



RAPORT
JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA II KWARTAŁ 2016

Spis treści

List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.	3
Wybrane jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe	6
Struktura Grupy Kapitałowej	9
Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.	10
1) Organic Farma Zdrowia S.A. – Jednostka Dominująca.	10
2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej.....	18
Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w II kwartale 2016 roku:	22
Informacja na temat działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanych w okresie II kwartału 2016 roku:.....	25
Działania z zakresu CSR prowadzone przez Organic Farma Zdrowia S.A. i spółki Grupy Kapitałowej:	27
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za II kwartał 2016 roku.....	30
Zestawienie informacji opublikowanych w trybie raportów EBI i ESPI w okresie II kwartału 2016 roku. .	46
Oświadczenie w sprawie prognoz.....	47
Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	47



List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu pragnę poinformować, że Spółka ma obecnie nowego, strategicznego i branżowego inwestora. Jest nim włoska spółka EcorNaturaSi S.P.A. – największy dystrybutor i detalista na włoskim rynku żywności ekologicznej.

II kwartał br. był dla zarządu i kierownictwa Grupy okresem niezwykle intensywnej pracy związanej z pozyskaniem nowego inwestora, w miejsce kończącego związek z Grupą Funduszu Avallon, który był przez ponad 6 lat głównym akcjonariuszem. Efektem tej pracy było pozyskanie dla Grupy nowego, inwestora strategicznego.

W dniu 6 lipca nastąpiła istotna zmiana w akcjonariacie Organic Farma Zdrowia S.A.. Nowym, strategicznym i branżowym inwestorem w Spółce stała się włoska spółka **ECORNATURASÌ S.P.A.** – największy dystrybutor i detalista na włoskim rynku żywności ekologicznej. Transakcja zakupu akcji od dotychczasowego inwestora finansowego – funduszu Avallon - i od części akcjonariuszy założycieli, oraz porozumienie ze znaczącymi akcjonariuszami, będącymi jednocześnie członkami Zarządu spółki, Panem Sławomirem Chłoniem oraz Panem Przemysławem Tomaszewskim zapoczątkowuje nowy rozdział w istnieniu Spółki. Poprzez ścisłą współpracę z włoskimi partnerami, pozyskanie know-how oraz wsparcie nowych inwestycji Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oczekuje wykorzystania wielu synergii i znaczącego przyspieszenia rozwoju Grupy w najbliższych latach.

Informuję również, że pierwsze półrocze 2016 roku Grupa Organic Farma Zdrowia zakończyła sprzedażą w wysokości 47 mln złotych co oznacza 19,2% wzrostu do I półrocza 2015 roku.

Wzrost ten został osiągnięty w głównej mierze w spółce dystrybucyjnej Eko-Wital, która osiągnęła 22,8 mln zł sprzedaży i 51% wzrostu, przy 27,7 mln zł sprzedaży Spółki Organic Farma Zdrowia z 2% wzrostu (wzrost LFL wyniósł 3,3%). Niższa, od zwyczajowej, dynamika wzrostu sprzedaży Spółki Organic Farma Zdrowia S.A., wynika głównie z faktu zamknięcia na przestrzeni ostatnich kilkunastu miesięcy, czterech nierentownych sklepów oraz braku nowych otwarć w ostatnim okresie.

Wypracowany zysk EBITDA wyniósł 1,8 mln zł i był o 7% niższy od zeszłorocznego. Powodami spadku rentowności był jednorazowy odpis w

Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w kwocie 88 tys. zł, związany z zamknięciem nierentownego sklepu w Trójmieście, znaczącym wzrostem wynagrodzeń pracowniczych, wzrostem kosztów czynszów ze względu na zwiększony o prawie 30 gr koszt zakupu Euro oraz lekkim zmniejszeniem marży ze względu na wyższe koszty zakupu towarów importowanych. Natomiast wyśmienity wynik spółki zależnej Eko-Wital został pomniejszony o rezerwę w kwocie 174 tys. złotych w związku z ogłoszeniem upadłości przez Marcpol S.A.

Dziękujemy naszym Klientom, Akcjonariuszom i Inwestorom

Sławomir Chłoń i
Prezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu



Organic Farma Zdrowia to pierwsza i największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów z produktami ekologicznymi i tradycyjnymi. Sieć składa się z 36 delikatesów stacjonarnych i on-line. Delikatesy stacjonarne działają w Warszawie, Gdyni, Gdańsku, Rumi, Katowicach, Gliwicach, Krakowie, Łodzi, Płocku, Poznaniu, Swarzędzu, Wrocławiu, Piasecznie, Łomiankach, Konstancinie i Józefowie a Delikatesy on-line działają na terenie całego kraju oferując największy w Polsce asortyment produktów ekologicznych. Delikatesy sieci oferują ekologiczną i tradycyjną żywność, kosmetyki oraz środki higieny osobistej i domowej. Delikatesy oferują kilka tysięcy artykułów pochodzących od ponad 100 rodzinnych gospodarstw ekologicznych, ale również od producentów reprezentujących najlepsze krajowe i europejskie marki. Większość z nich to certyfikowana żywność ekologiczna a pozostałe to produkty naturalne, regionalne, bezglutenowe, bezcukrowe oraz bez laktozy. Firma otrzymała tytuł najlepszej sieci handlowej w 2011 i 2012 roku na ORGANIC Marketing Forum – ówczesnie największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów Eko w regionie Europy Środkowo-Wschodniej - przyznany przez producentów i dostawców z branży (od 2013 roku tytuły tego typu nie były przyznawane). Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. jest notowana na rynku NewConnect od 2008 roku. Od 6 lipca 2016 roku większościowym udziałowcem Organic Farma Zdrowia S.A. jest największy dystrybutor i detalista żywności ekologicznej we Włoszech – spółka ECORNATURASÌ S.P.A. z siedzibą w Weronie.

Produkty organiczne = ekologiczne = BIO, to takie produkty, które posiadają certyfikat i specjalne oznaczenie na etykiecie. Ze względu na sposób ich otrzymywania, produkty ekologiczne, w odróżnieniu od konwencjonalnych, zawierają znacząco więcej takich składników odżywczych jak minerały, witaminy, antyoksydanty czy nienasycone kwasy tłuszczowe, w ilościach „zaprojektowanych” przez naturę. Ponieważ w rolnictwie ekologicznym nie stosuje się bardzo groźnych dla ludzkiego organizmu: pestycydów, azotanów, sterydów, GMO, antybiotyków, ciężkich metali, syntetycznych substancji konserwujących, koloryzujących czy zapachowych oraz produktów ropopochodnych (w przypadku kosmetyków i środków higieny) – certyfikat ekologiczny jest gwarancją braku tych dodatków w naszych produktach.

Miło jest nam również poinformować, że Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: „Najlepsze sprawozdanie z działalności” za 2014 rok – przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu „The Best Annual Report 2014”. Oficjalne wręczenie wyróżnienia odbyło się podczas gali zorganizowanej 15 października w Sali notowań GPW S.A. w Warszawie.



Wybrane jednostkowe dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.

Pozycje	II kwartał 2016 w tys. zł	II kwartał 2015 w tys. zł	II kwartał 2016 w tys. EUR	II kwartał 2015 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	13 117	13 246	2 978	3 216
Zysk (strata) ze sprzedaży	-353	-92	-80	-22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-587	-157	-133	-38
EBITDA	-36	376	-8	91
Zysk (strata) brutto	-646	-219	-147	-53
Zysk (strata) netto	-646	-219	-147	-53
Amortyzacja	551	533	125	129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-743	711	-169	172
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-343	-821	-78	-199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-132	-147	-30	-36
Kapitał (fundusz) własny	18 295	18 467	4 134	4 403
Zobowiązania krótkoterminowe	11 654	10 368	2 633	2 472
Zobowiązania długoterminowe	366	528	83	126
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 278	1 889	289	450
Należności krótkoterminowe	1 323	1 054	299	251
Należności długoterminowe	348	426	79	102

Pozycje	01.01 - 30.06.2016 w tys. PLN	01.01 - 30.06.2015 w tys. PLN	01.01 - 30.06.2016 w tys. EUR	01.01 - 30.06.2015 w tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży	27 651	27 168	6 312	6 572
Zysk (strata) ze sprzedaży	-210	224	-48	54
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-581	-21	-133	-5
EBITDA	524	1 040	120	252
Zysk (strata) brutto	605	276	138	67
Zysk (strata) netto	605	276	138	67
Amortyzacja	1 105	1 061	252	257
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	436	1 472	100	356
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-616	-1 124	-141	-272
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-138	485	-31	117

Zastosowane kursy euro:

Rachunek zysków i strat narastająco 30.06.2016/II kwartał:	4,3805	4,4051	Bilans 30.06.2016:	4,4255
Rachunek zysków i strat narastająco 30.06.2015/II kwartał:	4,1341	4,1194	Bilans 30.06.2015:	4,1944

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 30 czerwca 2016 i 2015 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.

Pozycje	II kwartał 2016 w tys. PLN	II kwartał 2015 w tys. PLN	II kwartał 2016 w tys. EUR	II kwartał 2015 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	22 100	19 374	5 017	4 703
Zysk (strata) ze sprzedaży	321	402	73	98
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-182	275	-41	67
EBITDA	431	850	98	206
Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporząd. wycenianych m. praw własności	26	169	6	41
Zysk (strata) brutto	-298	350	-68	85
Zysk (strata) netto	-379	262	-86	64
Amortyzacja	613	575	139	140
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-638	945	-145	229
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-373	-430	-85	-104
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	564	-27	128	-7
Kapitał (fundusz) własny	18 876	18 878	4 265	4 501
Zobowiązania krótkoterminowe	17 367	15 485	3 924	3 692
Zobowiązania długoterminowe	708	599	160	143
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 581	2 669	583	636
Należności krótkoterminowe	5 717	4 703	1 292	1 121
Należności długoterminowe	360	429	81	102
Udziały w jedn. podporządkowanych wyceniane m. praw własności	5 272	5 116	1 191	1 220

Pozycje	01.01 - 30.06.2016 w tys. PLN	01.01 - 30.06.2015 w tys. PLN	01.01 - 30.06.2016 w tys. EUR	01.01 - 30.06.2015 w tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży	46 877	39 333	10 701	9 514
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 348	1 191	308	288
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	567	796	129	192
EBITDA	1 796	1 939	410	469
Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporząd. wycenianych m. praw własności	49	617	11	149
Zysk (strata) brutto	325	1 243	74	301
Zysk (strata) netto	56	1 066	13	258
Amortyzacja	1 229	1 144	281	277
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89	1 377	20	333
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-627	-1 182	-143	-286
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	779	1 381	178	334

Zastosowane kursy euro:

Rachunek zysków i strat narastająco 30.06.2016/II kwartał:	4,3805	4,4051	Bilans 30.06.2016:	4,4255
Rachunek zysków i strat narastająco 30.06.2015/II kwartał:	4,1341	4,1194	Bilans 30.06.2015:	4,1944

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 30 czerwca 2016 i 2015 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

Komentarz do tabeli finansowej:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje, poza jednostką dominującą, jednostkę zależną Eko-Wital Sp. z o.o. (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone Bio Planet S.A. oraz Green Way S.A. (wycena udziałów metodą praw własności).

