



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BIOERG SA

IV KWARTAŁ ROKU 2012

Dąbrowa Górnicza, 14 luty 2013 r.

Raport BIOERG SA za IV kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”



BIOERG Spółka Akcyjna

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

KRS 0000318399 Sąd Rejonowy dla Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 850 000,00 zł

tel./fax +48 32 262 22 22/ 32 262 22 21

www.bioerg.pl

e-mail: bioerg@bioerg.pl

ZARZĄD na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Piotr Szewczyk - Prezes Zarządu

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**DANE JEDNOSTKOWE**

wyszczególnienie)	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	1 258	1 237
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	814	157
Inwestycje długoterminowe	0	0
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	290	867
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	290	867
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	216	113
Aktywa trwałe	136	124
Aktywa obrotowe	1 361	1 226
Aktywa / Pasywa razem	1 497	1 350

Dane w tys złotych

(wyszczególnienie)	IV kwartał 2012 okres od 01.10.2012 do 30.12.2012	IV kwartał 2012 narastająco okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV Kwartał 2011 okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	IV kwartał 2011 narastająco okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1	2	3	4	5
Amortyzacja	7	19	3	5
Przychody netto ze sprzedaży	675	1 895	201	1 087
Zysk/strata na sprzedaży	31	-6	-10	145
Zysk/strata z działalności operacyjnej	40	3	40	155
Zysk/strata brutto	41	45	48	195
Zysk/strata netto	38	39	46	193
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	173	-548	460	-1
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-30	-30	-122	-125
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	0	-179	326

Dane w tys złotych

II. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Przychód netto ze sprzedaży spółki BIOERG SA po IV kwartale 2012 roku wyniósł 1.895 tys. zł, co oznacza wzrost o 75% w stosunku do roku 2011. W 2011 roku przychód netto ze sprzedaży wyniósł 1.087 tys. zł czyli o 808 tys. zł mniej. Intensywne działania handlowe i prace badawcze prowadzone w 2012 roku, które miały wpływ na niższy od oczekiwanego zysk po III kwartałach, zaczęły przynosić efekty w postaci wypracowanego zysku netto za IV kwartał na poziomie 38 tys. zł co pozwoliło zamknąć okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 zyskiem netto w wysokości 39 tys. zł. Jest to wartość niższa niż w roku 2011 ale wynik za sam IV kwartał sprzyja optymistycznym prognozom na kolejne okresy.

Zwiększenie sprzedaży jest skutkiem przede wszystkim aktywnie prowadzonej działalności handlowej, w wyniku której w IV kwartale 2012 roku obserwujemy dalszy wzrost wolumenu sprzedaży, na który składają się głównie kompostowalne torby oraz worki na odpady. W omawianym okresie Spółka prowadziła działalność na obszarze całego kraju, nawiązując współpracę z nowymi grupami odbiorców głównie wśród jednostek administracji publicznej oraz klientów indywidualnych.

W IV kwartale 2012 roku konsekwentnie realizowano strategię intensyfikacji działań marketingowych mających na celu wzrost rozpoznawalności marki BIOERG SA na rynku krajowym i zagranicznym oraz promocję ekologicznych produktów kompostowalnych BIOERG SA.

W ramach realizacji projektu „Paszport do eksportu”, prowadzono dalsze działania mające na celu wprowadzenie produktów BIOERG SA na rynki zagraniczne. Analiza wybranych rynków europejskich w poszukiwaniu potencjalnych klientów zaowocowała szeregiem spotkań z potencjalnymi partnerami handlowymi z Norwegii, Szwecji, Niemiec i Szwajcarii. Dzięki pozyskanym dotacjom realizacja przedmiotowych spotkań handlowych była współfinansowana ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Rynek opakowań kompostowalnych jest rynkiem nowym, cały czas rozwijającym się. Ciągłe pojawiają się nowe obszary i możliwości zastosowań, które spółka BIOERG SA. bada i rozwija. Wiąże się to jednak z koniecznością ponoszenia kosztów materiałów i prób. Działania badawczo-rozwojowe są istotnym czynnikiem obciążającym wynik Spółki. Działania te są jednak niezbędne dla dalszego rozwoju Spółki.

Czynnikiem niesprzyjającym sprzedaży produktów Spółki jest relatywnie wysoka cena w stosunku do produktów konwencjonalnych, niska świadomość społeczna, brak odpowiednich regulacji prawnych sprzyjających stosowaniu opakowań biodegradowalnych oraz słabo rozwinięty system zbiórki i kompostowania odpadów.

III. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Strategia Spółki BIOERG SA zakłada jednoczesny rozwój działań handlowych i marketingowych oraz ciągłe poszukiwanie nowatorskich rozwiązań w zakresie produkcji przyjaznych dla środowiska opakowań.

