

Biomass Energy Project S.A.

**Raport kwartalny
za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 września 2012**

Warszawa, 04 grudnia 2012 roku

Firma Spółki: BIOMASS ENERGY PROJECT Spółka Akcyjna
Siedziba, adres : Wtelno, ul. Kościelna 3
86-011 Wtelno
Nr telefonu, faksu: +48 52 382 83 83
+48 52 382 83 83
Adres strony internetowej: www.bep-sa.pl
Adres poczty elektronicznej: ir@bep-sa.pl
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy,
XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 7 lipca 2011 r.
Nr KRS: 0000390977
Nr REGON: 340919180
Nr NIP: 5542907667

W dniu 7 lipca 2011 roku Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent, jako spółka publiczna będzie działał ponadto na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia. Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii A o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji serii B o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji serii C o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji serii D o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Akcje serii B zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Akcje serii C i D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Na 30.09.2012 skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- 1) Jerzy Droźniewski - Prezes Zarządu
termin upływu kadencji z dniem 13 lipca 2015 roku
- 2) Włodzimierz Majtkowski - Wiceprezes Zarządu
termin upływu kadencji z dniem 13 lipca 2015 roku

Na 30.09.2012 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Igor Herma – Przewodniczący Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji z dniem 18 maja 2015 roku
- 2) Paulina Pałka – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji z dniem 19 maja 2014 roku
- 3) Łucja Skarbonkiewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji z dniem 19 maja 2014 roku
- 4) Alina Klimkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji z dniem 19 maja 2014 roku
- 5) Wojciech Klimkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
termin upływu kadencji z dniem 19 maja 2014 roku

Spis Treści:

- Informacje Ogólne o Emitencie
- Słowo wstępne Zarządu Biomass Energy Project S.A.
- Wybrane Dane Finansowe:
 - Bilans
 - Rachunek Zysków i Strat
- Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki
- Komentarz dotyczący przewidywanego rozwoju jednostki w kolejnych okresach sprawozdawczych
- Informację na temat oddziałów jednostki
- Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych
- Oświadczenie Zarządu Emitenta



Szanowni Państwo,

W imieniu Biomass Energy Project S.A. zapraszam do lektury raportu za III kwartał 2012 roku. Przedstawiamy w nim rzetelnie działania Spółki podejmowane w referowanym okresie. Odnosimy się także do planów Emitenta na kolejne kwartały. Podkreślam, że Spółka jest względnie nowym przedsięwzięciem, które w początkowym okresie istnienia skupiało się przede wszystkim na budowaniu przewagi technologicznej, kompletowaniu kompetentnej kadry współpracowników oraz co najważniejsze na systematycznych pracach przy powstających uprawach miskanta olbrzymiego. Niniejszy raport kwartalny jest pierwszym, który mamy przyjemność publikować w ramach uczestnictwa w rynku NewConnect a biorąc pod uwagę specyfikę prowadzonej działalności jesteśmy pewni, że kolejne raporty będą znacznie wyraźniej pokazywać naszą przewagę konkurencyjną w ramach zarządzania uprawami roślin energetycznych.

Przedmiotem aktywności Emitenta jest obszar związany z produkcją rolną. Emitent specjalizuje się w sadzonkach roślin energetycznych – głównie miskanta olbrzymiego, w zakładaniu plantacji roślin energetycznych oraz w uprawie gruntów pod te cele. Spółka dysponuje bazą techniczną i magazynową do prowadzenia upraw oraz składowania sadzonek. Biomass Energy Project S.A. wynajmuje w tym celu nowoczesne komory chłodnicze o kontrolowanej atmosferze umożliwiające przechowywanie pozyskiwanych sadzonek w optymalnych warunkach. Wykorzystywana technologia zapewnia zachowanie wysokiej siły kiełkowania.

W pierwszym roku działalności Emitent posadził 0,9 mln sadzonek miskanta a w sezonie wiosennym 2012 roku zasadzono kolejne 1,3 mln. Arealty upraw skupione są obecnie w rejonie Koronowa w województwie kujawsko-pomorskim. Przewidywane plony z powyższej uprawy to około 13 mln sztuk sadzonek w 2013 roku oraz około 26 mln sztuk sadzonek w 2014 roku. Szacowana wartość jednej sadzonki wynosi 45 groszy. Prace prowadzone są na dzierżawionych gruntach, których areał systematycznie się powiększa. Rozmnażanie sadzonek następować będzie w podstawowych cyklach dwuletnich. Chciałbym wyraźnie zaznaczyć, że w przedstawianym okresie Biomass Energy Project S.A. nie uzyskiwał jeszcze przychodów a istota wysiłków polegała na dbaniu o majątek rosnący w ziemi. Przychody wzrosną skokowo wraz z zakończeniem pierwszego opisanego powyżej cyklu upraw.