Istotny wpływ na prezentowane wyniki finansowe jednostki dominującej w ujęciu narastającym ma dywidenda otrzymana w pierwszym kwartale od spółki zależnej Eko-Wital sp. z o.o. Kwota dywidendy otrzymanej w Q1.2016 wyniosła 1,3 mln zł., a w 2015 roku dywidenda wyniosła 0,4 mln. zł. Na obniżenie wyniku skonsolidowanego w 2016 roku wpłynęły znacząco niższe w porównaniu do roku poprzedniego zyski z udziałów w jednostkach podporządkowanych.

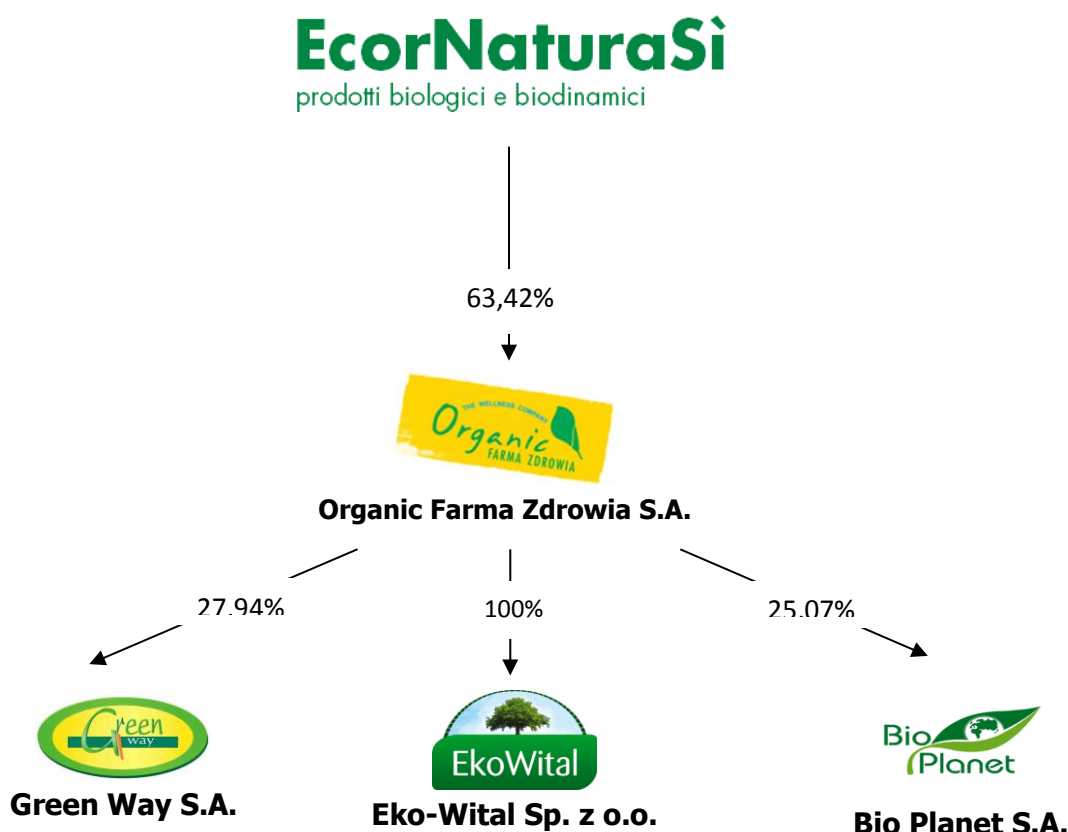
Skonsolidowany wynik Grupy kapitałowej w I kwartale 2015 roku zawierał pozytywny wpływ emisji akcji spółki stowarzyszonej Bio Planet S.A. znacząco powyżej wartości kapitałów własnych przypadających na jedną akcję. W efekcie zgodnie z stosowaną metodą wyceny (metoda praw własności) Grupa Organic Farma Zdrowia wykazała jednorazowy przychód związany z tym wydarzeniem na kwotę 286 tys. zł – odzwierciedlający wzrost wartości kapitałów własnych tej spółki przypadających na posiadane przez Grupę akcje. Był to efekt jednorazowy wpływający na porównanie wyników skonsolidowanych osiągniętych przez Grupę w pierwszym półroczu 2016 w porównaniu do roku poprzedniego.

Na obniżenie poziomu przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej najmocniej wpłynęło obniżenie poziomu zobowiązań oraz niższy wynik operacyjny spółki dominującej i Grupy.



Struktura Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.:

Powiązania kapitałowe i jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień sporządzenia raportu.



Od 6 lipca 2016r. większościowym udziałowcem Organic Farma Zdrowia S.A. jest spółka EcorNaturaSi S.p.A. z siedzibą w Weronie, która objęła 63,42% akcji Spółki. EcorNaturaSi to największy włoski dystrybutor i detalista żywności ekologicznej, działa od ponad 30 lat. Sprzedaje 6,5 tys. produktów do ponad ponad 1 tys. sklepów, w tym prowadzi sprzedaż detaliczną w 220 własnych supermarketach Bio we Włoszech. W ubiegłym roku obroty grupy wyniosły 330 mln Euro, a zysk EBITDA wyniósł 45 mln Euro.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest Organic Farma Zdrowia S.A. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące podmioty:

- 1) Zależne:
 1. Eko-Wital Sp. z o.o.
 2. Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. (nie prowadzi działalności operacyjnej)
- 2) Stowarzyszone:
 1. Bio Planet S.A.
 2. Green Way S.A.

Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.

1) Organic Farma Zdrowia S.A. – Jednostka Dominująca.



Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Głubczycka 11/1, 02-417 Warszawa

Adres korespondencyjny: ul. Annopol 3, 03-236 Warszawa

Poczta elektroniczna: info@organicmarket.pl

Strona internetowa: <http://www.organicmarket.pl>

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000293247

Regon: 140478291

NIP: 522-280-57-93

Kapitał własny na dzień 30.06.2016: 18 295 207,54

Kapitał podstawowy: 4 482 326

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.06.2016r.: 241

Zarząd:

- **Sławomir Chłoń** – Prezes Zarządu
- **Przemysław Tomaszewski** – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- **Robert Więclawski**- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Michał Dąbrowski**- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Jerzy Skonieczny**- Członek Rady Nadzorczej
- **Robert Czajkowski** - Członek Rady Nadzorczej
- **Tomasz Michoń**- Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na WZA wg. liczby głosów (wg danych posiadanych przez spółkę):

Tabela akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Organic Farma Zdrowia S. A. stan na dzień publikacji niniejszego raportu: 12.08.2016	
Akcjonariusz	udział w głosach
Ecor NaturaSi S.p.A. *	55,65%
Sławomir Chłoń *	19,37%
Przemysław Tomaszewski *	12,50%
Jerzy Skonieczny	5,87%
Pozostali akcjonariusze	6,61%

* Akcjonariusze działający na podstawie Porozumienia z dnia 6.07.2016r.

Liczba akcji posiadanych przez członków Porozumienia wynosi 3 844 800 co stanowi ok.85,78% kapitału. Liczba głosów posiadanych przez członków Porozumienia wynosi 4 470 525 co stanowi ok.87,52% głosów

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na WZA Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień kończący II kwartał 2016: 30.06.2016	
Coöperatief AVALLON MBO U.A.*	39,87%
Sławomir Chłoń i podmioty powiązane*	23,95%
Przemysław Elias Tomaszewski*	14,54%
Jerzy Skonieczny	5,75%
Pozostali akcjonariusze	15,89%

* akcjonariusze działający w porozumieniu na podstawie umowy inwestycyjnej, o której mowa w raporcie nr 20/2010 z dnia 05.05.2010 roku.

Zakres działalności Spółki:

Organic Farma Zdrowia S.A. to pierwsza i obecnie największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów pod nazwą Organic Farma Zdrowia z ekologiczną i pro-zdrowotną żywnością, kosmetykami i środkami higieny osobistej oraz domowej. Organic Farma Zdrowia została uznana dwukrotnie za najlepszą polską sieć detaliczną sprzedaży produktów ekologicznych podczas Organic Marketing Forum – największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów ekologicznych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Rynek żywności ekologicznej:

Rynek produktów ekologicznych na Świecie, w Europie i w Polsce:

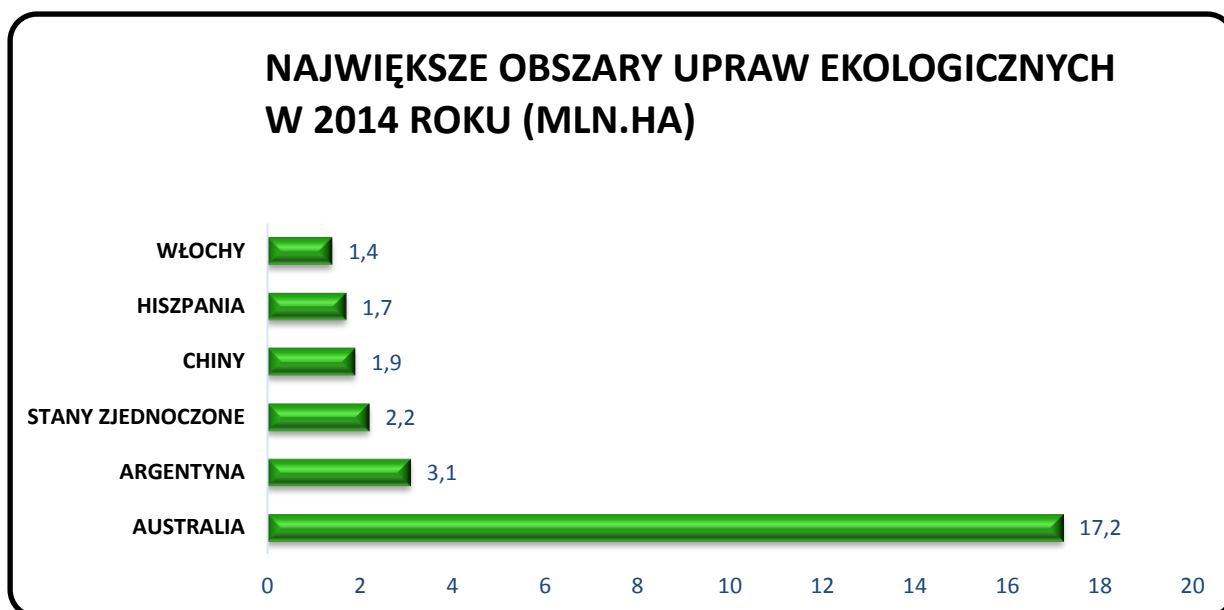
1. Rynek żywności ekologicznej jest od kilkunastu lat jedną z najszybciej - i mimo kryzysów - trwale rosnącą branżą. **W 2014 roku rynek ten osiągnął już wielkość 79 mld USD. Szacunki mówią o wzroście do 190 mld USD do 2020 roku (18% CAGR)** W okresie od 2013 roku wzrósł on o 10% i wszelkie prognozy wskazują, że podobne wzrosty będą kontynuowane w następnych latach w związku ze wzrostem świadomości społeczeństw w kwestii zdrowego odżywiania oraz zmniejszającej się różnicy w cenie zakupu żywności ekologicznej w stosunku do cen żywności konwencjonalnej. Obecnie żywność ekologiczna jest droższa średnio o 30% ze względu na dużo wyższe koszty jej produkcji, niższe zbiory oraz nadal stosunkowo niską podaż. W 2014 roku 2,3 mln producentów rolnych ze 172 krajów posiadało certyfikat ekologiczny i uprawiało rolnictwo ekologiczne na 43,7 mln ha.

