

RAPORT JEDNOSTKOWY
za 2020 rok
Organic Farma Zdrowia S.A.

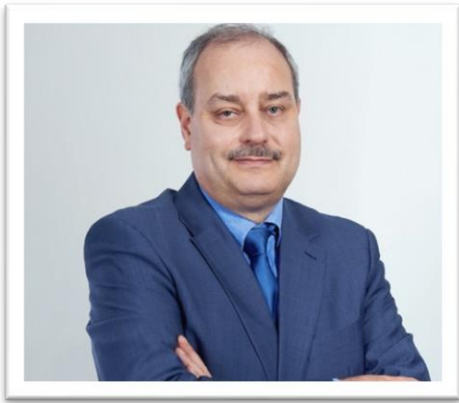


SPIS TREŚCI:


List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. do akcjonariuszy	3
Wybrane dane finansowe za rok 2020	6
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2020	7
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
Bilans	16
Rachunek zysków i strat	20
Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym	22
Rachunek przepływów pieniężnych	24
Dodatkowe objaśnienia i informacje dotyczące sprawozdania finansowego Organic Farma Zdrowia S.A. za rok 2020	26
Sprawozdanie Zarządu z działalności	47
Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 rok	
Niezależnego Biegłego Rewidenta	82
Oświadczenie dotyczące przestrzegania Dobrych Praktyk	93
Oświadczenia Zarządu	94



List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.

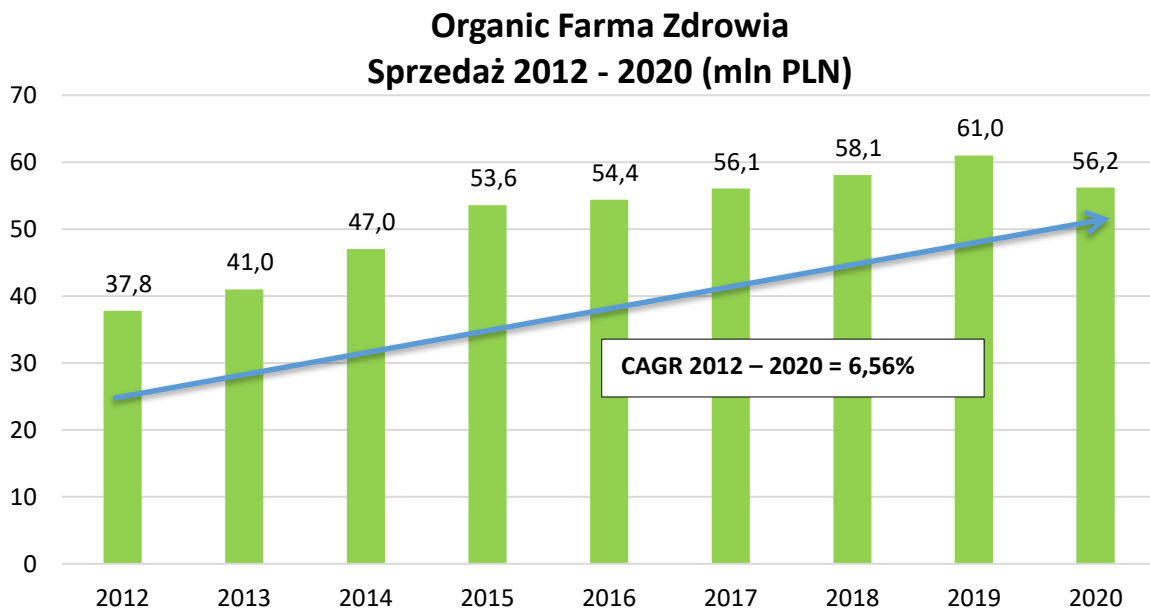


Szanowni Akcjonariusze,

2020 rok był pierwszym w historii Spółki Organic Farma Zdrowia bez wzrostu sprzedaży. Powodem była oczywiście wszechobecna pandemia i związane z nią – nieznane nam do tej pory – lockdowny i ograniczenia sanitarne nakładane na sklepy od połowy marca, aż do końca roku.