Zarząd Emitenta będzie dążył do trwałego wzrostu wartości Spółki. Biomass Energy Project S.A. postara się z całą mocą wykorzystać sprzyjające trendy dotyczące uprawy roślin energetycznych, a w szczególności miskanta olbrzymiego. Mamy nadzieję, że nasze działania okażą się korzystne dla akcjonariuszy i pracowników.

Prezes Biomass Energy Project S.A.

Jerzy Droźniewski

Biomass Energy Project S.A.

PLANTACJE MISKANTA OLBRZYMIEGO



Źródło własne - Biomass Energy Project S.A.

Wybrane dane finansowe z Bilansu oraz Rachunku Zysków i Strat

Wybrane dane finansowe obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 30 września 2012 roku (koniec III kwartału 2012 r.) oraz z rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku.

Wybrane pozycje bilansu

AKTYWA	stan na 30.09.2012	stan na 30.09.2011
Aktywa trwałe	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-
Aktywa obrotowe	3 264 364,56	558 397,67
Zapasy	2 750 799,15	442 728,87
Należności krótkoterminowe	405 643,25	48 762,19
Inwestycje krótkoterminowe	107 922,16	66 906,61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	107 922,16	66 906,61
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
AKTYWA RAZEM	3 264 364,56	558 397,67
PASYWA	stan na 30.09.2012	stan na 30.09.2011
Kapitał własny	1 387 510,45	369 573,83
Kapitał zakładowy	1 500 000,00	1 500 000,00
Kapitał zapasowy	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Kapitały rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-51 979,91	-
Rezerwy długoterminowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	39 147,71	188 823,84
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 837 706,40	-
PASYWA RAZEM	3 264 364,56	558 397,67

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	narastająco 01.01.2012 - 30.09.2012	narastająco 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	-22 689,37	10 553,74	-60 509,64	-41 426,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-22 689,37	10 553,74	-60 509,64	-41 426,17
Przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-22 689,37	10 553,74	-60 509,64	-41 426,17
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-22 689,37	10 553,74	-60 509,64	-41 426,17
Amortyzacja	-	-	-	-

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania raportu za III kwartał 2012 roku.

18.05.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii B, a także dematerializacji akcji serii B.

W okresie obrotowym Spółka koncentrowała się na systematycznym prowadzeniu obsadzeń i zwiększaniu areалу upraw miskanta. Poza opisanym powyżej nie miały miejsca zdarzenia jednorazowe o istotnie większym wpływie na działalność jednostki.

Zdarzenia, które miały miejsce po zakończeniu III kwartału 2012

10.10.2012 r. złożony został do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych Biomass Energy Project S.A. na okaziciela serii B oznaczonych numerami od B 0000001 do B 4500000, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

16.10.2012 r. zawarto ze spółką 01Cyberaton S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dzierżawy gruntów rolnych o powierzchni 500.000 m² oraz umowę na założenie plantacji roślin energetycznych - miskanta olbrzymiego (dalej "Umowa dot. Plantacji").

06.11.2012 r. Spółka otrzymała od Parafii Rzymsko - Katolickiej p.w. Świętego Marcina z siedzibą w Szubinie podpisaną umowę, której przedmiotem jest dzierżawa gruntów rolnych o powierzchni 34,65 ha.

Przewidywany rozwój jednostki w kolejnych okresach sprawozdawczych

Potencjał produkcyjny upraw Spółki umożliwiać będzie hodowanie materiału sadzeniowego wystarczającego do utworzenia plantacji produkcyjnych na obszarze o wielkości około 1500 ha w roku 2013 i po około 2500 ha rocznie od 2014 roku (przy najczęściej stosowanej obsadzie 12 tys. sadzonek/ha). Dokonane przez Emitenta nasadzenia w sezonie 2011 oraz kolejne w sezonie 2012 są konsekwentną realizacją programu rozwojowego i pozwalają przy dobrym rozwoju plantacji osiągnąć cele długoterminowe.