Rynek zbytu dzieli się na następujące główne rynki: USA 47%, **UE 42%** , Azja 8%, pozostali 3%.

Średnia światowa spożycia wynosi ok. 10 USD na mieszkańca.

2. Największe obszary przeznaczone pod produkcję ekologiczną w 2014 roku, były w krajach:

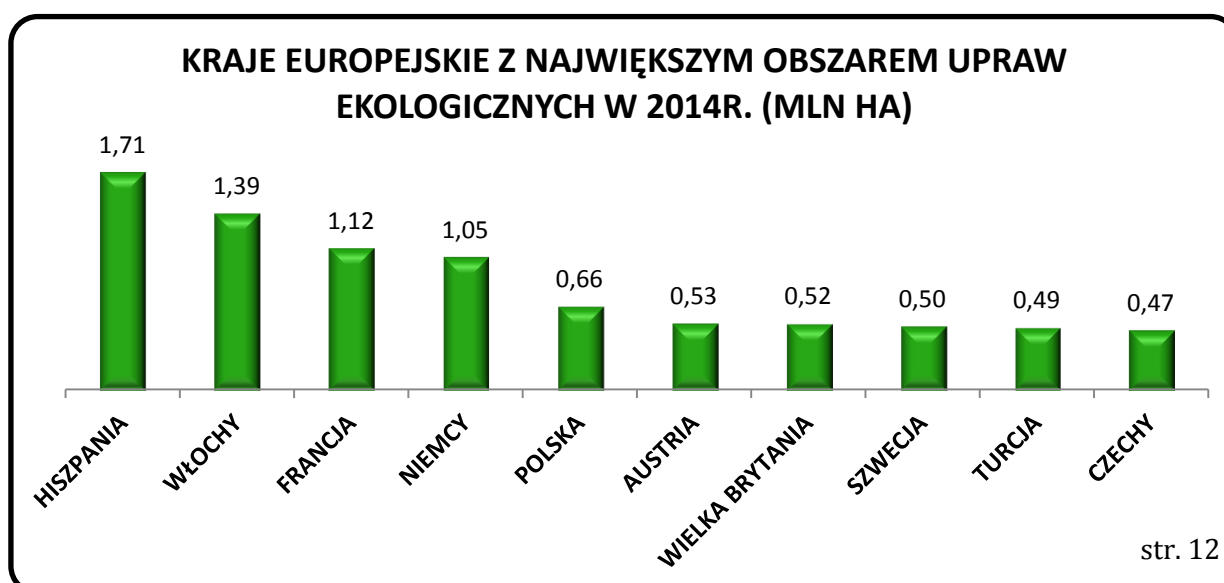
(w mln ha):



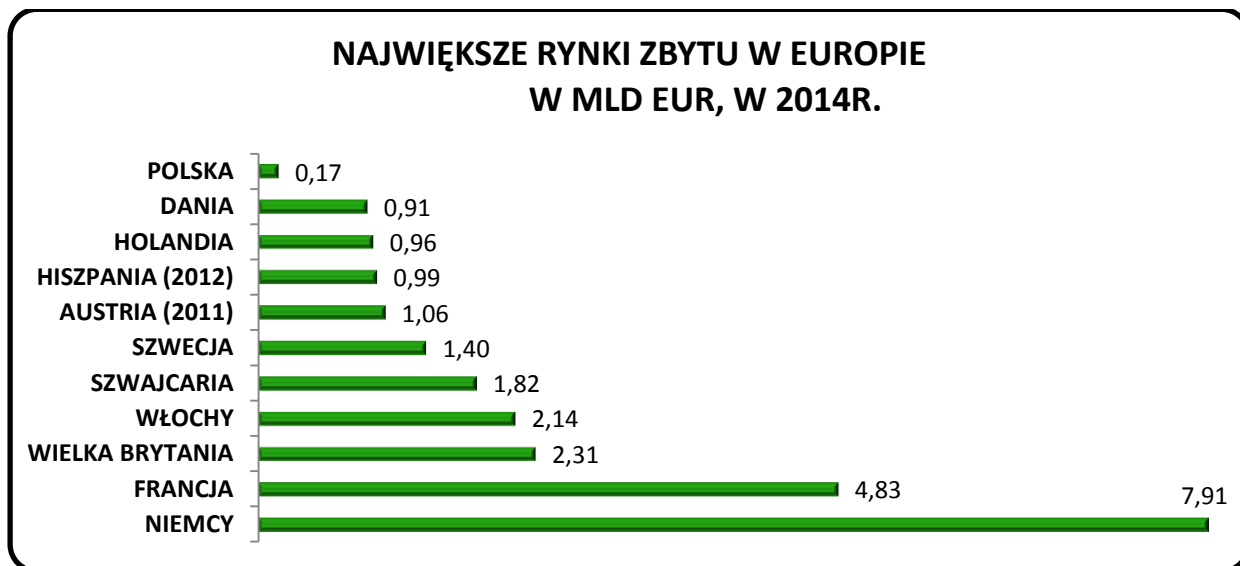
W ujęciu procentowym powierzchni rolnej wykorzystywanej pod produkcję ekologiczną liderami są Wyspy Falklandzkie 36,3%, Lichtenstein 30% i Austria z 19,4%. Nasi południowi sąsiedzi Czesi zajmują już 8 miejsce ze wskaźnikiem 11,1%.

3. Europejski rynek żywności ekologicznej osiągnął w 2014 roku **26,2 mld EUR**.

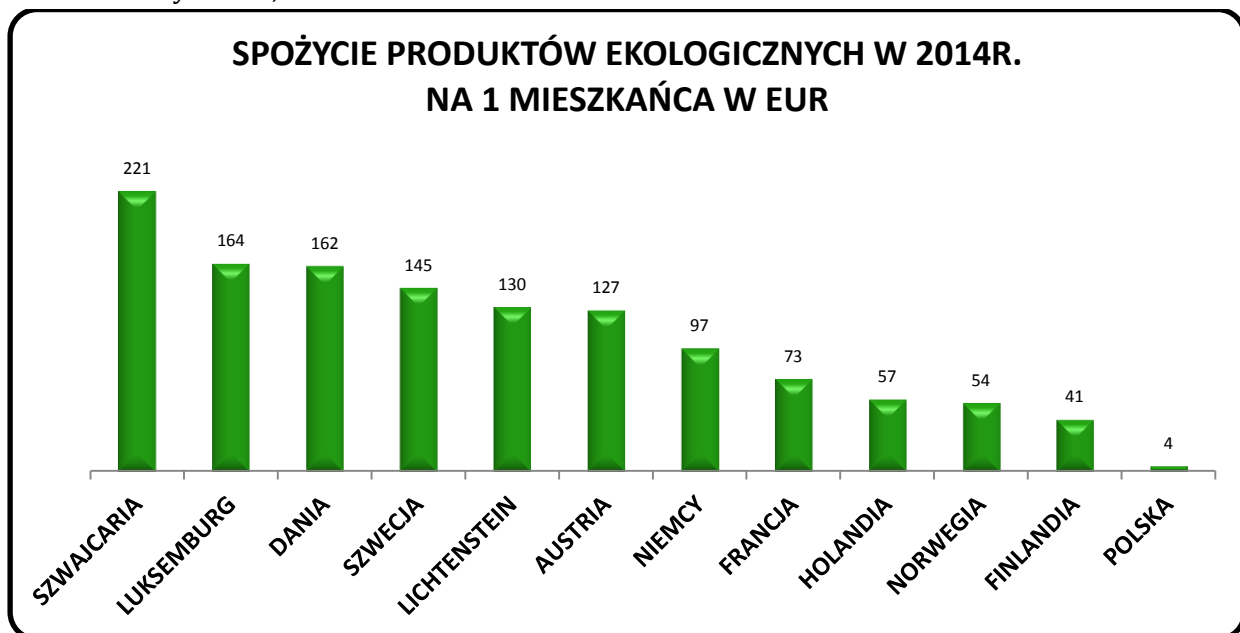
Udział upraw ekologicznych osiągnął w Europie 2,4% całej powierzchni uprawnej, w Uni Europejskiej 5,7% z rocznymi wzrostami odpowiednio o 2,4% i 1,5%.



Największe rynki zbytu w Europie:



Europejski rynek żywności ekologicznej wzrósł w 2014 roku o 7,6% z czego w Unii Europejskiej wzrost ten wyniósł 7,4%.



**wszystkie powyższe dane pochodzą z wydawnictw statystycznych FIBL i IFOAM 2015 i 2016*

4. W 2015 roku polski rynek handlu detalicznego produktami rolnictwa ekologicznego szacuje się na około 800 mln , tj. 0,4% całego polskiego handlu detalicznego produktami spożywczymi.

Przeciętne wydatki 1 mieszkańca Polski na produkty ekologiczne to około 18 zł , czyli 4,35 EUR rocznie.

Przewiduje się, co najmniej 15-20% wzrost rynku przez najbliższe kilkanaście lat.Pierwszy miliard złotych powinien zostać osiągnięty w 2017 roku. Możliwy jest też scenariusz, jaki miał miejsce w wielu krajach (ostatnio w Szwecji i Norwegii), że przez kilka lat wzrost rynku będzie wynosił nawet 50 i więcej % rocznie.

