



RAPORT ROCZNY ZA 2016 R.

BIOFACTORY S.A. z siedzibą w Bieczu

Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Biofactory S.A. przedstawia raport roczny za 2016 r.

Dane podstawowe spółki

Firma	BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Kraj	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	miasto Biecz, powiat gorlicki, województwo małopolskie
Adres	ul. Kazimierza Wielkiego 21, 38-340 Biecz
Numer KRS	0000406961
Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	492735335
NIP	738-190-22-97
Telefon	+48 13 4471020
Fax	+48 13 4471067
Adres email	biuro@biofactory.pl
Adres www	www.biofactory.pl

Skład Zarządu

Krzysztof Trochim - prezes zarządu,
Krzysztof Olbrycht – wiceprezes zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

Kazimierz Szot – przewodniczący rady nadzorczej,
Artur Bielaszka – wiceprzewodniczący rady nadzorczej,
Zbigniew Lipieta – sekretarz rady nadzorczej,
Tomasza Sierakowski – członek rady nadzorczej,
Dariusz Kurpiewski – członek rady nadzorczej.

Pismo zarządu do Akcjonariuszy

Rok 2016 był trzecim pełnym rokiem eksploatacji inwestycji oddanych do użytku w 2013 roku, po przeprowadzeniu emisji akcji serii B. Wdrożono nowe usługi suszarnicze oraz rozpoczęto budowę biociepłowni.

Przychody w 2016 roku w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o ponad 11%, jednakże zysk netto był mniejszy o ok. 20%. Mniejsza rentowność na działalności operacyjnej (ok. 10% rok do roku) była skutkiem wzrostu cen surowca, których nie udało się skompensować podwyżkami cen na produkty Spółki.

Podjęto starania korekty cen. Z pewnością z chwilą zużycia zapasów drewna u konkurentów – rynek pozwoli na podwyżki cen wyrobów. Niższy zysk netto jest również skutkiem wejścia spółki w okres regulowania podatku dochodowego.

Efektom przeprowadzonych inwestycji jest zwiększenie amortyzacji o ok. 8%.

Na koniec roku 2016 zatrudnienie wyniosło 58 osób (tj. 57,5 etatu), a na koniec 2015 roku – 61 osób, (61 etatów), czyli zmniejszono zatrudnienie o 3 osoby (3,5 etatu), tj. o 5,7 %. Po oddaniu biociepłowni do eksploatacji (2017 r.) zatrudnienie będzie nieznacznie zwiększone.

W 2016 roku wybudowano ciepłownię na biomase, w celu sprzedaży energii cieplnej. Trwają formalności związane z oddaniem inwestycji do użytkowania. Powyższe nowe inwestycje Spółka sfinansowała długoterminowym kredytem bankowym.

Zarząd prognozuje dużo lepsze wyniki finansowe za 2017 r. W dniu 28.04.2017 opublikowano raport okresowy za I kwartał 2017 r., który pokazuje istotnie wyższe wskaźniki rentowności niż w analogicznym okresie roku 2016 r.

Szczegółowe dane finansowe zaprezentowano w dalszej części niniejszego raportu.

Prezes Zarządu
Krzysztof Trochim

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Olbrycht

Wybrane dane finansowe

Sporządzono na podstawie audytowanych ksiąg rachunkowych za 2016 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)

2016: EUR = 4,3757 PLN

2015: EUR = 4,1848 PLN

	2016 r.	2016 r.	2015 r.	2015 r.	dynamika zmiany (PLN,%) 2015/2016
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	10 474	2 394	9 385	2 243	+11,6%
Wynik na sprzedaży	437	100	552	132	-20,8%
Zysk/strata z dział. operacyjnej	595	142	661	158	-10,0%
Zysk/strata brutto	300	69	365	87	-17,8%
Zysk/strata netto	246	56	308	74	-20,1%
Amortyzacja	675	154	623	149	+8,3%
EBITDA	1 270	290	1 284	307	-1,1%

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

2016: EUR = 4,3757 PLN

2015: EUR = 4,1848 PLN

	2016 r.	2016 r.	2015 r.	2015 r.	dynamika zmiany (PLN,%) 2015/2016
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 074	245	1 126	269	-4,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 303	- 526	- 1 706	- 408	-235,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 327	303	548	131	+142,2%
Przepływy pieniężne netto	99	23	- 32	- 8	+409,4%
Środki pieniężne na początek okresu	32	7	65	16	-50,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	131	30	32	8	+309,4%

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.

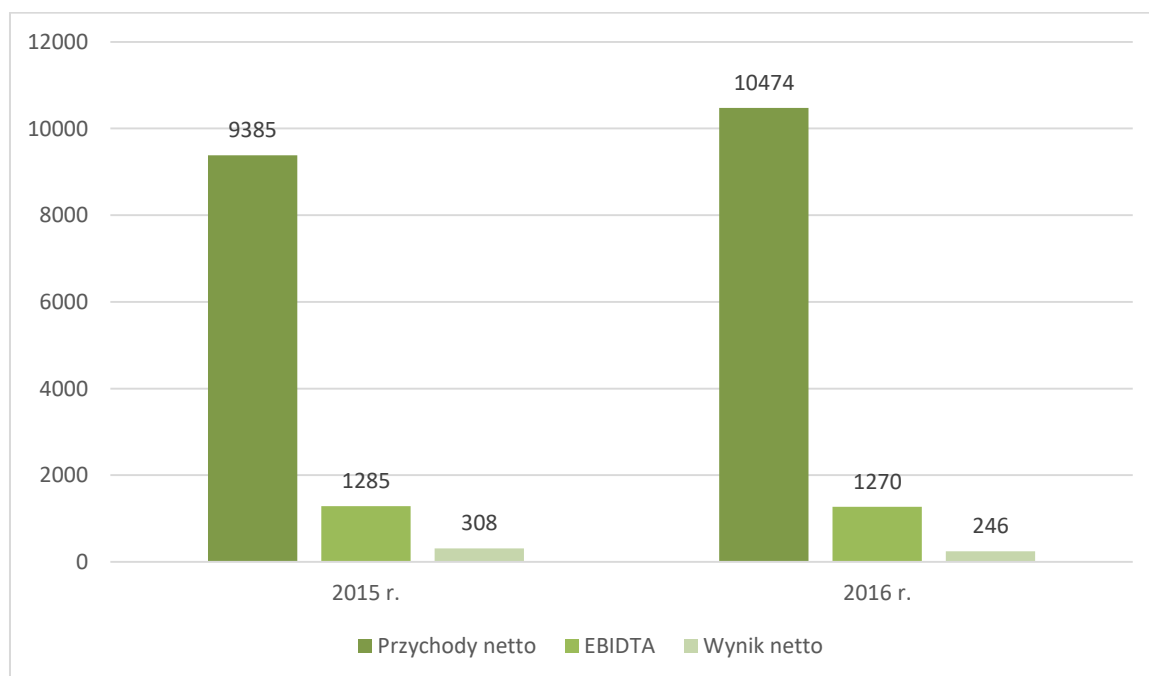
Bilans - wybrane dane (tys. zł oraz w tys. euro wg kursu na dzień bilansowy)

