
II.	Wydatki	0,0	6 151,7	0,0	0,0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7,7	6 151,7	31,2	9 002,4
<b>D.</b>	<b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>0,2</b>	<b>252,8</b>	<b>-219,2</b>	<b>198,2</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>0,3</b>	<b>252,8</b>	<b>-219,1</b>	<b>198,2</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>41,5</b>	<b>0,0</b>	<b>260,9</b>	<b>54,6</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>41,8</b>	<b>252,8</b>	<b>41,8</b>	<b>252,8</b>

### 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2017	01.01 -30.09.2016
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	13 099,2	1 444,8
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 099,2	1 444,8
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 061,4	4 443,0
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 061,4	4 443,0

## 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. 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 użytkowania 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 użytkowania, 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 cenie 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 odroczona 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.

### **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 III kwartale 2017 roku Spółka wygenerowała ujemny wynik finansowy (37,9 tys. zł), co wynikało z poniesionych kosztów działalności operacyjnej. Podstawowym aktywem w bilansie Emitenta są posiadane udziały w spółce Beta Bio Technology Sp. z o.o. W ocenie zarządu nie wystąpiły przesłanki powodujące konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów.

Emitent w dalszym ciągu prowadził intensywne prace dotyczące projektu opisanego w punkcie V. W dniu 6 lipca 2017 roku Zarząd Emitenta poinformował o zawarciu umowy inwestycyjnej ze spółką Beta Bio Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie. Umowa określa warunki inwestycji finansowej w Spółkę. Zasady współpracy obu stron polegać będą w szczególności na zwiększeniu zaangażowania Emitenta w Spółkę poprzez objęcie 45% udziałów Spółki. Planowana kwota zaangażowania finansowego Emitenta w Spółkę będzie wynosić nie mniej niż 12 000 000,00 zł (dwanaście milionów złotych). Kwota finansowania zostanie pokryta poprzez wniesienie do Spółki wkładu pieniężnego. Wpłata Kwoty finansowania przez Emitenta do Spółki dokonana zostanie tytułem objęcia przez Emitenta udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Ilość nowych udziałów objętych przez Emitenta w Kapitale zakładowym Spółki nie może przekroczyć 70% kapitału zakładowego. Nadwyżka ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki. Umowa nie została zawarta pod warunkiem ani nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

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

Spółka Bioerg S.A. działa w branży przemysłu spożywczego i chemicznego, koncentrując się na współpracy ze spółką Beta Bio Technology sp. z o.o., w której na dzień sporządzenia niniejszego raportu posiada 25% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka Beta Bio Technology sp. z o.o. prowadzi prace badawczo-rozwojowe w obszarze beta-glukanu, (polisacharydu, który jest jednym ze składników błonnika pokarmowego) oraz jego komercjalizacji i produkcji na skalę przemysłową. Spółka Bioerg S.A. zamierza merytorycznie wspierać spółkę Beta Bio

Technology S.A. w zakresie zarządzania oraz finansować dalsze prace badawczo-rozwojowe w obszarze beta-glukanu.

W dniu 6 lipca 2017 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Beta Bio Technology sp. z o.o. Umowa umożliwia Emitentowi zwiększenie zaangażowania w kapitale zakładowym spółki poprzez objęcie 45% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym. Ilość nowych udziałów objętych przez Emitenta w kapitale zakładowym spółki nie może przekroczyć 70% kapitału zakładowego. Udziały zostaną objęte poprzez wniesienie do spółki wkładu pieniężnego. Planowana kwota zaangażowania finansowego Emitenta będzie wynosić nie mniej niż 12 000 000 zł. Emitent zamierza pozyskać środki na ten cel od swojego głównego akcjonariusza - spółki UNITED S.A. Decyzja dotycząca sposobu pozyskania środków zapadnie w pierwszym kwartale 2018 r.

Pozyskane przez spółkę Beta Bio Technology sp. z o.o. środki finansowe mają zostać przeznaczone m.in. na:

1) Finansowanie dalszych badań nad beta-glukanem. Szczegółowy zakres obecnie prowadzonych badań znajduje się w pkt 10.2.1 Dokumentu Informacyjnego.