Struktura polskiego rynku rolnictwa ekologicznego:

1. Polski rynek rolnictwa ekologicznego jest bardzo rozdrobniony.
2. Istnieje ponad 600 sklepów wyspecjalizowanych w sprzedaży eko-żywności, 3 sieci specjalistycznych sklepów ekologicznych (Organic Farma Zdrowia S.A., Żółty Cesarz i Natu), 20-stu wyspecjalizowanych dystrybutorów produktów rolnictwa ekologicznego oraz tysiące półek z produktami rolnictwa ekologicznego lub „wysp ekologicznych” w sklepach spożywczych handlujących żywnością konwencjonalną (między innymi: Piotr i Paweł, Alma, Marcpol, Auchan, Carrefour, Real, Makro, Intermarche, Tesco, Społem, Rossmann i wiele innych). Organizowanych jest też coraz więcej stałych, regularnie powtarzanych lub okazjonalnych straganów lub bazarów z ekologiczną, naturalną i regionalną żywnością.
3. Stale zwiększa się liczba rolników ekologicznych oraz zakładów przetwórczych. Wg danych Ministerstwa Rolnictwa w 2013r., w Polsce było 26 598 producentów żywności ekologicznej (w 2004 roku było ich, 3760 czyli przez 8 lat nastąpił wzrost o 700%!) co daje nam 4 miejsce w Europie. Uprawy ekologiczne zajmowały 669.970 ha w stosunku do 83.730 ha w 2004 roku, – czyli znów mamy wzrost blisko 800% i 5 miejsce w Europie. Średnia powierzchnia ekologicznego gospodarstwa rolnego w Polsce wynosi 25ha. W Polsce na dzień 31 grudnia 2013 roku funkcjonowało 407 przetwórni żywności ekologicznej w stosunku do 55 w 2004 roku.
4. Największymi dystrybutorami i konfeksjonerami produktów ekologicznych na polskim rynku są spółki Bio Planet i Eko-Wital – opisane dokładnie w dalszej części niniejszego Sprawozdania.
5. Główni pozostali gracze na rynku w zakresie dystrybucji produktów ekologicznych oraz konfeksjonowania produktów ekologicznych to Symbio – notowana na NewConnect firma wyspecjalizowana w eksporcie polskich produktów ekologicznych (mrożone owoce), ale posiadająca także własne produkty konfeksjonowane i dystrybuowane pod marką SYMBIO oraz spółka API EKO – działająca od początku 2010 roku, jako dystrybutor posiadający w swoim portfelu również inwestycję w rzeszowską firmę konfeksjonującą – Bioavenę. Ponadto od lat funkcjonują takie podmioty jak Bionica, Natu, Biohurt, VictualiaSaluber, Tast, Natura, Vita Natura, Provita, Agro Natura, MyEcolife, Smak Życia, Smak Natury, Dary Natury, Batom, Eko Wyspa itd.

Perspektywy rozwoju rynku produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce

W najbardziej rozwiniętych krajach Europy Zachodniej i w Ameryce Północnej rynek produktów rolnictwa ekologicznego kształtuje się na poziomie ok. 3-4% rynku spożywczego ogółem. Różnice cenowe między podstawowymi produktami ekologicznymi, a produktami

konwencjonalnymi kształtują się na poziomie około 30-40%. W Niemczech roczne wydatki 1 mieszkańca na produkty rolnictwa ekologicznego to 97 Euro, podczas gdy w Polsce kwota ta wynosi trochę ponad 4 Euro rocznie, a cały rynek ekologiczny to zaledwie 0,4% całego rynku spożywczego. Naszym zdaniem – w ramach procesu „doganiania” przez Polskę średniego standardu życia w ramach UE – istnieją olbrzymie perspektywy wzrostu tego rynku w Polsce przez następne dekady, a obecnie jest on nadal w bardzo wstępnej fazie rozwoju.

Wzrost spożycia produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce będzie wynikał z:

1. Stopniowego wzrostu świadomości polskich konsumentów odnośnie zasad rolnictwa ekologicznego, zalet produktów ekologicznych oraz sposobów ich oznaczania.
2. Kampanii unijnych i krajowych promujących rolnictwo ekologiczne. Szczególne znaczenie ma w tym zakresie wprowadzone w lipcu 2010 roku nowe unijne logo rolnictwa ekologicznego, które stało się od 1 lipca 2012 roku obowiązkowe dla wszystkich produktów ekologicznych na terenie wszystkich państw Unii (wcześniej panował w tym zakresie spory chaos informacyjny, gdyż produkty ekologiczne w różnych państwach oznaczane były różnymi znakami).
3. Zwiększenia podaży i dostępności produktów rolnictwa ekologicznego (nowe sklepy, nowe półki w supermarketach oraz w sklepach delikatesowych).
4. Spadku cen produktów ekologicznych w Polsce (zmniejszenie różnicy między produktami ekologicznymi a produktami konwencjonalnymi, których ceny stopniowo wzrastają).

Struktura handlowa Spółki:

Organic Farma Zdrowia S.A. to pierwsza i obecnie największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów pod nazwą Organic Farma Zdrowia z ekologiczną i prozdrowotną żywnością, kosmetykami i środkami higieny osobistej oraz domowej. Organic Farma Zdrowia została uznana dwukrotnie za najlepszą polską sieć detaliczną sprzedaży produktów ekologicznych podczas Organic Marketing Forum – największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów ekologicznych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Na koniec II kwartału 2016 roku sieć Organic Farma Zdrowia składała się z 38 jednostek handlowych, w tym: 30 stacjonarnych Delikatesów pod marką Organic Farma Zdrowia, 3 Delikatesów pod marką Tradycyjne Jadło, 3 Delikatesów pod marką Organic Zielone Oko oraz 2 sklepów internetowych: www.ekosfera24.pl - lider w sprzedaży produktów ekologicznych przez Internet oraz www.organic24.pl posiadający pełną ofertę delikatesów stacjonarnych.

Delikatesy stacjonarne sieci działają w najlepszych galeriach i centrach handlowych na terenie Polski. Delikatesy sieci pod marką Organic Farma Zdrowia w obrębie aglomeracji warszawskiej (13 lokali) zlokalizowane są w następujących centrach handlowych: Złote Tarasy, Arkadia, Galeria Mokotów, Sadyba Best Mall, Wola Park, Atrium Targówek, Atrium Reduta, CH Skorosze, CH Auchan Łomianki, Stara Papiernia w Konstancinie, Galeria Auchan w Piasecznie. Ponadto w Warszawie działają Delikatesy przy ulicach: Chmielnej 16 i Fieldorfa 10a.

Delikatesy Organic Farma Zdrowia w innych miastach kraju (17 lokali) znajdują się w centrach handlowych: Galeria Krakowska, CH Silesia w Katowicach, Galeria Katowicka, CH Manufaktura w Łodzi, CH Renoma we Wrocławiu, CH ETC Swarzędz, CH Poznań Plaza, Stary Browar, CH Kupiec Poznański i CH King-Cross w Poznaniu, Galeria Bałtycka, Centrum Riviera w Gdyni, CH Auchan w Płocku, CH Zielone Arkady w Bydgoszczy oraz w lokalizacjach poza centrami handlowymi: w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego i w Gliwicach przy ulicy Raciborskiej.

Pod marką Tradycyjne Jadło Spółka prowadzi 3 lokale w centrach handlowych w Poznaniu: CH Pestka i CH M1, jak również CH Auchan w Rumi.

Delikatesy typu convenience pod marką Organic Zielone Oko (3 lokale) zlokalizowane są w Warszawie na Saskiej Kępie przy ulicy Zwycięzców 32 i na Kabatach przy ulicy Wąwozowej 36, oraz w Józefowie koło Warszawy przy ul. Piłsudskiego 38.

Nad całością sprzedaży czuwa centrala spółki w Warszawie, gdzie mieści się Zarząd, CDZ (Centralny Dział Zakupów), magazyn centralny, logistyka, dział finansowo-księgowy, kadry oraz dział marketingu i PR.

Obiekty handlowe należące do Organic Farma Zdrowia S.A. na koniec II kwartału 2016r.					
Lokalizacja\Marka	Organic Farma Zdrowia (delikatesy ekologiczne)	Tradycyjne Jadło (produkty tradycyjne)	Zielone Oko (delikatesy ekologiczne typu convenience)	Inne	Razem
Delikatesy Stacjonarne	30	3	3		36
Aglomeracja Warszawska	13		3		16
Poznań	5	2			7
Pozostałe regiony Kraju	12	1			13
Delikatesy internetowe	1			1	2
Razem	31	3	3	1	38

Oferta Spółki:

Oferta delikatesów skierowana jest do osób, które pragną odżywiać się zdrowo i smacznie. W sprzedaży znajduje się ok. 3,4 tys. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od ponad 100 różnych dostawców, z których połowa to firmy rodzinne. Głównie są to certyfikowane produkty ekologiczne, czyli wytworzone bez użycia sztucznych nawozów i środków ochrony roślin, nie zawierające także chemicznych środków konserwujących. Poza certyfikowaną żywnością ekologiczną delikatesy posiadają bogatą ofertę produktów dla wegetarian, wegan, diabetyków, alergików, a także osób stosujących różnego rodzaju diety: bezglutenowe, bezmleczne, makrobiotyczne. Oferta sieci zawiera również duży wybór artykułów dla kobiet w ciąży, karmiących mam, niemowląt i małych dzieci.

Oprócz produktów ekologicznych w Organic Farma Zdrowia dostępna jest również żywność niezawierająca glutenu, czyli białka roślinnego czterech podstawowych zbóż (pszenicy, żyta, jęczmienia i owsa), produkty bez laktozy, artykuły dla diabetyków, ściśle wyselekcjonowane produkty regionalne oraz produkty z certyfikatem Fair Trade (sprawiedliwego handlu). W związku z przejęciem sieci Tradycyjne Jadło, do oferty spółki weszło ok. 100 rodzajów wędlin dostępnych dotąd w tej sieci, a produkowanych według tradycyjnych receptur, bez użycia jakichkolwiek sztucznych konserwantów, barwników czy polepszaczy smaku.

Delikatesy oferują także bardzo bogaty asortyment ekologicznych i naturalnych kosmetyków, środków higieny osobistej oraz środków czyszcząco-piorących. W związku z dużym potencjałem tej grupy asortymentowej w 2016 roku rozpoczęty został projekt znaczącego poszerzenia i uatrakcyjnienia oferty w tym zakresie. Klienci już zauważyć mogą efekty podejmowanych działań – a wkrótce przekaz wzmocniony będzie serią materiałów edukacyjnych i promocyjnych mających na celu zwiększenie świadomości i wiedzy klientów.

Wiele produktów znajdujących się w ofercie produkowanych jest dla Spółki i Grupy pod jej markami: „Organic Farma Zdrowia”, „Produkty Klasztorne”, „Eko-Wital”, „MNIAM”, „EurEKO”. Produkty te (ponad 400) są już doskonale rozpoznawane przez klientów i cieszą się coraz większą popularnością.

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. działalności, przychody Spółki podlegają sezonowym wahaniom. Przeważającą część asortymentu Spółki stanowią produkty spożywcze, na które popyt najsilniej podlega wahaniom sezonowym. Najwyższe obroty występują zimą i wiosną, w szczególności w okresach przedświątecznych. Obroty w grudniu i kwietniu/marcu podnoszą się o 15 - 20% w stosunku do średniej rocznej. Niższe obroty występują latem zwłaszcza w sezonie urlopowym, kiedy sprzedaż spada o 15-20% w stosunku do średniej rocznej. Spółka stara się zdywersyfikować ofertę wprowadzając do sprzedaży produkty dla alergików, diabetyków, kobiet w ciąży, karmiących mam, jak również produkty niespożywcze – kosmetyki, środki czystości. Działania te mają na celu między innymi zmniejszenie cyklicznych wahań sprzedaży.