W ramach poszukiwania odbiorców biomasy Emitent nawiązuje także kontakty z bezpośrednimi dużymi odbiorcami będącymi producentami energii elektrycznej i ciepłej (elektrownie i elektrociepłownie stosujące tzw. współspalanie biomasy), z dużymi producentami peletów z biomasy oraz planuje uczestnictwo w przetargach dotyczących dostaw biomasy organizowanych przez grupy energetyczne. Emitent planuje też podpisywanie umów wieloletnich z tymi grupami odbiorców, łącznie z tworzeniem dla nich plantacji dedykowanych.

Spółka pokłada także nadzieje we wprowadzeniu na rynek usług polegających na uruchomieniu plantacji na rzecz innych podmiotów oraz z dzierżawy specjalistycznych maszyn. Planowany jest zakup kolejnych maszyn, w tym zautomatyzowanych narzędzi do wydobywania i podziału kłaczy oraz dodatkowych maszyn do przygotowywania pól i prowadzenia upraw (odkamieniacze, pługi podcinające, specjalistyczne wielorzędowe pielniki itp.). Dla pozyskania dodatkowych środków na zakup tych maszyn oraz ciągników Emitent wystąpił z wnioskiem o dotacje w ramach programu rozwoju przedsiębiorstw na obszarach wiejskich.

Kolejnym potencjalnym kierunkiem rozwoju jest prowadzenie szkoleń specjalistycznych dotyczących prowadzenia i technologii upraw miskanta olbrzymiego oraz praca nad tworzeniem własnych odmian tej rośliny.

Wieloletni program inwestycyjny Emitenta zakłada systematyczne reinwestowanie przeważającej części osiągniętych zysków w rozwój działalności i zwiększanie przewagi konkurencyjnej. W ramach celów strategicznych Emitent przewiduje też w kolejnym etapie pozyskanie strategicznych inwestorów i wejście na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dla realizacji planów rozwoju strategiczne znaczenie mają następujące założenia:

- Emitent uzyska zakładane plony.
- Warunki prowadzenia działalności Emitenta nie zmienią się w sposób istotny, co mogłyby znacznie ograniczyć popyt na produkty Emitenta.
- Nie ulegnie wyraźnej zmianie polityka Unii Europejskiej dotycząca promowania stosowania energii ze źródeł odnawialnych.

Informacja o strukturze akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcjonariat Emitenta przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Udział % w serii A	Liczba akcji A	Udział % w serii B	Liczba akcji B	Udział % w serii C	Liczba akcji C	Udział % w serii D	Liczba akcji D	Liczba głosów na WZA*	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Irena Pałka	25%	625.000	24.54%	1.104.500	25.1%	1.004.000	25.1%	1.004.000	3.737.500	24,916%
Magdalena Pałka	24,8%	620.000	24.9%	1.120.500	24.9%	996.000	24.9%	996.000	3.732.500	24,883%
„BULBIOENERGY” EOOD	16%	400.000	14,98%	674.500	16.1%	644.000	16.1%	644.000	2.362.500	15,75%
VIVA Kosmetyk Forum Sp. z o.o.	9%	225.000	9,55%	430.000	9%	360.000	9%	360.000	1.375.000	9,16%
Łucja Skarbonkiewicz	24,8%	620.000	24.9%	1.120.500	24.9%	996.000	24.9%	996.000	3.732.500	24,883%
Andrzej Pałka	0,2%	5.000	0,55%	25.000	-	-	-	-	30.000	0,2%
Wojciech Skarbonkiewicz	0,2%	5.000	0,55%	25.000	-	-	-	-	30.000	0,2%

Oddziały jednostki

Siedziba firmy mieści się we Wtelnie (86-011) przy ulicy Kościelnej 3.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych

1. Dane finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Dane finansowe przedstawione we wcześniejszej części raportu obejmują okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
3. Dane finansowe obejmują wyniki jednostkowe Spółki Biomass Energy Project S.A.
4. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.
5. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
6. Koszty sprzedanych usług są to koszty usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Warszawa, 04.12.2012 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

Zarząd Spółki Biomass Energy Project S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Biomass Energy Project S.A. za III kwartał 2012 r. sporządzone zostało zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych a także zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku NewConnect.

Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe. Powyższe sprawozdanie Zarządu zawiera przejrzysty obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki Biomass Energy Project S.A.

Prezes Biomass Energy Project S.A.

Jerzy Droźniewski