2) Wkład własny do projektu: "Budowa Centrum Badawczo Rozwojowego BBTInnova spółki Beta Bio Technology. Biorafinacja zbóż w celu pozyskania produktów o wysokiej wartości dodanej" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Priorytet 2: Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia B+R+I, Działanie 2.1: "Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw" PO IR. Kwota dofinansowania wynosi 9 082 867,50 zł, a całkowity koszt projektu 25 151 224,50 zł.

Długoterminowym celem współpracy Emitenta ze spółką Best Bio Technology sp. z o.o. jest osiągnięcie przychodów i zysków ze sprzedaży beta-glukanu w ilościach hurtowych bezpośrednio do producentów z branży spożywczej i farmaceutycznej. Niezależnie od tego Emitent we współpracy ze spółką Best Bio Technology sp. z o.o. zamierza opracować własną linię produktową opartą na beta-glukanie i wprowadzić ją do sprzedaży detalicznej. W tym celu planowana jest budowa własnej sieci sprzedaży opartej na działalności przedstawicieli handlowych oferujących produkty bezpośrednio do sieci handlowych.

Główne etapy strategii na lata 2016-2021:

I etap – 12.2017 r.

Złożenie przez spółkę Beta Bio Technology sp. z o.o. wniosku o dofinansowanie budowy centrum badawczo-rozwojowego.

Wkład własny będzie finansowany ze środków własnych Beta Bio Technology sp. z o.o.

II etap – 09.2018 r.

Objęcie nowych udziałów w spółce Beta Bio Technology sp. z o.o.

W dniu 6 lipca 2017 r. Emitent zawarł umowę inwestycyjną ze spółką Beta Bio Technology sp. z o.o. Zasady współpracy obu stron polegać będą w szczególności na zwiększeniu zaangażowania Emitenta w spółkę Beta Bio Technology sp. z o.o. poprzez objęcie 45% udziałów. Planowana kwota zaangażowania finansowego Emitenta będzie wynosić nie mniej niż 12 000 000 zł. Emitent środki na ten cel pozyska bezpośrednio od swojego największego udziałowca - spółki UNITED S.A.

III Etap – 10.2018 r. – 10.2019 r.

Budowa i uruchomienie centrum badawczo-rozwojowego przez spółkę Beta Bio Technology sp. z o.o.

Spółka Beta Bio Technology sp. z o.o. posiada pozwolenie na budowę (Decyzja Nr 831 Prezydenta Miasta Częstochowy z dnia 30 lipca 2015 r., uprawomocniona w dniu 14 sierpnia 2015 r.). W ramach przeprowadzonej wstępnej procedury ofertowej została wyłoniona forma AB Industry sp. z o.o. jako wykonawca projektu. Obecnie trwają prace porządkowe na nieruchomości. W związku z uzyskaniem dofinansowania na budowę centrum badawczo – rozwojowego trwa proces dostosowywania projektu. Ten etap powinien zakończyć się w ciągu 3 – 6 miesięcy. Całkowity koszt inwestycji szacowany jest na 25 151 224,50 zł i pokryty zostanie ze środków własnych spółki Beta Bio Technology sp. z o.o. oraz dofinansowania uzyskanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Priorytet 2: Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia B+R+I, Działanie 2.1: "Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw" PO IR.

IV Etap – 02.2020

Uruchomienie linii produkcyjnej wytwarzającej beta – glukan.

Całkowity koszt szacowany na 950 000 zł konieczny do dostosowania urządzeń laboratoryjnych do produkcji masowej zostanie pokryty ze środków własnych spółki Beta Bio Technology sp. z o.o.

V Etap – 04.2020

Wprowadzenie do sprzedaży produktów uzyskiwanych w ramach działalności centrum badawczo-rozwojowego.

Koszt pokryty zostanie z kredytu obrotowego uzyskanego na działalność handlową.

## **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%
<b>Razem</b>	<b>101 684 540</b>	<b>100,00%</b>	<b>101 684 540</b>	<b>100,00%</b>

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

Na dzień 30 września 2017 roku Emitent nie zatrudniał osób na podstawie umowy o pracę.

**Sławomir Karaszewski**

Prezes Zarządu