2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o. – Jednostka Zależna



Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Jagiellońska 82, 03-301 Warszawa

Adres korespondencyjny: ul. Annopol 3, 03-236 Warszawa

Poczta elektroniczna: info@eko-wital.pl

Strona internetowa: www.eko-wital.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000090525

Regon: 017415765

NIP: 1230950438

Kapitał własny na dzień 30.06.2016: 3774689,73

Kapitał podstawowy: 3 000 000,00

Procent udziałów posiadany przez Organic Farma Zdrowia S.A.: 100%

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.06.2016r.: 19

Zarząd:

- **Zbigniew Czerniszewski** – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny
- **Joanna Świercz** – Członek Zarządu

Eko-Wital Sp. z o.o. jest wyspecjalizowanym importerem i dystrybutorem produktów ekologicznych i naturalnych o zasięgu ogólnopolskim. Na rynku istnieje od 2001 roku i obecnie reprezentuje wiele najlepszych europejskich i krajowych marek. Oferta Spółki jest tak skonstruowana, aby stanowiła kompleksową bazę produktów, zawierającą szeroką gamę żywności ekologicznej, naturalnej oraz produktów o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym, w tym produkty bezmleczne, bezglutenowe, bezcukrowe i wegetariańskie. Eko-Wital oferuje również produkty pod marką własną „Eko-Wital”, „Diet-Wital”, „Dr. Zdrowie” oraz pod marką „MNIAM”. Pod główną marką „Eko-Wital” oferowanych jest ponad 100 pozycji, a łączna liczba produktów pod markami spółki przekracza 200 indeksów. Oferta ekologicznych produktów świeżych jest cały czas priorytetem i Spółka w ostatnim czasie poszerzyła ofertę o warzywa i owoce importowane, sery i twarożki oraz wędliny. Pod markami „Diet-Wital” i „Dr. Zdrowie” znajdują się produkty dla osób będących na specjalnych dietach. Najnowsza marka spółki „MNIAM” obejmuje wysokiej jakości produkty dla najmłodszych dzieci. Na ostatnim etapie wdrożenia jest marka „EurEKO” skierowana do odbiorców sieciowych.

Głównym odbiorcą spółki jest kanał nowoczesny, czyli sieci delikatesów, supermarkety, hipermarkety, ale również setki wyspecjalizowanych polskim rynku specjalistycznych i konwencjonalnych w całej Polsce.

Spółka Eko-Wital na początku czwartego kwartału 2015 zmieniła siedzibę z uwagi na intensywnie rosnące potrzeby magazynowe. Magazyn wysokiego składowania o kubaturze przekraczającej 18 500 m³ z kilkoma dokami rozładunkowymi, chłodniami o łącznej kubaturze

600 m³ oraz możliwością dalszego rozwoju w obrębie parku logistycznego, pozwała na kontynuację dynamicznego rozwoju firmy.

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. sprawozdanie finansowe Eko-Wital Sp. z o.o. podlega konsolidacji metodą pełną.



Bio Planet S.A. – Jednostka Stowarzyszona



Siedziba: Wilkowa Wieś

Adres: Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno

Adres korespondencyjny: ul. Fabryczna 9B; 05-084 Leszno

Poczta elektroniczna: info@bioplanet.pl

Strona internetowa: www.bioplanet.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000513365

Regon: 220148650

NIP: 5862160738

Kapitał własny na dzień 30.06.2016: 9.402.053,12

Kapitał podstawowy: 2 800 000,00 zł

Procent udziałów posiadany przez Organic Farma Zdrowia S.A.: 25,07%

Zatrudnienie na dzień 30 czerwca 2016 r. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło: 170

Zarząd:

- **Sylwester Strużyna – Prezes Zarządu**
- **Grzegorz Mulik – Wiceprezes Zarządu**

Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi pod Warszawą (otulina Puszczy Kampinoskiej) jest liderem polskiego rynku w zakresie konfekcjonowania i dystrybucji produktów rolnictwa ekologicznego. Spółka specjalizuje się w obsłudze specjalistycznych sklepów ekologicznych (indywidualne sklepy ekologiczne oraz sieci sklepów ekologicznych) oraz regałów i wysp ekologicznych tworzonych w sklepach ogólnospożywczych (delikatesy, super i hiper markety). Uzupełniające kanały sprzedaży stanowią HORECA (hotele-restauracje-catering), hurtownie lokalne, sklepy internetowe, przetwórcy i producenci żywności bio oraz eksport.

Spółka konfekcjonuje produkty ekologiczne w Zakładzie Konfekcjonowania w Wilkowej Wsi pod marką BIO PLANET. Spółka rozwija też dział konfekcjonowania usługowego żywności ekologicznej dla kilku sieci handlowych (Private Labels).

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. udziały Bio Planet S.A. podlegają wycenie metodą praw własności.

Green Way S.A. – Jednostka Stowarzyszona



Siedziba: Gdynia

Adres: ul. 10 Lutego nr 7, kod 81-366, Gdynia

Poczta elektroniczna: poczta@greenway.pl

Strona internetowa: www.greenway.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000320208

Regon: 192640176

NIP: 5862080241

Kapitał podstawowy: 11 452 500,00 zł

Procent akcji posiadany przez Organic Farma Zdrowia S.A.: 27,94%

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 3

Zarząd:

- **Przemysław Tomaszewski** – Prezes Zarządu

Działalność GREEN WAY S.A. skupia się na prowadzeniu sieci barów i restauracji wegetariańskich własnych oraz w formie franczyzy. Pod marką Green Way funkcjonowało na koniec marca 2016r. 15 lokali gastronomicznych co daje spółce pozycję lidera na rynku gastronomi wegetariańskiej i prozdrowotnej.

Spółka powstała w 1997 roku w Sopocie, jako przejaw społecznej odpowiedzialności biznesu. Obecnie z jej usług korzystają ogromne rzesze klientów, którzy czerpią z jej oferty dla zachowania zdrowia, prozdrowotnej edukacji, działania na rzecz ochrony środowiska.

Spółka Green Way S.A. w związku z możliwym zwolnieniem z obowiązków konsolidacyjnych, nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W skład Grupy Green Way S.A. oprócz spółki matki (sprzedaż francyz i działalność badawczo-rozwojowa), wchodzi spółki zależne/powiązane prowadzące restauracje pod markami należącymi do Green Way, generujące przychody i wyniki ze sprzedaży detalicznej.

Sprawozdanie finansowe Green Way S.A. podlega konsolidacji metodą praw własności.

Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w II kwartale 2016 roku:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

Na wyniki sprzedaży drugiego kwartału wpłynął w istotny sposób układ Świąt Wielkanocnych, które wypadły w tym roku w marcu (w 2015 roku, święta te wypadły pod koniec pierwszego tygodnia kwietnia), powodując przesunięcie okresu najwyższej sprzedaży przedświątecznej, w porównaniu do zeszłego roku. Jednocześnie zwiększone koszty związane z okresem świątecznym np. wyższe ubytki towarowe w dużej mierze obciążły wyniki drugiego kwartału wywierając łącznie punktowy negatywny wpływ na wynik. Analizując sprzedaż tego okresu należy też zaznaczyć, że aż 4 dni świąteczne w maju, oraz bardzo wysokie temperatury na terenie Polski w okresie drugiego kwartału – szczególnie w długie weekendy - wywarły bardzo znaczący, negatywny wpływ na odwiedzalność centrów handlowych, w których zlokalizowane są delikatesy Spółki.

1. Sprzedaż delikatesów Organic Farma Zdrowia S.A. w drugim kwartale 2016 wzrosła na bazie LFL o 0,54% w stosunku do tego samego okresu 2015 roku. Niestety na sprzedaż Spółki w porównaniu do zeszłego roku dużo wyższy był negatywny wpływ spadku sprzedaży związany głównie z likwidacjami nierentownych obiektów handlowych w 2015 roku (-1,52%). Łącznie przychody Spółki w drugim kwartale w porównaniu do zeszłego roku spadły o ok. 130 tys. zł.
2. Przeprowadzone pod koniec Q4. 2016 podwyżki wynagrodzeń pracowników spowodowały skokowy wzrost kosztów funkcjonowania delikatesów i Spółki w porównaniu do okresów z przed podwyżki. Wzrost wynagrodzenia powinien w dłuższym terminie pozytywnie wpłynąć na atrakcyjność Organic Farma Zdrowia jako pracodawcy, co ma istotne znaczenie w procesie rekrutacji pracowników i utrzymania wykwalifikowanej kadry.
3. Na początku kwietnia zamknięty został nierentowny obiekt handlowy zlokalizowany w jednej z trójmiejskich Galerii Handlowych. Zarząd podjął decyzję o nie kontynuowaniu umowy najmu lokalu w związku z brakiem perspektyw na osiągnięcie przez ten sklep rentowności w oczekiwanym terminie. Koszty związane z likwidacją obciążły wyniki II kwartału. Ujemne wyniki finansowe jeszcze kilku nierentownych obiektów nadal obciążają wyniki spółki – Zarząd będzie kontynuował wysiłki w celu poprawy wyników tych jednostek handlowych lub ich likwidacji w najbliższym możliwym i racjonalnym ekonomicznie terminie.
4. Znacząco wyższy od odnotowanego w alogicznym okresie zeszłego roku kurs EUR wywarł dodatkową presję na koszty (głównie czynszu i transportu) oraz koszt zakupu towarów importowanych.
5. W ramach prowadzonych działań marketingowych i edukacyjnych, poza cyklicznymi akcjami związanymi tym razem z promocją produktów letnich, Organic Farma Zdrowia wsparła konkurs pt. „Sklepek szkolny w przyjaźni ze zdrowiem” organizowany przez Oddział Promocji Zdrowia Powiatowej Stacji Sanitarно-Epidemiologicznej w Warszawie dla szkół podstawowych i gimnazjalnych. Celem konkursu było kształtowanie świadomości zdrowotnej uczniów i pogłębienie wiedzy na temat zdrowotnego odżywiania, a także promowanie pozytywnych postaw odpowiedzialności za własne zdrowie - inicjatywa wpisująca się w misję Grupy Organic Farma Zdrowia.
W weekend 10-12 czerwca br. Organic Farma Zdrowia wzięła udział w akcji rabatowej

organizowanej przez magazyny Wysokie Obcasy, Logo, Avanti. Klienci, którzy zakupili jeden z magazynów mogli zrealizować zakupy w sklepach Organic Farma Zdrowia w promocyjnych cenach.



2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

W II kwartale Spółka Eko-Wital sp. z o.o. wypracowała sprzedaż w wysokości 10,7 mln zł co daje blisko **43% wzrostu** w stosunku do tego samego okresu w 2015 r. Osiągnięta sprzedaż przełożyła się na wzrost zysku ze sprzedaży do 673,9 tys. zł w porównaniu z 466,8 tys. zł w drugim kwartale 2015 (**wzrost o 44,37%**). Ogłoszenie upadłości przez sieć Marcpol negatywnie wpłynęło na osiągnięty przez Spółkę zysk netto (łączny jednorazowy koszt związany z upadkiem spółki Marcpol obciążył wynik na blisko 174 tys. zł), który zamknął się na poziomie 269,8 tys. zł w porównaniu do 315,1 tys. zł w II kwartale zeszłego roku.