31.12.2016: EUR = 4,4240 PLN

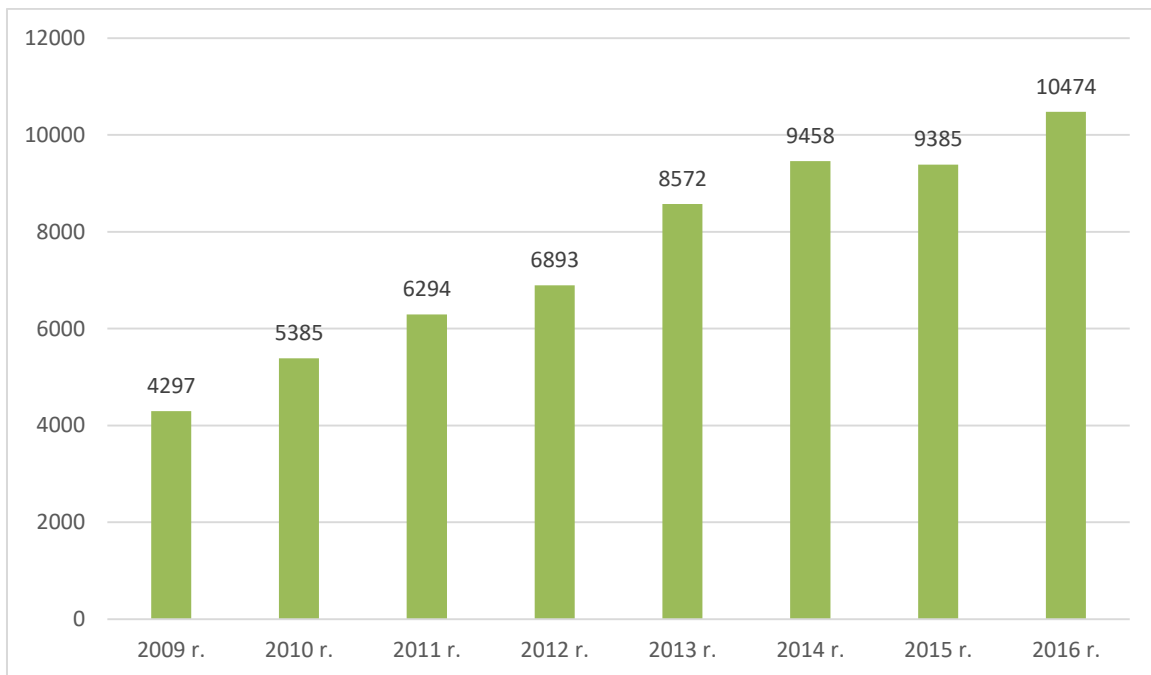
31.12.2015: EUR = 4,2615 PLN

	2016 r.	2016 r.	2015 r.	2015 r.	dynamika zmiany (PLN,%) 2015/2016
	PLN	EUR	PLN	EUR	
Kapitał własny	4 717	1 066	4 471	1 049	+5,5%
Należności krótkoterminowe	772	175	1 013	238	-23,8%
Aktywa obrotowe	2 706	612	2 373	557	+14,0%
Zobowiązania długoterminowe	5 372	1 214	4 096	961	+31,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 998	678	2 253	529	+33,1%
Suma bilansowa	13 583	3 070	11 375	2 669	+19,4%

Przychody netto ze sprzedaży, EBITDA oraz wynik netto narastająco w 2015 r. oraz 2016 r. (tys. zł)

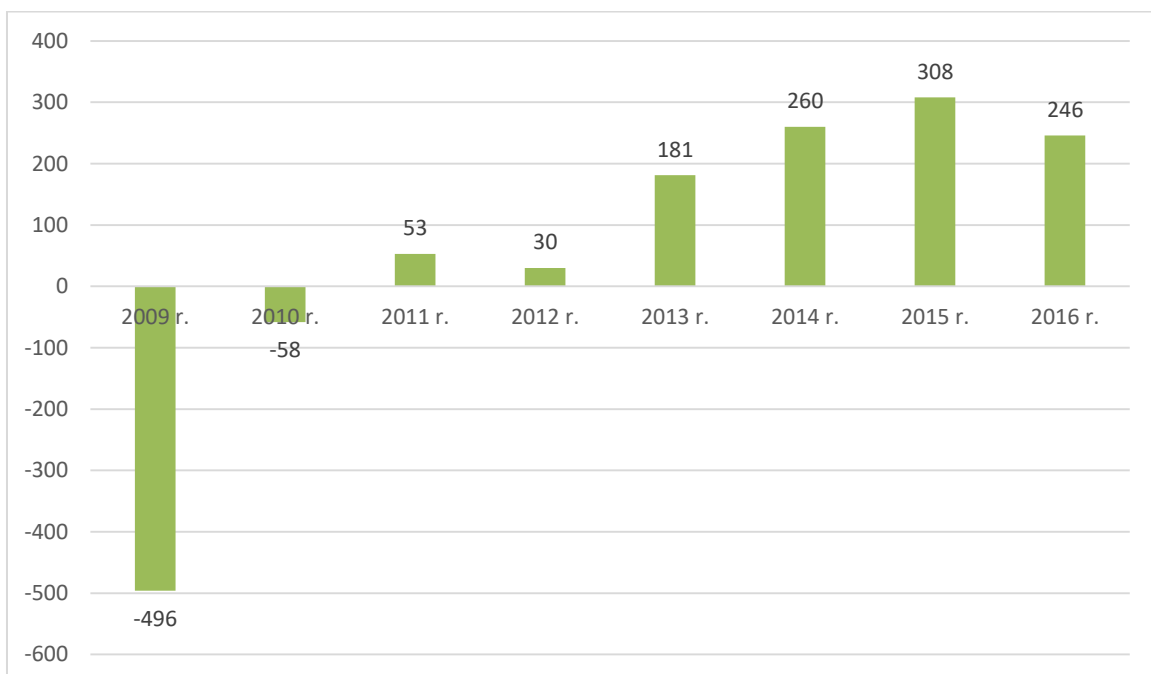


Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w latach 2009 – 2016 (tys. zł)



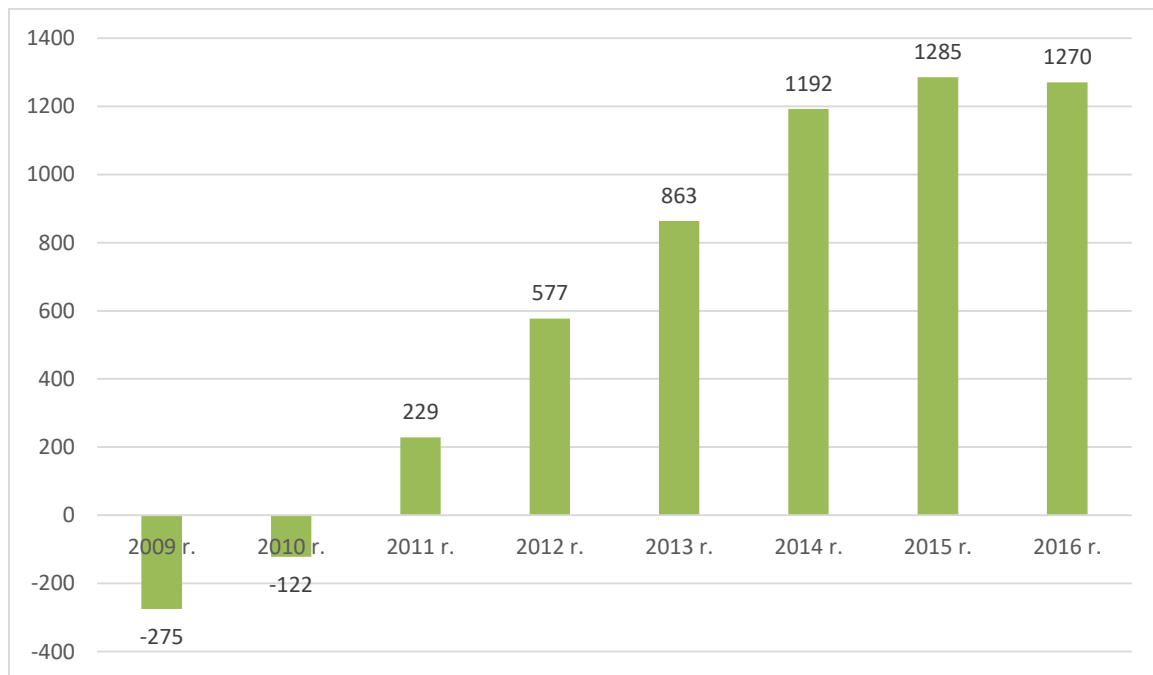
W ciągu 8 lat, od nabycia Emitenta przez obecnych Akcjonariuszy (09.2009 r.), przychody Emitenta systematycznie rosną i obecnie są ponad dwukrotnie wyższe niż w 2009 r.