Sprzedaż Spółki Organic Farma Zdrowia w 2020r. wyniosła 56,2 mln zł, co oznacza spadek o 8% w stosunku 2019 roku.

Wykres - Przychody ze sprzedaży Organic Farma Zdrowia S.A. w okresie 2012– 2020:



Komentarz: Spółka przez ostatnie 8 lat działalności odnotowywała 61,4% wzrostu sprzedaży..

Rok 2020 zaczął się dla Spółki bardzo dobrze, sprzedaż stycznia i lutego była wyśmienita. W pierwszej połowie marca – po ogłoszeniu pandemii w Polsce – nastąpiła panika i Klienci realizowali bardzo duże zakupy robiąc zapasy produktów spożywczych i środków higienicznych – do 13 marca. Od drugiej połowy marca dlasze, istotne wzrosty odnotowała większość sklepów przy ulicach, na osiedlach oraz sklepy internetowe, a szczególnie sklep www.organic24.pl. Natomiast znacząco spadła sprzedaż sklepów sieci Organic Farma Zdrowia znajdujących się w galeriach handlowych (w przypadku niektórych sklepów nawet o ponad 60%), po wprowadzeniu rządowych ograniczeń działalności galerii handlowych, w związku z pandemią koronawirusa. Z tych samych powodów musiały zostać zamknięte na wiele tygodni Bistra prowadzone przy marce

w Warszawie i Wrocławiu. Sprzedaż sklepów w galeriach handlowych oraz Bistra, poprawiała się z miesiąca na miesiąc po zniesieniu w maju ograniczeń, ale do końca września nie wróciła do pełnego poziomu z 2019 roku, by odnotować ponownie duże spadki od połowy października do końca roku (z wyjątkiem okresu przedświątecznego), w związku z gwałtownym wzrostem zachorowań i wprowadzeniem przez rząd kolejnych ograniczeń i lockdown-ów.

Organic Farma Zdrowia straciła w stosunku do roku poprzedniego około 4,8 miliona złotych sprzedaży. Spółka ograniczyła część kosztów działalności, ale wierząc, że z czasem wszystko wróci do normy, nie dokonała zwolnień pracowników, którzy stanowią jej największą wartość. Również nie doszło do likwidacji sklepów. Pod koniec roku otwarto dwa, nowe sklepy w modelu franczyzowym. W efekcie tych zdarzeń, Spółka odnotowała ujemne wyniki Ebitda i netto, zbliżone do tych z roku 2019. Mimo spadku sprzedaży i ujemnych wyników, spółka przetrwała ten niezwykle trudny rok, zachowując płynność finansową, dzięki pożyczkom od głównego akcjonariusza EcorNaturaSi Spa.

Obecny, 2021 rok rozpoczął się niestety wzmożeniem negatywnych skutków pandemii, ciągiem dalszym lockdown-ów i jeszcze dłuższych i większych obostrzeń sanitarnych niż w roku poprzednim. Kierownictwo Spółki wierzy jednak, że tzw. 3-cia fala pandemii jest już opadająca, a coraz bardziej masowe szczepienia przeciw Covid-19, spowodują w nadchodzących tygodniach luzowanie obostrzeń i znoszenie lockdown-u. Jeśli tak się stanie, latem br., a już z pewnością po okresie wakacyjnym, funkcjonowanie handlu wróci do normalności, a sprzedaż wróci do poziomów z przed pandemii, a wręcz powinna wzrosnąć, ponieważ Konsumenci jeszcze bardziej dostrzegli i docenili pozytywny wpływ produktów ekologicznych na ich zdrowie i odporność.

Niezależnie od pozytywnych przesłanek co do przyszłej sprzedaży sklepów Spółki zlokalizowanych w galeriach handlowych, Spółka stawia obecnie bardzo mocno na rozwój wszystkich kanałów e-commerce realizujących rekordowe wzrosty sprzedaży. W ciągu kilku tygodni, główny sklep Internetowy organic24.pl, zostanie uruchomiony w całkowicie zmienionej formie. Nad realizacją projektu, od kilku miesięcy, pracuje wieloosobowy zespół z kilku firm eksperckich.