Wyniki te zostały uzyskane dzięki:

1. Wieloletniej współpracy z największymi ogólnopolskimi sieciami handlowymi oraz ciągłym pozyskiwaniu nowych partnerów w kanale nowoczesnym.
2. Zaufaniu klientów z kanału tradycyjnego, którzy stale poszerzają listę zamawianych produktów.
3. Poprawionym możliwościom logistycznym, dzięki zwiększonej powierzchni magazynowej.
4. Kompleksowej ofercie produktów ekologicznych, która stale jest poszerzana zgodnie z europejskimi trendami oraz optymalizowane pod względem jakości.
5. Ciągłe rosnącej liczbie klientów Spółki we wszystkich segmentach.
6. Rozwojowi i umocnieniu na rynku marek własnych spółki (ponad 200 pozycji), w tym przede wszystkim marce „Eko-Wital”, której oferta systematycznie poszerzana jest o kolejne atrakcyjne serie produktów.

7. Znacząco wyższy od odnotowanego w alogicznym okresie zeszłego roku kurs EUR wywarł dodatkową presję na koszty (głównie czynszu i transportu) oraz koszt zakupu towarów importowanych stanowiących wciąż wysoki procent kupowanych towarów.

Bio Planet S.A.

Sprzedaż w całym II kwartale 2016 r. wyniosła 27,5 mln zł, co stanowi 36% wzrostu w stosunku do sprzedaży za II kwartał 2015 r., która wynosiła 20,2 mln zł.

1. Kurs euro w II kwartale 2016 r. utrzymywał się na poziomie o 7% wyższym niż w II kwartale 2015 r., tj. 4,40 zł, co przełożyło się na przejściowe obniżenie marży procentowej realizowanej na sprzedaży towarów. Spółka pracuje nad dostosowaniem cen sprzedaży towarów do obecnych kursów euro.
2. Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne w II kwartale 2016 r. w stosunku do II kwartału 2015 r. wzrosły o 68%. Jest to wynik przesunięcia części osób pracujących wcześniej w firmach outsourcingowych do bezpośredniej pracy w Bio Planet. Suma pozycji „usługi obce”, „wynagrodzenia” i „ubezpieczenia społeczne” w II kwartale 2016 r. wzrosła o 31% i jest to wzrost wolniejszy od wzrostu przychodów ze sprzedaży, który wyniósł 36%.
3. Spółka uruchomiła przedstawicielstwo w Niemczech w Bawarii, którego zadaniem będzie poszukiwanie odbiorców na produkty Spółki na terenach niemieckojęzycznych (Niemcy, Austria, Szwajcaria).

Spółka uzyskała w II kwartale 2016 r. zysk netto w wysokości 213 tys. zł, wykazując około 75% spadku w stosunku do wyniku II kwartału 2015 r. kiedy to zysk netto wynosił 841 tys. zł.

W ocenie Spółki poczynione w ostatnich kwartałach inwestycje – z jednej strony w majątek trwały, z drugiej strony w kadry – umożliwią firmie szybką ekspansję w kolejnych latach, a dzięki niej już w IV kwartale 2016 r. zostanie przywrócona rentowność firmy na satysfakcjonującym dla Akcjonariuszy poziomie.

Green Way S.A.

Spółka stowarzyszona Green Way S.A., w której Organic Farma Zdrowia S.A. posiada 27,94% akcji, obecnie nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania na podstawie zwolnienia z takiego obowiązku zgodnie z art 56.1 ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Organic Farma Zdrowia S.A., przy ustalaniu wartości udziałów wycenianych metodą praw własności, mają obecnie zastosowanie wyłącznie wyniki jednostkowe tej spółki.

W II kwartale, w związku z efektem sezonowości, sprzedaż w lokalach gastronomicznych jest zawsze niższa w stosunku do sprzedaży w III kwartale, co przekłada się na niższe przychody z opłat licencyjnych w Green Way S.A. W stosunku do II kwartału 2015r. ubył jeden lokal (w Centrum Handlowym w Koszalinie), a w kwietniu 2016r. został zamknięty sklep „Superfoods” w Gdyni. Pomimo to udało się zwiększyć przychody ze sprzedaży w stosunku do II kwartału 2015r. i jednocześnie osiągnięto zdecydowany spadek kosztów, dzięki czemu strata na poziomie EBITDA i wyniku netto była dużo niższa niż II kwartale 2015 roku:

Podstawowe dane finansowe w II kwartale 2016 r. kształtują się następująco:

- a) Przychody netto ze sprzedaży : 287,8 tys. zł. (2015 : 265,7 tys. – wzrost o ok. 8 %),
- b) Wynik netto : strata – 75,4 tys. zł. (2015r. strata -125,5 tys. zł.),
- c) EBIDTA : -4,2 tys. (2015r. -40,5 tys. zł.).

Za całe pierwsze półrocze spółka osiągnęła znaczącą poprawę w stosunku do pierwszego półrocza 2015r. (wzrost przychodów ze sprzedaży o ok. 9%, zmniejszenie straty o ponad 75 tys. zł., poprawa EBITDA o ponad 70,5 tys. zł.).

Informacja na temat działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanych w okresie II kwartału 2016 roku:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

Najistotniejsze działania pro-rozwojowe realizowane okresie II kwartału 2016 roku:

1. W kwietniu Zarząd Spółki podpisał pierwszą umowę franczyzową w ramach nowo uruchomionego programu partnerskiego, od tego czasu podpisane zostały już kolejne umowy. Pierwszy Partner/Franczyzobiorca planuje uruchomienie Delikatesów Organic Farma Zdrowia w nowo powstającym centrum handlowym w Wołominie. Planowany termin otwarcia to jesień 2016 roku. Spółka poszukuje wraz z innymi Partnerami, którzy podpisali listy intencyjne, kilku dalszych lokali sklepowych, które powiększą sieć delikatesów.
2. Na początku maja zostały znacząco powiększone i zrewitalizowane dobrze prosperujące Delikatesy sieci Organic Farma Zdrowia w Konstancinie, w Galerii Stara Papiernia. Delikatesy w nowym wydaniu zostały bardzo dobrze przyjęte przez Klientów już od pierwszego dnia.
3. Spółka kontynuowała prace nad poszerzeniem oferty handlowej o kolejne, specjalnie wyselekcjonowane, najwyższej jakości ekologiczne produkty spożywcze. Rosnąca siła zakupowa i możliwości sprzedażowe pozwalają na nawiązywanie bezpośrednich kontaktów z producentami zagranicznymi w coraz to nowych kategoriach asortymentowych. W drugim kwartale wprowadzone zostały do oferty między innymi ekologiczne produkty sezonowe (nowalijki), nowe białe wina na sezon letni, piwo pod marką Mnich (marka należąca do Spółki), linia ekologicznych holenderskich serów oraz produkty pochodzące od nowych dostawców ze Sri Lanki i Korei Południowej – kontrahentów pozyskanych przez spółkę zależną Eko-Wital Sp. z o.o..

Prowadzone były także prace nad optymalizacją i poszerzeniem oferty ekologicznych i naturalnych kosmetyków oraz środków higieny osobistej i domowej. Celem rozpoczęcia projektu było istotne zwiększenie i uatrakcyjnienie oferty oraz wypracowanie jednolitego i czytelnego przekazu dla klientów delikatesów.

2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

Najistotniejsze działania prorozwojowe realizowane okresie II kwartału 2016 roku:

1. II kwartał 2016 roku odznaczał się intensywnymi pracami w zakresie oferty produktowej, wiele kontaktów nawiązanych podczas targów BioFach w Norymberdze zakończyło się pozytywnie i najlepsze produkty zostały wprowadzone do oferty.
2. Był to też kwartał projektowania nowej marki Spółki oraz nowych produktów pod istniejącymi już markami EkoWital i Produkty Klasztorne. Efekty tych prac będą zauważalne w III kwartale b.r.
3. Spółka w minionym kwartale pracowała nad jakością oferty produktowej co wiązało się z ograniczeniem liczby produktów niecertyfikowanych ekologicznie oraz wprowadzaniem szerokiej oferty produktów BIO.
4. Uruchomienie nowych kierunków bezpośredniego importu spoza Unii Europejskiej, w tym dwóch firm ze Sri Lanki oraz negocjacje cenowe na produkty z Korei Południowej.
5. Cały czas realizowana jest strategia rozwoju przyjęta w 2012 roku oraz kontynuowane są prace nad usprawnieniem logistyki i dystrybucji celem poprawy efektywności we wszystkich kanałach sprzedaży.

Bio Planet S.A.

Najistotniejsze działania prorozwojowe realizowane w okresie II kwartału 2016 roku:

1. W II kwartale 2016 r. Spółka kontynuowała intensywne wprowadzenie nowych produktów do swojej oferty wprowadzając około 300 nowych produktów, m.in. piwo alkoholowe bawarskiego browaru Neumarcker Lammsbrau oraz jaglane piwo bezglutenowe firmy Schnitzer Brau, mięso z indyka polskiej firmy Limeko, polskie lody wegańskie pod marką Micare. Uruchomiono także paczkowanie nowej serii produktów Bio Planet – Biokąski Bio Planet oraz paczkowanie produktów pod marką Biominki. Oferta Spółki dla sklepów osiągnęła 3 tys. produktów.
2. Przedstawiciele Spółki w maju wizytowali Targi PLMA w Holandii w poszukiwaniu nowych, atrakcyjnych produktów bio.

Green Way S.A.

Najistotniejsze działania prorozwojowe realizowane w okresie II kwartału 2016 roku:

1. Uruchomiono nową koncepcję wystroju i obsługi klientów w postaci restauracji wegetariańskiej z pełną obsługą kelnerską (lokal w CH Manufaktura w Łodzi).
2. Zlikwidowano nierentowny punkt (sklep „Superfoods” w Gdyni).
3. Rozpoczęto sprzedaż części aktywów spółki nie przynoszących oczekiwanych korzyści ekonomicznych.
4. Kontynuowano politykę obniżki kosztów.





Działania z zakresu CSR prowadzone przez Organic Farma Zdrowia S.A. i spółki Grupy Kapitałowej:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

W ramach działań z zakresu odpowiedzialności społecznej Organic Farma Zdrowia podejmuje regularne przedsięwzięcia w dziedzinie prozdrowotnej edukacji Polaków.

Go Organic! – magazyn edukacyjny

Organic Farma Zdrowia wydaje magazyn Go Organic! Kwartalnik jest dystrybuowany bezpłatnie wśród klientów na terenie placówek handlowych spółki. Magazyn wydany w czerwcu 2016 r. podjął tematykę: modnych diet, właściwości witaminy D, zalet naturalnych kosmetyków. W czerwcowym Go Organic! ukazał się wywiad z Oktawią Nowacką, pięcioboistką, zdobywczynią Pucharu Świata oraz Anną Marią Jagodzińską, polską modelką, laureatką konkursu Health & Beauty Icon. Jak zwykle w magazynie znalazły się zdrowe przepisy oraz dodatkowo porady psychologiczne.

Strona www oraz Facebook

Spółka prowadzi regularne działania edukacyjne poprzez stronę www oraz firmowy profil na portalu społecznościowym Facebook. Promuje zdrowy tryb życia szerząc wiedzę z zakresu zdrowego odżywiania. Za pomocą narzędzi internetowych Organic Farma Zdrowia udziela czytelnikom porad, udostępnia proste i wartościowe przepisy na zbalansowane posiłki. Za pomocą portalu Facebook buduje i integruje społeczność skupioną wokół tematów związanych ze zdrowym stylem życia.