Wynik netto Emitenta w latach 2009 – 2016 (tys. zł)



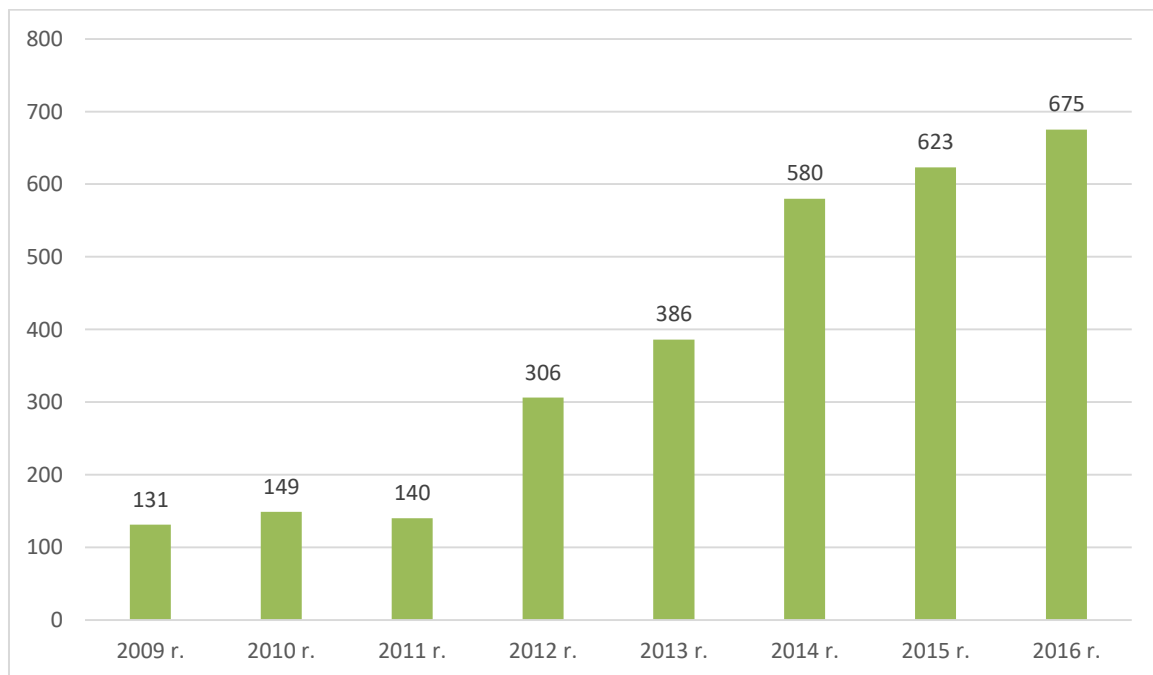
Spółka od sześciu lat generuje zysk netto, natomiast w ostatnich czterech latach są one istotnie wyższe, w porównaniu do poprzednich okresów.

Wynik EBITDA Emitenta w latach 2009 – 2016 (tys. zł)



Wraz ze wzrostem przychodów, podstawowa fabryczna działalność Emitenta generuje coraz wyższe zyski i marże, jednocześnie przy zachowaniu względnie stałego poziomu zatrudnienia. Emitent systematycznie generuje coraz wyższe przepływy gotówkowe.

Amortyzacja Emitenta w latach 2009 – 2016 (tys. zł)



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

Sprawozdanie finansowe za 2016 r.

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Sprawozdanie finansowe

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

za rok obrotowy 2016

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Spis treści

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
II. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku – aktywa	5
III. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku – pasywa	6
IV. Rachunek zysków i strat sporządzony za 2016 rok	7
V. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	8
VI. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony na dzień 31.12.2016 roku	11
VII. Dodatkowe informacje i objaśnienia	12

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 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 2016 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 01.01.2016 do 31.12.2016 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.
 - 2) środki trwałe o wartości powyżej 2.900,00 zł. amortyzowane są metodą liniową

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku

A K T Y W A	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Aktywa trwałe	10 877 242,18	9 001 925,18
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>II. Rzeczowe Aktywa Trwałe</i>	10 863 422,93	8 984 156,51
1. Środki trwałe	8 264 337,69	8 376 055,21
a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst. gruntu)	474 636,44	474 636,44
b) budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	2 952 526,58	2 884 393,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 369 613,17	4 764 980,88
d) środki transportu	467 558,50	252 032,22
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	2 599 085,24	608 101,40
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<i>III. Należności długoterminowe</i>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostał. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostał. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	13 819,25	17 768,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 819,25	17 768,57
B. Aktywa obrotowe	2 766 813,64	2 372 823,18
<i>I. Zapasy</i>	1 796 746,65	1 304 474,38
1. Materiały	434 272,35	95 993,44
2. Półprodukty i produkty w toku	169 050,55	15 067,28
3. Produkty gotowe	1 171 598,98	1 169 232,23
4. Towary	760,03	600,43
5. Zaliczki na poczet dostaw	31 054,74	33 581,00
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	772 057,55	1 013 385,69
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostał. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	57 853,85	6 019,16
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	131 191,97	32 342,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	131 191,97	32 342,26
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	131 191,97	32 342,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	131 191,97	32 342,26
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	5 517,47	22 620,82
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	13 682 755,82	11 374 748,33

Sporządzone przez: **mgr inż. Agnieszka Pyszk**

Imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

mgr inż. Agnieszka Pyszk

PREZES ZARZĄDU

Imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

Krzysztof Olszyc

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku

P A S Y W A	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 716 900,61	4 470 949,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804 000,00	3 804 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym :	666 949,36	358 656,30
-nadm. wart. sprzedazy(wart.emisyjnej) nad wart. nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI. Zysk (strata) netto	245 951,25	308 293,06
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 865 855,21	6 903 798,97
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	5 371 766,21	4 095 792,93
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	5 371 766,21	4 095 792,93
a) kredyty i pożyczki	5 255 005,00	4 035 379,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	116 763,21	60 413,93
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 997 929,03	2 252 947,03
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapit.	-	-
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 989 786,35	2 249 267,48
a) kredyty i pożyczki	2 241 237,92	1 684 505,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	53 997,48	110 307,86
d) z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	459 080,99	193 333,57
- do 12 miesięcy	459 080,99	193 333,57
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązanie wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków , cel , ubezp. społ i zdrowot. oraz in. tytułów publicznoprawnych	128 113,24	158 274,58
h) z tytułu wynagrodzeń	105 254,62	100 614,72
i) inne	2 102,10	2 230,80
3. Fundusze specjalne	8 142,68	3 679,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	496 157,97	555 059,01
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	496 157,97	555 059,01
- długoterminowe	437 256,93	496 157,97
- krótkoterminowe	58 901,04	58 901,04
PASYWA RAZEM	13 582 755,82	11 374 748,33

Sporządzono : Biecz , dnia 24.02.2017 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

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

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Trochim
Krzysztof Trochim

imię i nazwisko , podpis kierownika jednostki

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Rachunek zysków i strat		
sporządzony za okres 01.01.2016 r.- 31.12.2016 r.		
T R E Ś Ć	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrownane z nimi , w tym	10 474 127,93	9 384 581,20
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 858 037,00	9 026 243,02
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia , zmniejszenie - w artosć ujemna)	156 350,02	60 760,44
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	1 641,27	4 800,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	458 099,64	414 298,62
B. Koszty działalności operacyjnej	10 036 818,11	8 832 834,70
I. Amortyzacja	675 101,50	623 310,35
II. Zużycie materiałów i energii	5 978 820,88	5 123 989,01
III. Usługi obce	683 633,02	512 991,98
IV. Podatki i opłaty , w tym :	108 462,63	111 721,37
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 671 915,93	1 608 468,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	388 328,77	385 038,98
- emerytalne	149 505,48	147 408,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	112 449,29	95 085,80
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	418 106,09	372 228,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	437 309,82	551 746,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	172 556,03	120 541,13
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	93 126,91	15 720,77
II. Dotacje	58 901,04	58 901,04
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	20 528,08	45 919,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	15 205,68	11 319,92
I. Strata z tytułu rochodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjnej	15 205,68	11 319,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	594 660,17	660 967,71
G. Przychody finansowe	-	38,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym :	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki , w tym :	-	0,04
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	38,05
H. Koszty finansowe	295 013,92	296 053,74
I. Odsetki , w tym :	290 677,55	296 053,74
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	4 336,37	-
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	299 646,25	364 952,06
J. Podatek dochodowy	53 695,00	56 659,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (K - L - M)	245 951,25	308 293,06

Sporządzono : Biecz , dnia 24.02.2017 r.

GLÓWNY KSIĘGOWY

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

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Trochim
Krzysztof Trochim

imię i nazwisko , podpis kierownika jednostki

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

w zł i gr.

