

**BIOERG SPÓŁKA AKCYJNA
42-520 DĄBROWA GÓRNICZA
UL. CHEMICZNA 6**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2014
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
---	----------

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BIOERG SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2014.....	5
---	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki.....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień	10
4. Informacje i ustalenia końcowe.....	11

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI BIOERG SA ZA ROK OBROTOWY 2014

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI BIOERG SA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Bioerg Spółka akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **Bioerg Spółka akcyjna** z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Chemicznej 6, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.504.176,95 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 117.319,72 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 117.319,72 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 268.551,23 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

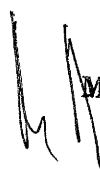
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

 **MARTA POŁOCZEK**
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 6 marca 2015 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI BIOERG SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2014

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

- a) Nazwa i forma prawna jednostki

Bioerg Spółka akcyjna

- b) Siedziba jednostki

42-520 Dąbrowa Górnicza
ul. Chemiczna 6

- c) Podstawa prawna działalności jednostki

Spółka powstała z przekształcenia Spółki Bioerg Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 8 października 2008 roku przed notariuszem Panem Witoldem Krawczykiem w Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Górniczej (Repertorium A Nr 9443/2008), zmienionej następnie uchwałą numer 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 3 listopada 2008 roku przed notariuszem Panem Witoldem Krawczykiem w Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Górniczej (Repertorium A Nr 10340/2008).

W dniu 27 listopada 2008 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000318399

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 6292382022 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Dąbrowie Górniczej.

Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 240661514

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

- d) Przedmiot działalności jednostki

W badanym okresie, Spółka prowadziła działalność, w głównej mierze, w zakresie produkcji i sprzedaży opakowań z tworzyw sztucznych biodegradowalnych.

- e) Kapitał i struktura właścicielska jednostki

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 850.000,00 zł i dzielił się na 8.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariuszami Spółki byli:

- Spółka ERG S.A. posiadająca 65,98% udziału w kapitale podstawowym,
- Pozostali akcjonariusze posiadający 34,02% udziału w kapitale podstawowym.

Zarówno w trakcie roku obrotowego jak i do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki, ani w prezentowanej powyżej strukturze właścicielskiej tegoż kapitału.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1.410.571,66 zł.

f) Kierownictwo jednostki

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|--------------------|
| – Pan Piotr Szewczyk | - Prezes Zarządu, |
| – Pan Robert Groborz | - Członek Zarządu. |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki:

- uchwałą numer 3/XII/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza powołała do funkcji członka zarządu od dnia 1 stycznia 2015 roku Pana Roberta Groborz.

g) Informacja na temat jednostek powiązanych

Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2014 roku były:

- ERG S.A. – spółka dominująca,
- Felpak Sp. z o.o. – spółka 100% zależna od ERG S.A..

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Denzel Polska Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 13 marca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odbyło się w dniu 15 maja 2014. roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu całego zysku netto za rok 2013 na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 lipca 2014 roku i Urzędzie Skarbowym w dniu 23 maja 2014 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 grudnia 2014 roku, zawartej pomiędzy Bioerg SA, a firmą Ekonomist Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, ul. Ogrodowa 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3770. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Marty Poloczek (nr ewidencyjny 11283) w terminie od dnia podpisania umowy do dnia 6 marca 2015 roku w tym, w siedzibie Spółki i w siedzibie biura rachunkowego prowadzącego księgi Spółki w dniach 26 stycznia i 2 lutego 2015 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą numer 1/XII/2014 z dnia 17 grudnia 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 18.2 Statutu Spółki.

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident Marta Poloczek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Bioerg SA.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ekonomist Sp. z o.o..

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 6 marca 2015 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowano podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące sytuację finansową i majątkową Jednostki.

<u>Podstawowe wielkości bilansu (w zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aktywa trwałe	89 871,24	113 411,16	137 991,05
Wartości niematerialne i prawne	19 169,78	25 725,74	32 281,67
Rzeczowe aktywa trwałe	68 805,46	86 053,42	102 073,38
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 896,00	1 632,00	3 636,00
Aktywa obrotowe	1 414 305,71	1 357 491,18	1 345 059,40
Zapasy	200 017,97	259 653,74	186 897,48
Należności krótkoterminowe	516 455,81	663 147,34	843 481,90
Inwestycje krótkoterminowe	696 740,37	428 189,14	290 070,22
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 091,56	6 500,96	24 609,80
Aktywa razem	1 504 176,95	1 470 902,34	1 483 050,45
Kapitał własny	1 410 571,66	1 293 251,94	1 237 305,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	93 605,29	177 650,40	245 745,31
Rezerwy na zobowiązania	1 941,00	3 743,00	8 653,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	82 694,37	158 971,69	213 644,44
Rozliczenia międzyokresowe	8 969,92	14 935,71	23 447,87
Pasywa razem	1 504 176,95	1 470 902,34	1 483 050,45
<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	2 029 710,02	2 471 428,44	1 894 998,24
Koszty działalności operacyjnej	1 888 008,76	2 456 007,30	1 911 930,59
Pozostałe przychody operacyjne	15 810,08	48 671,84	5 174,60
Pozostałe koszty operacyjne	10 235,86	4 470,26	713,17
Przychody finansowe	1 217,81	13 120,28	41 258,38
Koszty finansowe	2 425,57	6 805,45	0,00
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy	28 748,00	11 566,00	3 653,00
Zysk (strata) netto	117 319,72	54 371,55	25 134,46
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	7,1%	2,7%	1,5%
– rentowność sprzedaży netto	5,7%	2,3%	1,3%
– rentowność netto kapitału własnego	8,3%	4,2%	2,0%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	1,37	1,64	1,27
– wskaźnik rotacji należności w dniach	100,52	107,64	153,82
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	19,25	21,68	28,06
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	43,55	34,06	35,79

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	6%	12%	17%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	94%	88%	83%
- kapitał obrotowy netto (w zł)	1 326 731	1 192 529	1 123 425
- wskaźnik płynności	16	8	6
- wskaźnik podwyższonej płynności	14	7	5

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku następujących tendencji:

- wzrostu wskaźników rentowności,
- przyspieszenia rotacji należności i zobowiązań,
- wydłużenia okresu rotacji zapasów,
- spadku stopnia zadłużenia,
- wzrostu kapitału obrotowego,
- wzrostu wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów dokonanych w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości Jednostki.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura należności

Struktura wiekowa należności przedstawia się następująco:

Pozycja należności	Wartość brutto należności w terminie płatności	Wartość brutto należności przeterminowanych				
		0-30 dni	30-60 dni	60-90 dni	90-180 dni	powyżej 180 dni
Należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy jednostki pozostałe	258,12	2 306,25	0,00	3 314,49	83,95	4 196,80
Należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy jednostki powiązane	23 279,13	216 390,42	43 604,46	225 655,77	0,00	0,00

Przeprowadzona przez nas analiza nie wykazała konieczności tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności przeterminowanych, poza odpisami ujętymi już w księgach.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia kierownictwa

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od kierownictwa jednostki pisemne oświadczenie, w którym kierownictwo stwierdziło, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

 **MARTA POŁOCZEK**
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów
uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 6 marca 2015 roku