W IV kwartale 2012 kontynuowano próby technologiczne z wykorzystaniem nowych biotworzyw, które mogą stanowić lepszą i korzystniejszą ekonomicznie alternatywę dla surowców wykorzystywanych do produkcji opakowań kompostowalnych. Jednocześnie w IV kwartale 2012 rozpoczęto przygotowania do produkcji worków na psie odchody w nowej formie.

W ramach przedsięwzięć z zakresu tworzenia i wprowadzania na rynek nowych technologii z dziedziny przetwórstwa tworzyw, produkcji opakowań i pokrewnych obszarów przemysłowych w IV kwartale 2012 roku BIOERG SA została zaproszona do współpracy nad międzynarodowym projektem pt. „Biorefinery Waste to Biobased Plastic Packaging”. W przedsięwzięciu bierze udział 17 jednostek badawczo- rozwojowych i przedsiębiorstw z 8 krajów. Projekt będzie ubiegał się o dofinansowanie w ramach 7-ego Programu Ramowego UE. Jednocześnie trwają prace nad przygotowaniem wniosku jaki zostanie przedstawiony Komisji Europejskiej na początku 2013 roku.

Kontynuowany jest też projekt badawczy mający na celu opracowanie systemu znakowania opakowań biodegradowalnych celem ich rozróżnienia w strumieniu odpadów komunalnych oraz zintegrowanego systemu monitoringu zachowania opakowań z tworzyw biodegradowalnych od momentu ich wytworzenia do rozkładu w warunkach kompostowania przemysłowego. Partnerami BIOERG SA w tym projekcie jest Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych Polskiej Akademii Nauk w Zabrze oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej w Zabrzu.

Oprócz działalności badawczo rozwojowej mającej na celu poszerzenie oferty opakowań kompostowalnych o produkty unowocześnione pod względem używanych surowców czy nowej konstrukcji, które pozwolą na podwyższenie konkurencyjności produktów BIOERG SA stale prowadzone są działania marketingowe w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży oraz rozpoznawalności marki Spółki i jej produktów.

Spółka zakłada inicjowanie szeregu działań zmierzających do wzrostu sprzedaży produktów BIOERG SA na rynku krajowym i zagranicznym przede wszystkim poprzez:

- Poszukiwanie wciąż nowych odbiorców zajmujących się działalnością handlową jak ich odbiorców ostatecznych

W ramach realizowanego Planu rozwoju eksportu prowadzone są poszukiwania potencjalnych partnerów handlowych na rynkach docelowych. W IV kwartale 2012 roku pracownicy BIOERG SA uczestniczyli w spotkaniach handlowych w Niemczech, Szwajcarii i Norwegii.

- Aktywne uczestnictwo w targach z zakresu, który stanowi przedmiot działalności Spółki, a także konferencjach branżowych, naukowych i innych wydarzeniach, których celem jest zwiększenie świadomości społeczeństwa na temat ekologii;

W październiku 2012 roku Bioerg SA brała udział w Międzynarodowych Targach Techniki Pakowania i Logistyki **Taropak 2012**. Na terenie Międzynarodowych Targów Poznańskich swoje produkty zaprezentowało prawie 600 firm z blisko 30 krajów. Impreza cieszyła się bardzo dużym zainteresowaniem zarówno ze strony producentów jak i potencjalnych klientów i była okazją do przedstawienia pełnej oferty BIOERG SA oraz nawiązania kontaktów z zainteresowanymi współpracą z terenu całej Europy.

- Sukcesywne dążenie do wzrostu obecności produktów BIOERG SA (worki na odpady, torby reklamowe) w miejscach publicznych oraz dużych sieciach handlowych;

W efekcie podejmowanych w IV kwartale 2012 roku działań Spółka dostarczyła swoje produkty do szeregu nowych klientów, w tym jednostek administracyjnych, kontynuując dostawy do dotychczasowych odbiorców.

IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym w marcu 2011 roku zaprezentowała prognozę wyników finansowych na lata 2011 – 2013 zgodnie z tabelą przedstawioną poniżej.

Wartości prognozowane [tys. PLN]	2011	2012	2013
Przychody ze sprzedaży	1 050	1 890	3 020
Zysk netto	37	113	245

Przy konstruowaniu prognozy na lata 2011- 2013 rok Emitent uwzględnił planowane do pozyskania kontrakty handlowe oraz wzrost przychodów i kosztów wynikających ze wzrostu skali działania w następujących obszarach:

- zwiększenie sprzedaży opakowań biodegradowalnych dostarczanych do sieci handlowych,
- rozwój sprzedaży wyrobów na rynkach zagranicznych,
- zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez zakup i wdrożenie linii produkcyjnej do wytwarzania i konfekcjonowania opakowań kompostowalnych.