Wyszczególnienie	Zmiany w składnikach kapitału własnego w roku :	
	bieżącym	ubiegłym
I . Kapitał (fundusz) własny na początek okresu – roku obrotowego (BO)	4 470 949,36	4 162 656,30
• Korekty kapitału z tytułu błędów podstawowych	-	-
I a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	4 470 949,36	4 162 656,30
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
1.1. Zmiany kapitału (fundusz) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu:		
• wniesienie udziałów	-	-
• emisji akcji	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• pokrycia straty z	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 804 000,00	3 804 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	358 656,30	98 737,52
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego :		
a) zwiększenia z tytułu :		
• emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
• z podziału zysku (ustawowo)	308 293,06	259 918,78
• z podziału zysku (ponad kwotę minimalną wymaganą ustawowo)	-	-
• z innych tytułów	-	-
b) zmniejszenia z tytułu :		
• pokrycia straty finansowej	-	-
• z innych tytułów	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	666 949,36	358 656,30
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny :		
a) zwiększenia z tytułu :		
•	-	-
•	-	-

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

b) zmniejszenia z tytułu : • zbycia środków trwałych •	- -	- -
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych : a) zwiększenia z tytułu : • • b) zmniejszenia z tytułu : • rozliczenia straty •	- - - - -	- - - - -
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	259 918,78
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu • zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości • korekty błędów		
5.2. Zysk z lat poprzednich na początek okresu, po korektach: a) zwiększenia z tytułu : • podziału zysku z lat ubiegłych b) zmniejszenia z tytułu : • przeniesienia zysku na kapitał zapasowy • pokrycia straty	- - - - -	- - 259 918,78 - -
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu • zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości • korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach: a) zwiększenia z tytułu : • przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia b) zmniejszenia z tytułu : • pokrycia straty przez rozliczenie zysku z lat poprzednich	- - - -	- - - -
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto :		
a) zysk netto	245 951,25	308 293,06
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II . Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 716 900,61	4 470 949,36
III . Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Biecz , dnia 24.02.2017 r.

(miejsce i data sporządzenia)

GLÓWNY KSIĘGOWY

mgr inż. Agnieszka Pyszk

(imię i nazwisko osoby sporządzającej)

Zarząd Podmiotu Gospodarczego -

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Trochim

Krzysztof Trochim

(podpis i pieczęć imienna)

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Rachunek przepływów pieniężnych (zł) - metoda pośrednia			
sporządzony na dzień 31.12.2016 roku			
L.p.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	245 951,25	308 293,06
II.	Korekty razem	828 420,05	817 297,16
1	Amortyzacja	675 101,50	623 310,35
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	290 677,55	296 053,74
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 93 126,91	15 720,77
5	Zmiana stanu rezerw	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	- 492 272,27	334 014,35
7	Zmiana stanu należności	241 328,14	372 623,26
8	Zmiana stanu zobowiązań krótko- i długoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	244 560,41	11 452,15
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 37 848,37	36 285,10
10	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 074 371,30	1 125 590,22
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	219 217,50	24 640,77
1	Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	219 217,50	24 640,77
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	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	-	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	2 522 208,41	1 730 730,39
1	Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trw.	2 522 208,41	1 730 730,39
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
3	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)	- 2 302 990,91	- 1 706 089,62
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 110 000,00	1 300 007,70
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i in. instr. dopl. do kapit.	-	-
2	Kredyty i pożyczki	2 110 000,00	1 217 337,95
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	82 669,75
II.	Wydatki	782 530,68	751 667,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4	Spłata kredytów i pożyczek	333 642,03	352 884,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	75 541,35	102 729,26
8	Odsetki	290 677,55	296 053,74
9	Inne wydatki finansowe	82 669,75	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 327 469,32	548 340,70
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (AII +/- BIII +/- CIII)	98 849,71	32 158,70
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	98 849,71	32 158,70
-	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	32 342,26	64 500,96
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D) w tym	131 191,97	32 342,26
-	- ograniczenie możliwości dysponowania	-	-

Sporządzono: Biecz, dnia 24.02.2017 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY
[Podpis]
mgr inż. Agnieszka Pyrek
imię i nazwisko, podpis osoby sporządzającej

PREZES ZARZĄDU
[Podpis]
Krzysztof Trochim
imię i nazwisko, podpis kierownika jednostki

[Podpis]
Krzysztof Trochim

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów (inwestycji) finansowych.

a) środki trwałe wartość początkowa;

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - nabycia	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - likwidacja	Stan na koniec roku obrotow. wartości początkowej
Środki trwałe razem: z tego:	10 947 600,69	689 474,57	237 345,12	11 399 730,14
1) grunty	474 639,44	0,00	0,00	474 639,44
2) budynki i budowle	3 229 553,17	156 945,12	0,00	3 386 498,29
3) maszyny i urządzenia	6 719 504,65	219 048,77	210 049,19	6 728 504,23
4) środki transportu	487 320,97	313 480,68	27 289,78	773 511,87
5) pozostałe	36 582,46	0,00	6,15	36 576,31

b) umorzenie środków trwałych:

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych (środków trwałych)	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - umorzeń	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - likwidacji	Stan na koniec roku obrotowego
umorzenie środków trwałych razem: z tego:	2 571 545,48	675 101,50	111 254,53	3 135 392,45
1) grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
2) budynki i budowle	345 159,50	88 812,21	0,00	433 971,71
3) maszyny, urządzenia	1 954 514,77	505 228,75	100 852,46	2 358 891,06
4) środki transportu	235 288,75	81 060,54	10 395,92	305 953,37
5) pozostałe	36 582,46	0	6,15	36 576,31

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

c) wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa:

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - nabycia - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Wartości niematerialne i prawne razem: z tego:	34 825,00	0,00	0,00	34 825,00
1) oprogramowanie komputerowe	7 825,00	0,00	0,00	7 825,00
2) prawa autorskie koncepcja rozwoju przedsiębiorstwa	27 000,00	0,00	0,00	27 000,00

d) umorzenia wartości niematerialnych i prawnych:

w zł i gr

Wyszczególnienie według pozycji bilansowych	Dotychczasowe umorzenie na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu - umorzeń	Zmniejszenia z tytułu - sprzedaży - likwidacji	Stan na koniec roku obrotowego umorzeń dotychczasowych
Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych razem: z tego:	34 825,00	0,00	0,00	34 825,00
1) oprogramowanie komputerowe	7 825,00	0,00	0,00	7 825,00
2) prawa autorskie koncepcja rozwoju przedsiębiorstwa	27 000,00	0,00	0,00	27 000,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział I Cywilny w Gorlicach sygn.akt Co 521)05 z dnia 31 października 2006 roku nabyte zostało prawo wieczystego użytkowania działki o nr ewid.2346/8 o powierzchni 282 m².

Aktem notarialnym z dnia 03.11.2009 r. Repertorium A nr 2168/2009 nabyte zostało prawo wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej :
- działka o nr ewidencyjnym 2346/11 o powierzchni 18 505 m²
- działka o nr ewidencyjnym 2346/7 o powierzchni 1 071 m²

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

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

- 1) powierzchnia gruntów 28 824 m²
- 2) powierzchnia użytkowa budynków 2 744 m²
- 3) budowle (wartość) 368 952,00 zł

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

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanów odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	wykorzystanie	uznane za niezbędne	
Odpisy aktualizujące należności razem , w tym :	23 745,88	9 371,93	-	-	33 117,81
- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości	-	-	-	-	-
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości	-	-	-	-	-
-- należności kwestionowane przez dłużników	-	-	-	-	-
- należności przeterminowane lub o nieznacznym stopniu nieściągalności	23 745,88	9 371,93	-	-	33 117,81

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

6. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego)

Akcjonariat spółki Biofactory S.A.

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

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

6. Informacja o kapitałach (funduszach) zapasowych i rezerwowych

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Spółki w 2016 roku jest częścią sprawozdania finansowego .

7. Propozycja podziału zysku bilansowego / pokrycia straty bilansowej za rok obrotowy 2016

Wyszczególnienie	Kwota
1. Zysk netto za rok obrotowy	245 951,25
2. Proponowany podział zysku:	
- pokrycie straty z lat ubiegłych	
- wypłata dywidendy	209 220,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	36 731,25
- zwiększenie kapitału rezerwowego	
- zwiększenie kapitału podstawowego	
- wypłata nagród , premii	
- zasilenie funduszy specjalnych	
- inne	
3. Niepodzielony zysk	-

8. Informacje o stanie rezerw.

W spółce BIOFACTORY nie utworzono w roku 2016 rezerw.