Bezpłatne porady dietetyczne

Organic Farma Zdrowia nieprzerwanie udziela bezpłatnych porad dietetycznych. W wybranych sklepach na terenie Warszawy regularnie dyżurują dietetycy, których można się poradzić w kwestiach żywieniowych. Dietetycy Spółki odpowiadają na pytania klientów również drogą e-mailową. Profesjonalne porady dietetyczne są promowane na firmowej stronie internetowej oraz w magazynie Go Organic!

Udział w kampanii „Przerwa na Kawę FairTrade”

Spółka włączyła się w akcję promocyjną „Przerwa na Kawę FairTrade” zorganizowaną przez World Fairtrade Challenge (WFC) - Fundację „Koalicja Sprawiedliwego Handlu” – Fairtrade Polska. Celem kampanii było wsparcie drobnych producentów kawy w walce z negatywnym wpływem zmian klimatu na ich pracę i życie. W ramach akcji personel sklepów Organic Farma Zdrowia promował wśród klientów kawy oznaczonej symbolem FairTrade. Spółka wsparła ideę Fair Trade również na firmowej stronie internetowej, Facebooku oraz poprzez plakaty eksponowane w sklepach.

Zaangażowanie w projekt „Happy Evolution”

Organic Farma Zdrowia jest partnerem programu „Happy Evolution”. Jest to inicjatywa o charakterze non-profit, mająca na celu edukację oraz propagowanie zdrowego stylu życia. Akcja społeczna skupia się zwłaszcza na kobietach, które jako matki podejmują wybory ważne dla zdrowia swojego dziecka, a niekiedy i całej rodziny. „Happy Evolution” realizuje swoje cele poprzez warsztaty, artykuły, wywiady oraz organizowanie funduszy, które wspierają działania projektu. Spółka wspiera program poprzez komunikację w sklepach oraz magazyn „Go Organic!”



2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

Spółka cały czas dąży żeby zmniejszyć swój odcisk na środowisko i przyglądając się codziennym procesom w firmie stara się znaleźć bardziej ekologiczne rozwiązania. Najważniejsze procesy zostały już zmodyfikowane:

- zamówienia i faktury od klientów sieciowych - system EDI® pozwala znacznie zredukować ilość drukowanych i wysyłanych dokumentów.
- proces składania zamówień – System B2B pozwala złożyć Klientom zamówienie bezpośrednio w naszym systemie bez udziału Przedstawiciela Handlowego tylko z wykorzystaniem łącza internetowego.

- proces kompletacji zamówień - mobilne rozwiązania magazynowe pozwoliły zmniejszyć ilość wydruków jak i bardziej ergonomicznie projektować ścieżkę zbierania i kompletacji.

Produkty wprowadzane przez Spółkę na rynek pochodzą z upraw ekologicznych i biodynamicznych dzięki czemu minimalizowany jest negatywny wpływ na środowisko.

Spółka prowadzi ciągłe działania mające na celu optymalizację ścieżki dystrybucji towarów oraz pozyskiwanie surowców prosto od producentów, co pozwoli znacząco zmniejszyć emisję dwutlenku węgla poprzez skrócenie tras dostaw.

Spółka dba o wygodę i zdrowie Pracowników poprzez ergonomiczne wyposażenie stanowisk pracy. Stara się o ciągły rozwój i motywację na wszystkich szczeblach firmy, poprzez szkolenia, konferencję branżowe oraz system premiowania.

Bio Planet S.A.

W drugim kwartale 2016 r. Spółka wypracowała koncepcję uruchomienia punktu przeładunkowego we Wrocławiu, z którego w 2017 roku będą zaopatrywani klienci z województw dolnośląskiego oraz opolskiego. Nowy punkt zmniejszy zużycie paliwa na 1 tonę towaru dostarczanego do klientów z tego rejonu.

Green Way S.A.

Green Way S.A. jako człotowa Polska sieć restauracji wegetariańskich z zasady w swojej działalności zwraca bardzo dużą uwagę na kierowanie się zasadami CSR. W szczególności dba o ochronę środowiska naturalnego, ekologii oraz propaguje zasady zdrowego odżywiania się.

W tym celu m.in.:

Sieć Green Way systematycznie zwiększa w swojej ofercie udział produktów ekologicznych i z tzw. „Sprawiedliwego handlu” (tj. takich, które zostały zakupione od producentów nie stosujących wyzysku pracowników).

Green Way prowadzi politykę lokalnego zaopatrywania się w produkty, co sprzyja lokalnej społeczności i zmniejsza obciążenie transportu, przyczyniając się w ten sposób zapobieganiu niekorzystnym zmianom klimatycznym.

Menu oparte jest na sezonowych warzywach i owocach i zmienia się w zależności od pory roku, co powoduje, że oferowane posiłki są bardziej odżywcze, urozmaicone i przystępne cenowo.

W lokalach Green Way oferuje się głównie produkty świeże i jak najmniej przetworzone przemysłowo.



Sprawozdania finansowe za II kwartał 2016 roku.

1) Zasady Rachunkowości stosowane przez jednostki tworzące Grupę Kapitałową Organic Farma Zdrowia S.A.

Obowiązujące przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasady rachunkowości były spójne z zasadami stosowanymi przez jednostki powiązane przy sporządzeniu jednostkowych sprawozdań finansowych.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi różnica pomiędzy ceną nabycia udziałów lub akcji jednostki a niższą od niej wartością godziwą nabytych aktywów netto. Wartość firmy jednostek zależnych wykazywana jest w aktywach trwałych. Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 20 lat. Ujemną wartość firmy stanowi różnica pomiędzy niższą ceną nabycia udziałów lub akcji jednostki a wartością godziwą nabytych aktywów netto. Ujemna wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczona zostanie do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień nabycia. Ujemna wartość firmy odpisywana jest w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę na dzień nabycia, niestanowiących zobowiązania.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne na dzień przyjęcia do użytkowania wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanej użyteczności. Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych kategorii wynoszą:

Know-how – od 5% do 20%

Autorskie prawa majątkowe – 20%

Znaki towarowe i domena – 5%

Licencje i oprogramowanie – od 10% do 20%

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które:

- utrzymywane są przez Grupę w celu wykorzystania ich dla celów prowadzonej działalności gospodarczej,
- zgodnie z oczekiwaniami będą użytkowane dłużej niż rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,

Rzeczowe składniki aktywów trwałych wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiegokolwiek

przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów trwałych weryfikuje się i w razie konieczności koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych jest dokonywana metodą liniową przez okres ich użytkowania. Początek amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu wprowadzenia składnika aktywów do użytkowania, nie dłużej niż na dzień jej zakończenia, zbycia lub likwidacji składnika aktywów.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wyceniane są według ceny nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczą. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Do należności krótkoterminowych zaliczono wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie, jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane, jako długoterminowe. Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółki dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeśli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały własne

Zostały ujęte w księgach w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych w przepisach statutu Spółki.

Rezerwy

Tworzone są, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek prawny i wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych oraz można wiarygodnie oszacować kwotę tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania

Wyceniono na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się w wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych.

Wycena transakcji w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie średnim NBP. Różnice kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy.

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W spółce występują różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów i pasywów, jednakże w związku z wysoką kwotą straty do odliczenia od przyszłego zysku podatkowego, prawdopodobieństwo zapłaty podatku w przyszłym okresie nie występuje. W związku z powyższym Spółka nie ewidencjonowała podatku odroczonego w bieżącym roku obrotowym.

Instrumenty finansowe

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka zalicza aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. W szczególności zalicza się udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Na dzień bilansowy Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały uznane, jako przeznaczone do obrotu według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów i aktualizuje się ich wartość uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się, jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza, jako przychody lub koszty finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub stwierdzenia trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i start danego okresu.

2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.
Jednostkowy rachunek zysków i strat za II kwartał 2016 roku w tys. zł.

Nazwa pozycji	QII 2016	Narastająco na 30.06.2016	QII 2015	Narastająco na 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 117	27 651	13 246	27 168
- od jednostek powiązanych	277	553	193	398
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	308	630	289	579
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 809	27 022	12 957	26 589
B. Koszty działalności operacyjnej	13 470	27 862	13 338	26 945
I. Amortyzacja	551	1 105	533	1 061
II. Zużycie materiałów i energii	637	1 337	667	1 360
III. Usługi obce	2 054	4 190	2 106	4 235
IV. Podatki i opłaty, w tym:	15	29	20	34
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	2 380	4 743	2 172	4 325
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	427	871	399	797
- emerytalne	217	435	201	394
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	144	300	106	265
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 262	15 286	7 335	14 868
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-353	-210	-92	224
D. Pozostałe przychody operacyjne	9	17	69	150
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	4	8	9	13
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	4	9	59	137
E. Pozostałe koszty operacyjne	242	388	134	395
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	89	89	0	77
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	153	299	134	318
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-587	-581	-157	-21
G. Przychody finansowe	5	1 306	4	421
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	1 297	0	408
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	1 297	0	408
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	1 297	0	408
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	5	9	4	8
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	5
H. Koszty finansowe	63	120	66	124
I. Odsetki, w tym:	33	67	59	117
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	30	54	7	7
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-646	605	-219	276
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-646	605	-219	276

Jednostkowy bilans Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 30.06.2016 w tys. zł

AKTYWA	Na 30.06.2016	Na 30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	24 926	24 129
I. Wartości niematerialne i prawne	1 921	1 880
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	922	972
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 000	908
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	12 370	13 001
1. Środki trwałe	12 251	12 925
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 667	9 089
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 886	1 940
d) środki transportu	563	655
e) inne środki trwałe	1 136	1 241
2. Środki trwałe w budowie	119	76
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	348	426
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2. Od pozostałych jednostek	348	426
IV. Inwestycje długoterminowe	10 171	8 821
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 171	8 821
a) w jednostkach powiązanych	5 850	4 500
- udziały lub akcje	5 850	4 500
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	4 321	4 321
- udziały lub akcje	4 321	4 321
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	5 726	5 383
I. Zapasy	2 767	2 148
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	2 767	2 148
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
II. Należności krótkoterminowe	1 323	1 054
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 323	1 054
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	232	140
- do 12 miesięcy	232	140
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	141	164
c) inne	922	722
d) dochodzone na drodze sądowej	27	27

III. Inwestycje krótkoterminowe.	1 385	1 993
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 385	1 993
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	107	104
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	107	104
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 278	1 889
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 195	1 703
- inne środki pieniężne	84	186
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251	188
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
RAZEM AKTYWA	30 652	29 512

PASYWA	Na 30.06.2016	Na 30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	18 295	18 467
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 482	4 482
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	27 567	27 567
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	27 567	27 567
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 359	-13 858
VI. Zysk (strata) netto	605	276
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 357	11 045
I. Rezerwy na zobowiązania	229	101
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	113	101
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	113	101
II. Zobowiązania długoterminowe	366	528
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	366	528
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	366	528
d) zobowiązania wekslowe	0	0
e) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 654	10 368
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 539	1 485
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 539	1 485
- do 12 miesięcy	2 539	1 485
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 036	1 619
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 036	1 619
- do 12 miesięcy	2 036	1 619
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 079	7 264
a) kredyty i pożyczki	2 994	2 995
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	159	162