Prognoza finansowa BIOERG SA została przygotowana z uwzględnieniem następujących czynników niezależnych od Spółki:

- wzrost zapotrzebowania na opakowania biodegradowalne/kompostowalne w Polsce oraz na kluczowych rynkach zagranicznych, kształtowany poprzez zakupy dobrowolne oraz obligatoryjne,
- zmiany cen surowców wykorzystywanych przez Spółkę do produkcji,
- wzrost konkurencji na rynku,
- kształtowanie się kursu EUR/PLN wpływającego na zmiany przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz ceny surowców wykorzystywanych do produkcji,
- zmiany rynkowych stóp procentowych.

Prognoza finansowa BIOERG SA została przygotowana z uwzględnieniem następujących czynników zależnych od Spółki:

- rozwój sprzedaży na rynku krajowym w segmencie sieci handlowych oraz jednostek administracji publicznej, skutkujący planowanym wzrostem przychodów ze sprzedaży,

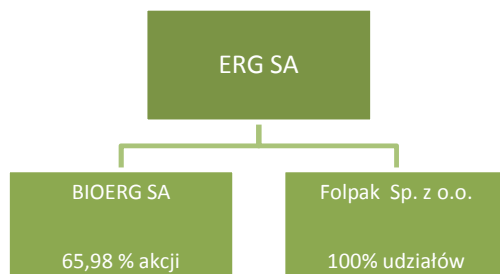
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, poprzez budowę struktur handlowych oraz promocję produktów Spółki podczas targów handlowych, skutkujący planowanym wzrostem przychodów ze sprzedaży,
- zwiększenie zdolności produkcyjnych poprzez zakup i uruchomienie nowej linii produkcyjnej,
- nakłady na budowę struktur handlowych na rynku krajowym i zagranicznym oraz koszty promocji produktów,
- nakłady w obszarze badania i rozwoju w zakresie opracowania i wdrożenia nowych produktów (w tym dla przemysłu kosmetycznego, rolnego oraz branży medycznej).

W dniu 25 stycznia 2013 roku Zarząd Emitenta przedstawił korektę prognozy wyników finansowych przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym. Przedstawiona korekta dotyczyła osiągniętego wyniku netto na rok 2012. W przytoczonym dokumencie Spółka zakładała osiągnięcie przychodów na poziomie 1 890 tys. zł oraz 113 tys. zł zysku netto. Zarząd w oparciu o wstępne wyniki finansowe za 2012 rok przekazał do publicznej wiadomości korektę prognozy zysku za rok 2012 rok. Po korekcie wartość osiągniętego zysku netto miała wynieść około 37 000 zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięty wynik jest wzrost kosztów operacyjnych związanych z nakładami na budowę struktur handlowych oraz opóźniające się projekty i płynące korzyści ze sprzedaży na rynkach zagranicznych.

Z uwagi na zmienne warunki prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i poza jej granicami, uwzględniające czynniki zewnętrzne wpływające na możliwe do osiągnięcia przez Emitenta wyniki, a od niego niezależne m.in. sytuację makroekonomiczną, nastroje konsumenckie Zarząd odwołuje przekazaną w Dokumencie Informacyjnym prognozę na rok 2013. Nie zmienia to jednak faktu, że wszystkie cele zmierzające do rozwoju Spółki zarówno w zakresie poszerzenia oferty sprzedawanych towarów, rozwójów rynków zbytu oraz w zakresie osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych, będą konsekwentnie realizowane.

V. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka BIOERG SA **jest częścią** Grupy Kapitałowej ERG SA. Schemat Grupy Kapitałowej ERG SA na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:



ERG SA

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: 42-520, Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

Telefon: 32 264-02-81, 268-60-50

Fax.: 32 262-32-48

Adres poczty elektronicznej: erg@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

Głównym przedmiotem działalności spółki ERG S.A. jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

JEDNOSTKI ZALĘŻNE

FOLPAK Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: 42-520, Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

Telefon: 23 672-14-23

Fax.: 23 672-37-11

Głównym przedmiotem działalności spółki Folpak Sp. z o.o. jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych oraz działalność usługowa w tym zakresie.

BIOERG SA

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: 42-520, Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

Telefon: 32 262-22-22

Fax.: 32 264-22-21

Adres poczty elektronicznej: bioerg@bioerg.pl

Strona internetowa: www.bioerg.pl

VI. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariat spółki BIOERG SA na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz dzień publikacji:

Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
ERG SA	5 608 678	65,98%	5 608 678	65,98%
Pozostali	2 891 322	34,02%	2 891 322	34,02%
RAZEM	8 500 000	100,00%	8 500 000	100,00%

Dąbrowa Górnicza , dnia 14 lutego 2013 roku

BIOERG S.A.
PREZES ZARZĄDU

Piotr Szewczyk