9. Zobowiązania według okresów wymagalności .

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

10. Czynne rozliczenia międzyokresowe.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów w tym :	17 768,57	-	22 615,94	13 819,25
- długoterminowe :	17 768,57	-	3 949,32	13 819,25
a) koszty wejścia na giełdę	-	-	-	-
b) koszty opracowania projektu UE	-	-	-	-
c) koszty poniesione w celu uzyskania certyfikatu	2 969,88	-	2 969,88	-
d) koszty prenumeraty	-	-	-	-
e) prowizja kredyt	14 798,69	-	979,44	13 819,25
- krótkoterminowe :	22 620,82	1 568,15	18 671,50	5 517,47
a) koszty wejścia na giełdę	7 333,37	-	7 333,37	-
b) koszty opracowania projektu UE	9 777,90	-	9 777,90	-
c) koszty poniesione w celu uzyskania certyfikatu	2 969,88	-	-	2 969,88
d) koszty prenumeraty	1 560,23	1568,15	1 560,23	1 568,15
e) prowizja kredyt	979,44	-	-	979,44

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
Darowizna środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
Dotacje na sfinansowanie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, w tym :	555 059,01		58 901,04	496 157,97
- długoterminowe :	496 157,97		58 901,04	437 256,93
a) dotacja unijna	459 319,07		55 539,60	403 779,47
b) premia	36 838,90		3 361,44	33 477,46
- krótkoterminowe :	58 901,04		-	58 901,04
a) dotacja unijna	55 539,60		-	55 539,60
b) premia	3 361,44		-	3 361,44

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

12. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju)

Wyszczególnienie zobowiązań według ich rodzajów	Forma zabezpieczenia	Stan (wartość) na :	
		początek roku	koniec roku
Zobowiązania razem :		4 669 884,95	5 916 242,92
z tego zobowiązania według ich rodzajów :			
a) kredyt krótkoterminowy w rachunku bieżącym udzielony przez BS Biecz (umowa nr 617/2015/30077770	- hipoteka umowna łączna do sumy 500.000,- na nieruchomości wraz z cesją - przewłaszczenie suszarni kontenerowej do drewna „EKOPOL” - upoważnienie do pobrania środków z rachunku - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym	147 337,95	110 863,92
b)kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 35/2011/30077770)	- hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty najwyższej 2 000 000,-na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku bieżącym , - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej majątku Firmy	620 110,00	578 998,00
c) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 226/2011/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 700 000,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym	264 537,00	247 197,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

d) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 781/2011/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 700 000,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym - cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy	321 891,00	301 455,00
e) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 638/2012/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 4 000 000,00,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym - cesja praw z umowy ubezpieczenia majątku Firmy	1 933 965,00	1 817 925,00
f) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 722/2014/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 4 000 000,00,- na nieruchomości KW NS1G/61835/9, NS1G/59193/9, NS1G/53414/4, NS1G/53414/3 położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy	709 082,00	658 130,00
g) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 320/2015/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 1 000 000,00,- na nieruchomości położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy na suszarni dwukomorowej do drewna	482 962,00	431 674,00
h) kredyt udzielony przez BS Biecz (umowa 146/2016/30077770)	- hipoteka umowna łączna do sumy 3 000 000,00,- na nieruchomości położonej w Bieczu - zastaw rejestrowy na kotle ciepłowniczym i ładowarce - cesja praw z polisy ubez.	0,00	1 600 000,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

i) gwarancje bankowe dotyczące umów na zakup surowca w Nadleśnictwach	- przewłaszczenie suszarni NARDI ETR-ALGL oraz piło - luparki	190 000,00	170 000,00
---	---	------------	------------

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

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

II

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

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicę – dostawy wewnątrz wspólnotowe	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
Wyroby gotowe	6 270 219,60	5 950 317,67	2 047 219,81	3 161 594,99
Usługi	708 803,61	746 124,34		
Towary i materiały	414 298,62	458 099,64		
Środki trwałe	24 640,77	219 217,50		
Razem	7 417 962,60	7 373 759,15	2 047 219,81	3 161 594,99

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

W 2016 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych .

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów razem :

W 2016 roku obrotowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów .

4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku

obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym: w zł i gr

W roku obrotowym 2016 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaniechania w następnym roku obrotowym.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto (zysku lub straty brutto):

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto	
Wyszczególnienie	Kwota
1. Wynik finansowy brutto	299 646,25
2. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	
(ujęte w księgach roku bieżącego) +	187 109,72
a) różnice trwałe	126 326,36
- odsetki budżetowe	10,60
- amortyzacja środków trwałych (leasing+ premia inwestycyjna)	63 615,09
- amortyzacja środków trwałych (dotacja)	55 539,60
- koszty reprezentacji	4 948,34
- darowizny	2 212,73
- wierzytelności odpisane jako przedawnione	-
- kary umowne	-
b) różnice przejściowe	60 783,36
- odpisy aktualizujące wartość należności	9 371,93
- niezapłacone składki ZUS	50 078,49
- różnice kursowe z wyceny bilansowej ujemne	1 332,94
3. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	
ujęte w księgach lat ubiegłych (różnice przejściowe) -	131 773,79
- niezapłacone składki ZUS	51 380,81
- zapłata należności (odpis)	3 521,64
- zrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej ujemne	1 329,99
- koszt leasingu finansowego	75 541,35
4. Przychody dotyczące rozliczenia premii inwestycyjnej	- 49 292,28
- przychody w księgach nie będące przychodami podatkowymi	- 58 901,04
- przychody podatkowe	9 608,76
5. Przychody niebędące przychodami roku bieżącego -	401,58
a) różnice przejściowe	401,58
- różnice kursowe z wyceny bilansowej dodatnie	401,58
b) różnice trwałe	-
- odwrócenie odpisu aktualizującego , który nie był zaliczony do kosztów uzyskania	-
6. Przychody uznane za podatkowe w roku bieżącym ,	
ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych (różnice przejściowe) +	859,26
- różnice z wyceny bilansowej dodatnie	859,26
7. Podstawa naliczenia podatku dochodowego	306 147,58

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

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

Nie dotyczy

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

7. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie (środków trwałych na własne potrzeby):

Wyszczególnienie	Koszt wytworzenia ogółem	W tym koszty finansowania	
		odsetki	różnice kursowe
Środki trwale oddane do użytkowania w roku obrotowym	-	-	-
Środki trwale w budowie	-	-	-

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 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, 32 342,26	32 342,26	131 191,97
z tego:		
1) środki pieniężne w kasach	16 735,39	24 018,17
2) środki pieniężne na rachunkach bankowych	15 606,87	107 173,80
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 2016 rok

IV

1. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych *):
przeciętna liczba zatrudnionych

Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Za rok poprzedni		Za rok obrotowy	
	Ogółem	w tym kobiety	Ogółem	w tym kobiety
Zatrudnienie razem: z tego:	60,39	8,23	59,34	8,83
1) pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	45,39	4,23	43,34	4,83

*) 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	7,00	0,00
3) pracownicy kierownictwa	3,00	0,00	3,00	0,00
4) pozostali pracownicy	6,00	4,00	6,00	4,00
z tego				
- urlopowani				
- inni	6,00	4,00	6,00	4,00

2. Wynagrodzenia naliczone łącznie z wynagrodzeniami wypłaconymi (należnymi)
z zysku członkom zarządu i rady nadzorczej:

w zł i gr

Wyszczególnienie	W roku	
	poprzednim	obrotowym
Wynagrodzenia łącznie:	119 051,88	128 889,30
z tego wypłacone:		
1) członkom zarządu	114 551,88	119 389,30
2) członkom rady nadzorczej	4 500,00	9 500,00

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

3. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone członkom zarządu i rady nadzorczej:
w zł i gr

Nie udzielono

Wyszczególnienie	W roku	
	poprzednim	Obrotowym
Udzielone pożyczki łącznie:		
z tego:		
1) członkom zarządu:		
a) na%		
b)..... na%		
c)..... na.....%		
2) członkom rady nadzorczej		
a) na%		
b)..... na%		
c)..... na.....%		

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	Należne
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	10 000,00	3 000,00	7 000,00

V

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

W sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku ujęto wszystkie zdarzenia dotyczące roku obrotowego – 2016.

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

2. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunków zysków i strat:

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym:

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

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

4

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

BIOFACTORY Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za 2016 rok

5

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

Biecz, dnia 24.02.2017 r.
(miejsce i data sporządzenia)
GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr inż. Agnieszka Pyszk

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

Zarząd Podmiotu Gospodarczego

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Trochim
Krzysztof Trochim

.....
Krzysztof Olbrycht
.....

Sprawozdanie zarządu za 2016 r.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności BIOFACTORY Spółki Akcyjnej w roku 2016
oraz Sprawozdanie z działalności Zarządu jako organu Spółki**

1. Informacje ogólne.

BIOFACTORY spółka akcyjna z siedzibą w Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21 założona została w formie akcyjnej, objętą aktem notarialnym z dnia 20.12.2001 r., Repertorium A Numer 3252/2001.

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

W dniu 19 września 2012 roku akcje spółki zadebiutowały na rynku NEWCONNECT.