Organic Farma Zdrowia S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport za II kwartał 2016 roku

d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 907	3 128
- do 12 miesięcy	2 907	3 128
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	544	524
h) z tytułu wynagrodzeń	474	453
i) inne	2	2
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	108	48
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	108	48
- długoterminowe	92	41
- krótkoterminowe	16	7
RAZEM PASYWA	30 652	29 512



**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Organic Farma Zdrowia S.A.
za II kwartał 2016r. w tys. zł**

	IIQ.2016	Narast. na 30.06.2016	IIQ.2015	Narast. na 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-646	605	-219	276
II. Korekty razem	-98	-169	930	1 197
1. Amortyzacja	551	1 105	533	1 061
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32	-1 233	56	-296
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	89	89	0	77
5. Zmiana stanu rezerw	-30	-12	-2	-104
6. Zmiana stanu zapasów	-171	-240	133	-74
7. Zmiana stanu należności	-166	168	280	279
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-397	27	-90	282
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5	-72	21	-28
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-743	436	711	1 472
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	56	1 352	37	445
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	56	37	37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	1 297	0	408
a) w jednostkach powiązanych	0	1 297	0	408
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	399	1 968	858	1 569
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	399	618	458	1 169
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 350	400	400
a) w jednostkach powiązanych	0	1 350	400	400
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-343	-616	-821	-1 124
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	0	102	0	777
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	102	0	777
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	132	239	147	292
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	12	0	4	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	87	174	87	178
8. Odsetki	33	65	57	114
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-132	-138	-147	485
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 218	-317	-258	833
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 497	1 595	2 147	1 056
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym - o ograniczonej możliwości dysponowania	1 278	1 278	1 889	1 889
	0	0	0	0

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 30.06.2016r. w tys. zł.

	NA 30.06.2016	NA 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 690	18 191
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	17 690	18 191
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 482	4 482
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 482	4 482
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27 567	27 567
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- pokrycia straty	0	0
- koszt pozyskania kapitału	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 567	27 567
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 858	-12 961
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13 858	12 961
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 858	12 961
a) zwiększenie z tytułu:	501	897
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	501	897
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 359	13 858
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 359	-13 858
6. Wynik netto	605	276
a) zysk netto	605	276
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 295	18 467
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 295	18 467

**3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.
 Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres II kwartału 2016 roku z tys. zł.**

Nazwa pozycji	IIQ.2016	Narast. na 30.06.2016	IIQ.2015	Narast. na 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22 100	46 877	19 374	39 333
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	191	397	186	377
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 909	46 480	19 188	38 956
B. Koszty działalności operacyjnej	21 779	45 529	18 972	38 142
I. Amortyzacja	613	1 229	575	1 144
II. Zużycie materiałów i energii	711	1 480	724	1 483
III. Usługi obce	3 041	6 150	2 857	5 651
IV. Podatki i opłaty, w tym:	31	65	26	41
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	2 839	5 718	2 549	5 084
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	488	993	439	873
- emerytalne	247	496	231	443
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	184	380	136	323
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 871	29 514	11 668	23 543
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	321	1 348	402	1 191
D. Pozostałe przychody operacyjne	10	28	73	155
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	8	0	0
II. Dotacje	4	8	9	13
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	6	12	63	142
E. Pozostałe koszty operacyjne	514	809	200	550
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	89	89	0	77
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	425	720	200	473
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-182	567	275	796
G. Przychody finansowe	5	9	14	47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	5	9	4	8
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	0	11	38
H. Koszty finansowe	117	240	79	156
I. Odsetki, w tym:	59	117	79	156
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	58	123	0	0
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-294	336	211	686
K. Odpis wartości firmy	30	60	30	60
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	30	60	30	60
II. Odpis wartości firmy –j jednostki współzależne	0	0	0	0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0	0	0	0
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	26	49	169	617
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-298	325	350	1 243
O. Podatek dochodowy	80	269	88	177
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-379	56	262	1 066

Skonsolidowany bilans na dzień 30.06.2016 roku w tys. zł.

AKTYWA	Na 30.06.2016	Na 30.06.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	22 944	23 055
I. Wartości niematerialne i prawne	2 231	2 228
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	922	972
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 310	1 255
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 708	1 829
1. Wartość firmy – jednostki zależne	1 708	1 829
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	13 191	13 387
1. Środki trwałe	13 072	13 290
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 744	9 148
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 975	1 988
d) środki transportu	998	846
e) inne środki trwałe	1 355	1 308
2. Środki trwałe w budowie	119	97
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
IV. Należności długoterminowe	360	429
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	360	429
V. Inwestycje długoterminowe	5 337	5 182
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 337	5 182
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	66	66
- udziały lub akcje	66	66
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5 272	5 116
- udziały lub akcje	5 272	5 116
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	14 710	12 259
I. Zapasy	6 008	4 567
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	6 008	4 567
5. Zaliczki na dostawy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	5 717	4 703
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	5 717	4 703
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 615	3 753

Organic Farma Zdrowia S.A.**Jednostkowy i skonsolidowany raport za II kwartał 2016 roku**

- do 12 miesięcy	4 615	3 753
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	141	198
c) inne	934	725
d) dochodzone na drodze sądowej	27	27
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 689	2 773
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 689	2 773
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	107	104
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	107	104
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 581	2 669
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 498	2 484
- inne środki pieniężne	84	186
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296	215
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
RAZEM AKTYWA	37 654	35 314
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	18 876	18 878
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 482	4 482
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	28 697	27 189
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	27 567	27 567
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 359	-13 858
VII. Zysk (strata) netto	56	1 066
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	0	0
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0	0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 778	16 435
I. Rezerwy na zobowiązania	560	259
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	444	259
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	444	259
II. Zobowiązania długoterminowe	708	599
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	708	599
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	708	599
d) zobowiązania wekslowe	0	0
e) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 367	15 485
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	75	75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	75	75
- do 12 miesięcy	75	75
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 036	1 619

Organic Farma Zdrowia S.A.*Jednostkowy i skonsolidowany raport za II kwartał 2016 roku*

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 036	1 619
- do 12 miesięcy	2 036	1 619
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 257	13 792
a) kredyty i pożyczki	6 470	5 484
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	269	190
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 071	6 956
- do 12 miesięcy	7 071	6 956
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	847	613
h) z tytułu wynagrodzeń	593	546
i) inne	7	2
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	142	91
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	142	91
- długoterminowe	126	85
- krótkoterminowe	16	7
RAZEM PASYWA	37 654	35 314

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za II kwartał 2016 roku w tys. zł.

	Narast. na		Narast. na	
	IIQ.2016	30.06.2016	IIQ.2015	30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Zysk strata netto	-379	56	262	1 066
II. Korekty razem	-259	34	682	312
1. Zyski straty mniejszości	0	0	0	0
2. Zysk/strata z udziałów akcji w jednostkach wycenianych m.praw własności	-26	-49	-169	-617
3. Amortyzacja	613	1 229	575	1 144
4. Odpis wartości firmy	30	60	30	60
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
6. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
7. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58	115	76	151
8. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	89	81	0	77
9. Zmiana stanu rezerw	41	133	24	-3
10. Zmiana stanu zapasów	8	-550	115	-578
11. Zmiana stanu należności	441	166	626	-62
12. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 522	-1 089	-619	161
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9	-63	25	-21
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-638	89	945	1 377
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	56	63	37	37
1. Zbycie WnIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	56	63	37	37
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNIP	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	429	690	467	1 219
1. Nabycie WNIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	429	690	467	1 219
2. Inwestycje w nieruchomości oraz WnIP	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-373	-627	-430	-1 182
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	750	1 150	148	1 735
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	750	1 150	148	1 735
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	187	371	175	353
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	128	255	98	200
8. Odsetki	59	116	77	153
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	564	779	-27	1 381
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-448	241	487	1 576
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-448	241	487	1 576
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 029	2 340	2 182	1 093
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	2 581	2 581	2 669	2 669
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2016 roku w tys. zł.

	Na 30.06.2016	Na 30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 820	17 813
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	18 820	17 813
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 482	4 482
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 482	4 482
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27 146	26 306
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 551	882
a) zwiększenie z tytułu:	2 159	1 145
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- korekt konsolidacyjnych	2 159	1 145
b) zmniejszenie z tytułu:	609	262
- pokrycia straty	0	0
- korekt konsolidacyjnych	609	262
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	28 697	27 189
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
1. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 858	-12 961
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13 858	12 961
- korekty błędów	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 858	12 961
a) zwiększenie z tytułu:	501	897
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	501	897
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	14 359	13 858
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 359	-13 858
7. Wynik netto	56	1 066
a) zysk netto	56	1 066
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 876	18 878
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 876	18 878

Zestawienie informacji opublikowanych w trybie raportu w okresie II kwartału 2016 roku.

1) Raporty EBI:

1. 11/2016 - Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Organic Farma Zdrowia S.A. oraz projekty uchwał – opublikowany dnia 8.04.2016r.
2. 12/1016 – Raport miesięczny za marzec 2016 – opublikowany dnia 14.04.2016r.
3. 13/2016 - Treść uchwał podjętych przez ZWZ Organic Farma Zdrowia S.A. w dniu 12 maja 2016r. – opublikowany dnia 12.05.2016r.
4. 14/2016 – Powołanie członków Rady Nadzorczej nowej kadencji – opublikowany dnia 12.05.2016r.
5. 15/2016 – Jednostkowy i skonsolidowany raport za I kwartał 2016 – opublikowany dnia 13.05.2016r.
6. 16/2016 – Raport miesięczny za kwiecień 2016 – opublikowany dnia 13.05.2016r.
7. 17/2016 – Raport miesięczny za maj 2016 – opublikowany dnia 14.06.2016r.

2) Raporty ESPI:

1. 4/2016 – Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Organic Farma Zdrowia S.A. oraz projekty uchwał.– opublikowany dnia 8.04.2016r.
2. 5/2016 – Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na ZWZ Organic Farma Zdrowia S.A. w dniu 12.05.2016 roku.– opublikowany dnia 12.05.2016r.
3. 6/2016 – Zawiadomienie od osoby zobowiązanej – opublikowany dnia 13.05.2016r.
4. 5/2016 – Zawiadomienie od akcjonariusza o zmianie posiadanego pakietu akcji – opublikowany dnia 13.05.2016r.



Oświadczenie w sprawie prognoz

W raporcie nr 26/2016 z dnia 02 sierpnia 2016 r. Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. odwołał prognozę wyników finansowych Grupy Kapitałowej na lata 2016-2021, opublikowaną w raporcie EBI nr 4/2016 z 29 stycznia 2016 r. Przyczyną odwołania prognozy było odstępianie od zamiaru przeprowadzenia emisji akcji w 2016 r., w wysokości około 15 mln zł, która była jednym z podstawowych założeń do prognozy. Spółka nie opublikowała nowych prognoz finansowych.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Warszawa, dnia 12.08.2016r.

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy informacje finansowe publikowane w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową oraz wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Sławomir Chłoń

Przemysław Tomaszewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

