



# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BIOERG S.A.**

---

**III KWARTAŁ 2016 ROKU**

Dąbrowa Górnicza, 07 listopada 2016 r.

Raport BIOERG S.A. za III 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. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

KRS: 0000318399, Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód w Katowicach

VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 1 487 500,00 zł

tel. +48 32 262 22 22

fax +48 32 262 22 21

[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 2016 r. oraz dane porównawcze (PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>12 722 500,00</b>	<b>70 122,30</b>
I. Wartości niematerialne i prawne		14 252,81
II. Rzeczowe aktywa trwałe		55 869,49
III. Należności długoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	12 722 500,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>297 475,96</b>	<b>1 544 172,25</b>
I. Zapasy		85 203,82
II. Należności krótkoterminowe	42 696,40	252 323,46
III. Inwestycje krótkoterminowe	252 770,85	1 200 426,31
<i>w tym środki pieniężne</i>	<i>252 770,85</i>	<i>200 426,31</i>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 008,71	6 218,66
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>		
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>13 019 975,96</b>	<b>1 614 294,55</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 443 085,84</b>	<b>1 438 015,28</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 487 500,00	850 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 719 726,41	558 996,41
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	28 432,22	1 575,25
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	207 427,21	27 443,62
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>8 576 890,12</b>	<b>176 279,27</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		
II. Zobowiązania długoterminowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 576 890,12	169 551,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe		6 727,39
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>13 019 975,96</b>	<b>1 614 294,55</b>

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

Tabela: Jednostkowy rachunek zysków i strat (PLN)

Wyszczególnienie	01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>243 625,00</b>	<b>172 495,16</b>	<b>610 393,03</b>	<b>605 318,56</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		134 112,89	436 550,48	386 035,70
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	243 625,00	35 119,31	327 281,75	211 055,43
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			-75 858,34	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		137 375,85	358 969,62	394 263,13
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>279 357,20</b>	<b>197 139,42</b>	<b>648 898,21</b>	<b>653 945,34</b>
I. Amortyzacja		5 950,98	5 950,98	17 852,94
II. Zużycie materiałów i energii	418,69	26 457,80	609,02	115 880,77
III. Usługi obce	33 525,82	17 245,53	55 910,25	91 815,97
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	52 055,00	174,00	54 701,00	1 394,00
V. Wynagrodzenia		14 700,18	5 160,00	48 592,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 329,53	383,34	7 599,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	193 357,69	151,53	197 672,08	351,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		130 129,87	328 511,54	370 457,97
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-35 732,20</b>	<b>-24 644,26</b>	<b>-38 505,18</b>	<b>-48 626,78</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>10 452,10</b>	<b>0,60</b>	<b>177 983,32</b>	<b>1 892,85</b>
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-57 743,22		166 036,44	
II. Dotacje	4 484,86		5 979,88	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 967,00		5 967,00	
IV. Inne przychody operacyjne	57 743,46	0,60		1 892,85
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 967,42</b>	<b>0,66</b>	<b>2 680,24</b>	<b>44,11</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 967,00			
III. Inne koszty operacyjne	0,42	0,66	2 680,24	44,11
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-31 247,52</b>	<b>-24 644,32</b>	<b>136 797,90</b>	<b>-46 778,04</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>80 104,31</b>	<b>32 694,73</b>	<b>93 243,94</b>	<b>78 446,52</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach				
II. Odsetki	80 104,37	31 947,22	89 588,25	76 203,99
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	-0,06	747,51	3 655,69	2 242,53
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>10,03</b>	<b>-152,63</b>	<b>886,63</b>	<b>2 379,86</b>
I. Odsetki	10,03		886,63	0,21
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne		-152,63		2 379,65
<b>I. Wynik brutto</b>	<b>48 846,76</b>	<b>8 203,04</b>	<b>229 155,21</b>	<b>29 288,62</b>
J. Podatek dochodowy	7 425,00		22 275,00	1 845,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-547,00	
<b>L. Wynik netto (I-J-K)</b>	<b>41 421,76</b>	<b>8 203,04</b>	<b>207 427,21</b>	<b>27 443,62</b>

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

Tabela: Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (PLN)

Wyszczególnienie	01.07.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	41 421,76	8 203,04	207 427,21	27 443,62
II. Korekty razem	1 282 175,50	-8 958,92	1 414 787,86	476 242,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 323 597,26	-755,88	1 622 215,07	503 685,94
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy			1 296 105,21	
II. Wydatki	-7 222 500,00	-3 967,32	-11 722 500,00	-1 000 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 222 500,00	-3 967,32	-10 426 394,79	-1 000 000,00
<b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	6 151 670,00		9 002 400,00	
II. Wydatki				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 151 670,00		9 002 400,00	0,00
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>252 767,26</b>	<b>-4 723,20</b>	<b>198 220,28</b>	<b>-496 314,06</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>252 767,26</b>	<b>-4 723,20</b>	<b>198 220,28</b>	<b>-496 314,06</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3,59</b>	<b>205 149,51</b>	<b>54 550,57</b>	<b>696 740,37</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>252 770,85</b>	<b>200 426,31</b>	<b>252 770,85</b>	<b>200 426,31</b>

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

Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym (PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 695 217,52	1 410 571,66
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 695 217,52	1 410 571,66
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 443 085,84	1 438 015,28
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 443 085,84	1 438 015,28

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

### Znaczące zasady rachunkowości

Skrócone sprawozdania finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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.

### 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 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 odpowiadałby 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 rodzajowych 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 III kwartale 2016 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 243 tys. zł przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 279 tys. zł. W wyniku powyższych operacji wygenerowana została strata na działalności operacyjnej w kwocie 35 tys. zł. Strata powyższa została pokryta działalnością finansową i pozostałą operacyjną, które pozwoliły na wygenerowanie dodatniego wyniku netto na poziomie 41 tys. zł.

Najważniejszą transakcją dokonaną w III kwartale 2016 r. było nabycie udziałów w BETA BIO TECHNOLOGY Sp. z o.o. szerzej opisane w punkcie V raportu.

### **IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO 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 możliwości zastosowania beta-glukanu. Otrzymane wyniki badań w zakresie wyodrębniania beta-glukanu zostały zgłoszone pod nazwą „Sposób wyodrębniania beta-glukanu ze zbóż” dnia 27.10.2014 r. 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 02.03.2015 r. 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 30.07.2015 r. zostało wydane przez Prezydenta Miasta Częstochowy pozwolenie na budowę, które uprawomocniło się 14.08.2015 r.

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 redakcje 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 r. 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 PRZYCZYŃ 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.	6 375 000	42,86%	6 375 000	42,86%
PROFIT INVESTMENT, LLC	5 550 000	37,31%	5 550 000	37,31%
Pozostali	2 950 000	19,83%	2 950 000	19,83%
Razem	14 875 000	100,00%	14 875 000	100,00%

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

Na dzień 30 września 2016 roku Emitent nie zatrudniał osób na podstawie umowy o pracę.

\_\_\_\_\_  
**Sławomir Karaszewski**

Prezes Zarządu