W dniu debiutu akcjonariat przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji
Dariusz Kurpiewski	429 600
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500
Zbigniew Lipieta	305 850
Tomasz Sierakowski	304 400
Krzysztof Olbrycht i Beata Olbrycht	141 548
Witold Osadca	126 500
Pozostali	193 602
RAZEM	1 902 000
w tym :	
akcje serii A	1 580 000
akcje serii B	322 000

1 akcja = 2 zł nominalnie

Przedmiotem działalności spółki jest:

- ◆ produkcja wyrobów tartacznych,
- ◆ produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,
- ◆ produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
- ◆ uprawa pozostałych roślin wieloletnich,
- ◆ rozmnażanie roślin,
- ◆ działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną , działalność usługowa następująca po zbiorach
- ◆ produkcja opakowań drewnianych,
- ◆ produkcja pozostałych wyrobów z drewna,
- ◆ działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,
- ◆ handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli, naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
- ◆ wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- ◆ produkcja mebli pozostała, z wyjątkiem działalności usługowej,
- ◆ towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- ◆ towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
- ◆ wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą.

2. Wielkość i struktura sprzedaży.

Produkcja w roku 2016 oparta była na planie produkcyjnym sporządzonym na podstawie doświadczeń lat ubiegłych i zdolności produkcyjnych zakładu - istotnie zwiększonych w wyniku zakończenia procesów inwestycyjnych. Wyniki na sprzedaży wykazano w części finansowej sprawozdania .

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

W roku 2016 struktura sprzedaży przedstawiała się następująco:

- wyroby iglaste budowlane	27 %
- wyroby z drewna bukowego	53 %
- wyroby z drewna dębowego	1 %

- lamele	1 %
- usługi	7 %
- pozostałe	11 %

Struktura sprzedaży ze względu na rodzaj odbiorcy w roku 2016 przedstawiała się następująco:

- odbiorcy hurtowi (rynek krajowy)	63 %
- odbiorcy zagraniczni	32 %
- odbiorcy detaliczni	5 %

3. Koszty rodzajowe

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

	2015	2016
Amortyzacja	6,64	6,45
Zużycie materiałów i energii	54,60	57,08
Zużycie paliwa	2,71	2,06
Zużycie materiałów technicznych	3,52	2,85
Usługi obce	5,47	6,53
Wynagrodzenia	17,14	15,96
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4,10	3,71
Pozostałe	4,98	5,07

4. Omówienie instrumentów finansowych w zakresie ryzyka utraty płynności finansowej, zmiany cen i warunków kredytu.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obsługi leasingu są obsługiwane w walucie krajowej (PLN), w związku z powyższym, nie występuje w tym aspekcie ryzyko kursowe, poza ryzykiem zmiany stóp procentowych. Spółka działa w segmencie rynku, gdzie przyjęte jest kredytowanie przez dostawcę na okres średnio 30 dni. Ryzyko w tym obszarze minimalizuje się poprzez monitorowanie spływu należności.

W roku 2016 nie występowały znaczne wahania kursu dewiz. Spółka nie korzystała z instrumentów zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

5. Najważniejsze wydarzenia w roku sprawozdawczym

W roku 2016 rozpoczęto budowę bio-ciepłowni. Uruchomienie sprzedaży ciepła dla odbiorców komunalnych planowane jest w roku 2017.

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

6. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

W strategii spółki zaplanowano uruchomienie sprzedaży energii cieplnej, wytwarzanej z własnych odpadów produkcyjnych – biomasa z drewna. Będzie to nowa działalność przedsiębiorstwa, uzupełniająca dotychczasową produkcję wyrobów z drewna i usługi suszarnicze.

Zestawienie wskaźników analitycznych za lata 2013- 2016

Wskaźnik	Metoda kalkulacji	2013	2014	2015	2016
Suma bilansowa	-	10 214 110,93	10 292 414,02	11 374 748,33	11 582 755,82
Wynik finansowy netto	-	181 141,08	259 918,78	308 293,06	245 951,25
Zyskowność sprzedaży	zysk netto / sprzedaż netto	2,11%	2,75%	3,29%	2,35%
Zyskowność majątku	zysk netto / sprzedaż ogółem	1,77%	2,53%	2,71%	2,12%
Zyskowność kapitałów własnych	zysk netto / kapitały własne	4,64%	6,24%	6,90%	5,21%
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe/ zobowiązania bieżące	0,94	1,42	1,03	0,87
Szybkość spłaty zobowiązań	płynne środki obrotowe/ zobowiązania bieżące	0,01	0,04	0,01	0,01
Obrót należnościami	sprzedaż netto/ przeciętny stan należności	8,20	14,66	11,35	11,73
Cykl inkasa należności w dniach	liczba dni w okresie/ obrót należnościami	44,54	24,91	32,17	31,11
Obrót zapasami	sprzedaż netto/ przeciętny stan zapasów	6,25	6,12	6,38	6,75
Stan zapasów w dniach	liczba dni w okresie/ obrót zapasami	58,41	59,69	57,23	54,04
Pokrycie odsetek zyskiem	zysk netto + odsetki/ odsetki	1,65	1,74	2,04	1,85
Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania ogółem/ majątek ogółem	61,79%	59,56%	60,69%	76,54%
Pokrycie majątku kapitałami własnymi	kapitał własny + rezerwy/ majątek ogółem	38,21%	40,44%	39,31%	40,72%
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	zobowiązania/ kapitał własny + rezerwy	161,72%	147,26%	154,41%	187,96%
Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową	nadwyżka finansowa/ zobowiązania	2,87%	4,24%	4,47%	2,77%

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

Opinia i raport biegłego rewidenta za 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu Biofactory Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Biofactory Spółki Akcyjnej** z siedzibą w **Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21**, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu Biofactory Spółki Akcyjnej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Biofactory Spółki Akcyjnej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) zwanej dalej ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Biofactory Spółki Akcyjnej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Biofactory Spółki Akcyjnej oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Biofactory Spółkę Akcyjną sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Biofactory Spółki Akcyjnej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Biofactory Spółki Akcyjnej na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Biofactory Spółkę Akcyjną przepisami prawa i postanowieniami jej statutu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Biofactory Spółki Akcyjnej. Ponadto Zarząd Biofactory Spółki Akcyjnej oraz członkowie jej rady nadzorczej są zobowiązani do

zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Biofactory Spółce Akcyjnej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Biofactory Spółce Akcyjnej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Oświadczenie Biofactory Spółki Akcyjnej o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Biofactory Spółki Akcyjnej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Biofactory Spółki Akcyjnej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Biofactory Spółka Akcyjna zawarły informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późniejszymi zmianami) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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. , 3510

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 25 kwietnia 2017 roku

Data opinii

ReVISION
Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. 017 852 22 38, fax 017 853 44 74
NIP 813-35-98-437 REGON 180469585

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Biofactory Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Bieczu przy ul. Kazimierza Wielkiego 21
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

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 15 marca 2017 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7381902297 nadany dnia 13 lutego 2012 roku oraz NIP EU PL 7381902297 nadany dnia 21 kwietnia 2004 roku przez Urząd Skarbowy w Gorlicach,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 492735335 nadany dnia 13 stycznia 2012 roku przez Urząd Statystyczny w Krakowie .

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z 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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).
5. Kierownikiem jednostki jest:

- a) Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą:

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

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

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

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

Członek RN

Dariusz Kurpiewski

6. Głównym księgowym jednostki jest Agnieszka Pyzik.
7. Kapitał podstawowy 3 804 000,00 zł, dzieli się na 1 902 000 równych i niepodzielnych akcji., każda o wartości nominalnej 2 zł (wartość bilansowa 1 akcji wynosi 2,48 zł czyli 124 % do ceny nominalnej) i składa się z następujących emisji akcji:
- 1 580 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - 322 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Dariusz Kurpiewski	429 600	429 600	22,59%	22,59%
Kazimierz Szot i SASKIA Sp. z o.o.	400 500	400 500	21,06%	21,06%
Zbigniew Lipieta	305 600	305 600	16,07%	16,07%
Tomasz Sierakowski	304 400	304 400	16,00%	16,00%
Krzysztof Olbrycht i beata Olbrycht	156 277	156 277	8,22%	8,22%
Witold Osadca	126 500	126 500	6,65%	6,65%
Pozostali	179 123	179 123	9,42%	9,42%
Razem	1 902 000	1 902 000	100%	100%

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 60 osób, a w roku poprzednim 60 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 1/10/2016/RN Rady Nadzorczej z dnia 18 października 2016 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – wybrany został podmiot audytorski ReVISION - Rzeszów Józef Król sp. z o. o. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Pelczara 6c/8 wpisany pod numerem 3510 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 6/2016 z dnia 26 października 2016 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie 2 listopada 2016 roku (inventaryzacja i badanie wstępne) oraz w marcu 2017 roku (badanie właściwe).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Agnieszka Lew (nr rej. 11556) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

4

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski ReVISION - Rzeszów Józef Król sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Rzeszowie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA dnia 27 czerwca 2016 roku.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 7/06/2016 WZA z dnia 27 czerwca 2016 roku przeznaczono na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia XII Wydział Gospodarczy KRS dnia 29 czerwca 2016 roku,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15 lutego 1992 roku złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 29 czerwca 2016 roku.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31 grudnia 2016 roku z sumą aktywów i pasywów
13 582 755,82 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+-)
245 951,25 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.
15. 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.
16. 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) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. 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 biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

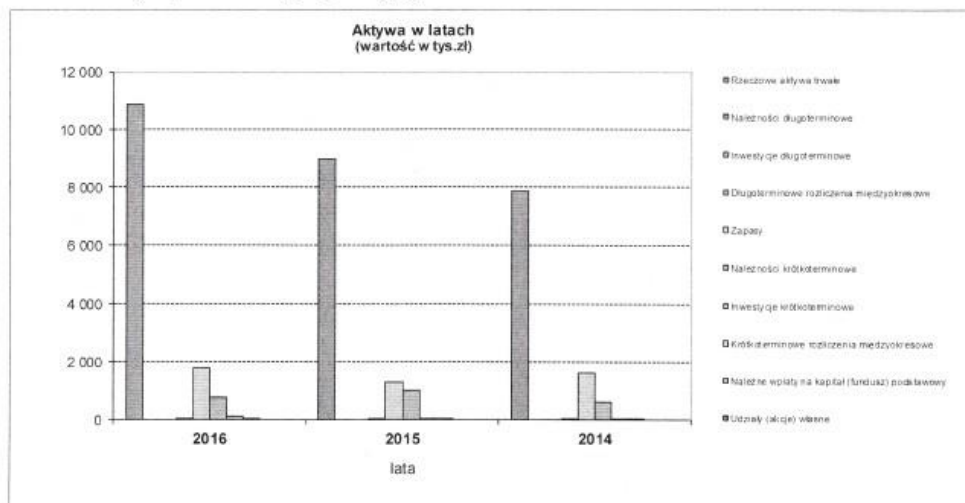
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	10 877,2	80,1	9 001,9	79,1	7 924,5	77,0	1 875,3	120,8	2 952,8	137,3
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 863,4	80,0	8 984,2	79,0	7 885,7	76,6	1 879,3	120,9	2 977,8	137,8
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,8	0,1	17,8	0,2	38,8	0,4	(3,9)	77,8	(25,0)	35,6
B.	Aktywa obrotowe	2 705,5	19,9	2 372,8	20,9	2 367,9	23,0	332,7	114,0	337,6	114,3
I.	Zapasy	1 796,7	13,2	1 304,5	11,5	1 638,5	15,9	492,3	137,7	158,3	109,7
II.	Należności krótkoterminowe	772,1	5,7	1 013,4	8,9	640,8	6,2	(241,3)	76,2	131,3	120,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	131,2	1,0	32,3	0,3	64,5	0,6	98,8	405,6	66,7	203,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	5,5	0,0	22,6	0,2	24,2	0,2	(17,1)	24,4	(18,7)	22,8
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	13 582,8	100,0	11 374,7	100,0	10 292,4	100,0	2 208,0	119,4	3 290,3	132,0

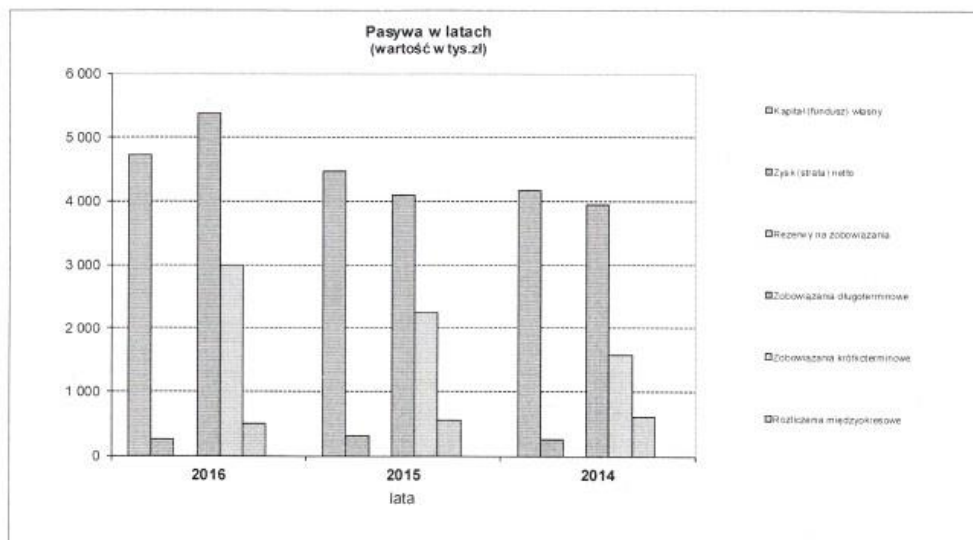
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



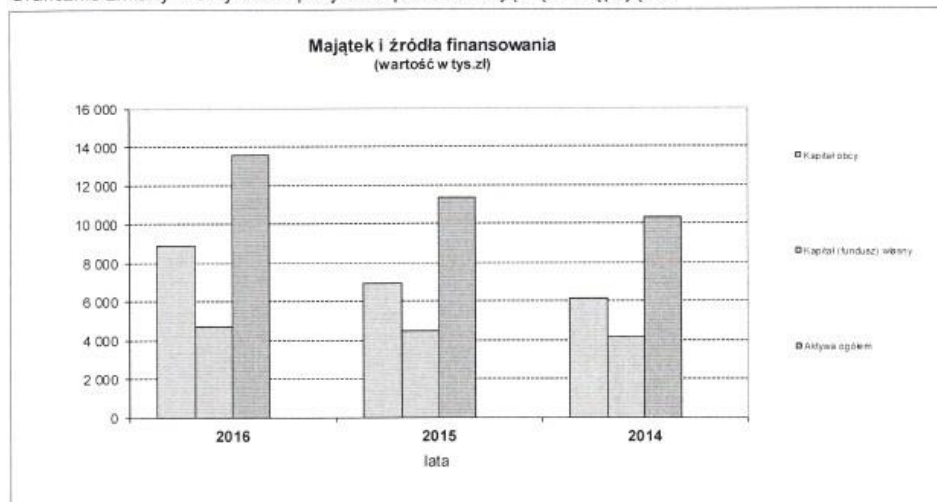
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 716,9	34,7	4 470,9	39,3	4 162,7	40,4	246,0	105,5	554,2	113,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 804,0	28,0	3 804,0	33,4	3 804,0	37,0		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	666,9	4,9	358,7	3,2	98,7	1,0	308,3	186,0	568,2	675,5
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	246,0	1,8	308,3	2,7	259,9	2,5	(62,3)	79,8	(14,0)	94,6
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 865,9	65,3	6 903,8	60,7	6 129,8	59,6	1 962,1	128,4	2 736,1	144,6
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 371,8	39,5	4 095,8	36,0	3 934,5	38,2	1 276,0	131,2	1 437,2	136,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 997,9	22,1	2 252,9	19,8	1 581,3	15,4	745,0	133,1	1 416,7	189,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	496,2	3,7	555,1	4,9	614,0	6,0	(58,9)	89,4	(117,8)	80,8
Pasywa razem		13 582,8	100,0	11 374,7	100,0	10 292,4	100,0	2 208,0	119,4	3 290,3	132,0

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe o wartości 10 863,4 tys. zł, co stanowi 80 % sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 332,7 tys. zł (14 % do roku 2015), który obejmuje głównie:

- spadek należności krótkoterminowych o 24 % w stosunku do roku ubiegłego,
- wzrost stanu środków pieniężnych o 98,8 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
- udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 11 do 16 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje zarówno kapitały własne jak i obce których struktura wynosi odpowiednio 35 % i 65 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej w poprzednim roku wynosił: kapitały własne 39 %, zobowiązania 61 %.

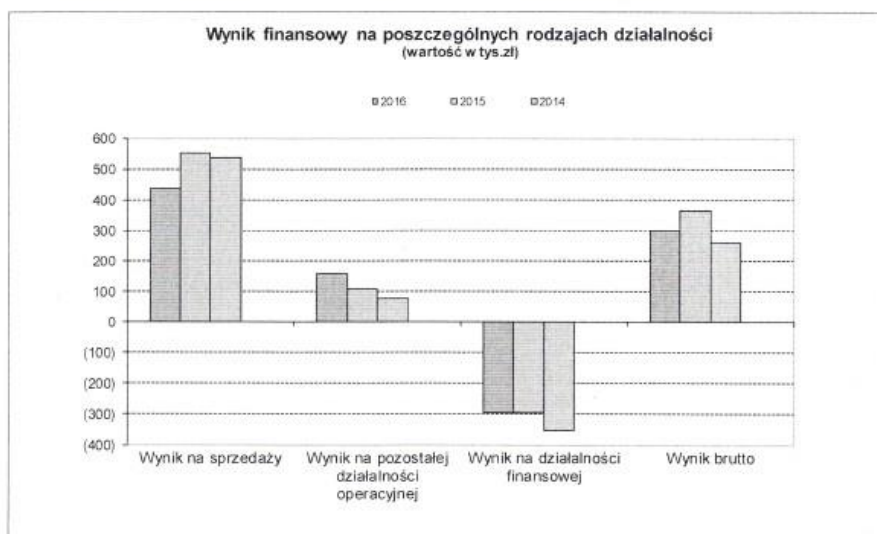
Największą pozycję pasywów stanowią zobowiązania długoterminowe o wartości 5 371,8 tys. zł, co stanowi 40 % sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 33 % w stosunku do roku 2015 i o 90 % w stosunku do roku 2014, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów.

f

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	10 474,1	98,4	9 384,6	98,7	9 457,5	98,9	1 089,5	111,6	1 016,6	110,7
2.	Koszt własny sprzedaży	10 036,8	97,0	8 832,8	96,6	8 921,8	95,9	1 204,0	113,6	1 115,0	112,5
3.	Wynik na sprzedaży	437,3		551,7		535,7		(114,4)	79,3	(98,4)	81,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	172,6	1,6	120,5	1,3	103,8	1,1	52,0	143,2	68,7	166,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	15,2	0,1	11,3	0,1	27,6	0,3	3,9	134,3	(12,4)	65,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	157,4		109,2		76,2		48,1	144,1	81,1	206,4
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		594,7		661,0		611,9		(66,3)	90,0	(17,3)	97,2
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe			0,0	0,0	4,0	0,0	(0,0)		(4,0)	
2.	Koszty finansowe	296,0	2,9	296,1	3,2	356,1	3,8	(1,0)	99,6	(61,0)	82,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(295,0)		(296,0)		(352,0)		1,0	99,7	57,0	83,8
E. Zysk (strata) brutto (C+D3)		299,6		365,0		259,9		(65,3)	82,1	39,7	115,3
F. Obowiązkowe obciążenia-razem		53,7		56,7				(3,0)	94,8	53,7	
G. Zysk (strata) netto (E-F)		246,0		308,3		259,9		(62,3)	79,8	(14,0)	94,6
Przychody ogółem		10 646,7	100,0	9 505,2	100,0	9 565,4	100,0	1 141,5	112,0	1 081,3	111,3
Koszty ogółem		10 347,0	100,0	9 140,2	100,0	9 305,4	100,0	1 206,8	113,2	1 041,6	111,2



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 12 % oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 14 %.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie

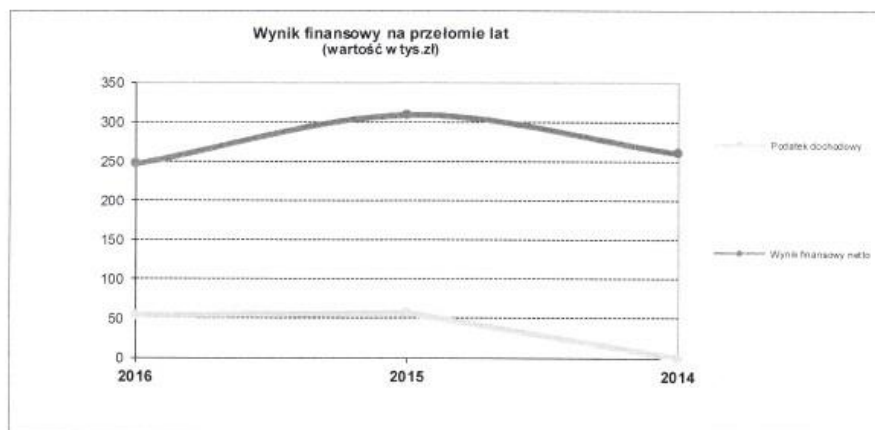
wyniku ze sprzedaży o 21 % w porównaniu z rokiem poprzednim i o 18 % w porównaniu z rokiem zaprzyszłym.

Pozostałe przychody operacyjne zwiększyły się o 52 tys. zł, tj. o 43 %.

Pozostałe koszty operacyjne zwiększyły/zmniejszyły się o 3,9 tys. zł, tj. o 34 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 295 tys. zł.

Powyzsze zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 246 tys. zł, niższego od roku ubiegłego o 20 % i od roku zaprzyszłego o 5 %.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	1,81%	2,71%	2,53%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	2,34%	3,22%	2,69%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	5,21%	6,90%	6,24%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Zauważyć można zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższego wyniku finansowego. Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce generował 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 zmalał i sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin - zobow. krótkotermin powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,89	1,03	1,44
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,30	0,45	0,43
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,04	0,01	0,04

Wskaźniki płynności ukształtowały się poniżej wartości uznawanych za optymalne. Należy zwłaszcza zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej. Ogólny trend wskaźników płynności jest malejący.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	55	57	60
Spyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	30	32	25
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	12	8	8

Obrót należnościami w dniach skrócił się o 2 dni. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2016 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim skrócił się o 2 dni.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym 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 niezmnieszonym istotnie zakresie.

Odnotaować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmnieszonym zakresie.

f

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- 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 dokonywaniem 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 art. 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. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

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

Biegły rewident obserwował inwentaryzację z natury w dwóch placówkach jednostki dnia 2 listopada 2016 roku i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 10 877 242,18 zł

Stanowią one 80,08% aktywów ogółem

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 10 863 422,93 zł

Stanowią one 79,98% bilansowej sumy aktywów. Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, zasoby majątkowe,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.1.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 13 819,25 zł

Stanowią one 0,10% bilansowej sumy aktywów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 2 705 513,64 zł

Stanowią 19,92% aktywów ogółem.

3.2.1. Zapasy 1 796 746,65 zł

Stanowią one 13,23% bilansowej sumy aktywów. Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 772 057,55 zł

Stanowią 5,68% aktywów i zostały wycenione w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 131 191,97 zł

Stanowią 0,97% aktywów. Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 5 517,47 zł

Stanowią 0,04% aktywów. Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 13 582 755,82 zł

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

4. PASYWA

4.1. Kapitał (fundusz) własny 4 716 900,61 zł

Stanowi 34,73% 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 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 666 949,36 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 308 293,06 zł z podziału zysku za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 7/06/2016 z dnia 27 czerwca 2016 roku.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 245 951,25 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 8 865 855,21 zł

Stanowią one 65,27% bilansowej sumy pasywów.

4.2.1. Zobowiązania długoterminowe 5 371 768,21 zł

Stanowią one 39,55% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie kwota na koniec roku poprzedniego została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe 2 997 929,03 zł

Stanowią 22,07% bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe 496 157,97 zł

Stanowią one 3,65% bilansowej sumy pasywów i dotyczą rozliczenia otrzymanych dotacji.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 13 582 755,82 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą 10 474 127,93 zł

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę 10 036 818,11 zł

Na podstawowej działalności ukształtował się zysk na poziomie **437 309,82 zł**

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego i kalkulacyjnego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej.

6. Pozostałe zagadnienia.

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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **98 849,71 zł**.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o **245 951,25 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. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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 rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2016 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 25 kwietnia 2017 roku.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Nie występują.

7. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2016 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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. w Rzeszowie:

(spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3510)

Kluczowy biegły rewident:



Agnieszka Lew

nr rej 11556

Rzeszów, dnia 25 kwietnia 2017 roku

ReVISION

Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. 017 852 22 38, fax 017 853 44 74
NIP 813-35-98-437 REGON 180469585

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

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:

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

Wszystkie akcje Emitenta (seria A i seria B) są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect od dnia 19.09.2012 r. Wszyscy akcjonariusze posiadający akcje serii A zobowiązali się nie zbywać akcji serii A do dnia 18.09.2013 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, akcjonariusz Kazimierz Szot jest powiązany z akcjonariuszem - SASKIA Sp. z o.o. w Lipowie.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka w dniu 14.09.2012 r. w Raporcie Bieżącym EBI nr 6/2012 opublikowała Oświadczenie Zarządu o stosowaniu Dobrych Praktyk NewConnect.

W 2016 roku Spółka działała zgodnie z powołanym oświadczeniem.

We wrześniu 2016 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 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