Dziękujemy naszym Klientom, Partnerom i Inwestorom,

Sławomir Chłoń i Przemysław Tomaszewski

Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu



Definicja żywności ekologicznej:

Produkty organiczne = ekologiczne = BIO, to takie produkty, które posiadają certyfikat i specjalne oznaczenie znajdujące się na etykiecie. Ze względu na sposób ich otrzymywania, produkty ekologiczne, w odróżnieniu od konwencjonalnych, zawierają znacząco więcej takich składników jak minerały, witaminy, antyoksydanty czy nienasycone kwasy tłuszczowe, w ilościach „zaprojektowanych” przez naturę. Ponieważ w rolnictwie ekologicznym nie stosuje się 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.

Certyfikat ekologiczny przyznawany jest gospodarstwom rolnym, przetwórcom i dystrybutorom produktów ekologicznych przez specjalistyczne, międzynarodowe lub krajowe jednostki certyfikujące. W Polsce jest obecnie 13 Jednostek certyfikujących posiadających licencję wydaną przez Ministerstwo Rolnictwa. Produkty posiadające certyfikat ekologiczny, aby trafić do dystrybucji i handlu muszą obowiązkowo- oprócz standardowo wymaganych opisów i informacji dla produktów spożywczych – mieć na etykiecie umieszczony unijny znaczek rolnictwa ekologicznego (zamieszczony poniżej) oraz numer jednostki certyfikującej. Takie oznaczenie daje Klientom 100% gwarancję, że produkt jest rzeczywiście ekologiczny. Często też na etykiecie stosowane są dodatkowe oznaczenia certyfikacyjne stosowane w niektórych krajach (jak Niemcy, Francja czy USA) lub oznaczenia największych, międzynarodowych jednostek certyfikujących (jak art. Demeter).



Wybrane dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A. za 2020 rok

	01.01 - 31.12.2020 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2019 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2020 w tys. EUR	01.01 - 31.12.2019 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	56 199	61 049	12 561	14 192
Koszty działalności operacyjnej	61 546	64 798	13 756	15 063
Amortyzacja	2 757	2 502	616	582
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 347	-3 749	-1 195	-871
Pozostałe przychody operacyjne	1 118	688	250	160
Pozostałe koszty operacyjne	901	1 589	201	369
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-5 130	-4 649	-1 147	-1 081
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-2 373	-2 146	-530	-499
Przychody finansowe	257	5 467	58	1 271
Koszty finansowe	1 763	6 814	394	1 584
Zysk (strata) brutto	-6 635	-5 996	-1 483	-1 401
Zysk (strata) netto	-6 635	-5 996	-1 483	-1 401
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 817	-677	-406	-158
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 327	-1 634	-297	-382
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 441	3 616	322	845
Aktywa razem	36 482	40 081	8 482	9 364
Aktywa trwałe	29 055	29 148	6 755	6 810
Aktywa obrotowe	7 427	10 933	1 727	2 554
Należności krótkoterminowe	1 167	3 204	271	749
Należności długoterminowe	2 803	1 894	652	442
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 336	4 038	543	943
Kapitał (fundusz) własny	5 161	7 842	1 200	1 832
Zobowiązania krótkoterminowe	22 867	21 430	5 317	5 007
Zobowiązania długoterminowe	6 320	8 547	1 469	1 997
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł)	-1,36	-1,34	-0,30	-0,31
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł)	1,06	1,75	0,24	0,41

Zastosowane kursy EURO:

Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2020	4,4742	Bilans 31.12.2020:	4,3010
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2019	4,3018	Bilans 31.12.2019:	4,2802
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS:	4 884 000	4 482 326	

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 grudnia 2020 i 2019 roku, pozycje rachunkuzysków i strat według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Organic Farma Zdrowia S. A.
za 2020 rok



WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Nazwa Spółki: Organic Farma Zdrowia S.A.

Siedziba Spółki: Warszawa

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

Adres korespondencyjny: Annopol 3, 03-236 Warszawa

REGON: 140478291

NIP: 522-280-57-93

2. Data rejestracji i Sąd Rejestrowy:

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21.11.2007 r. pod numerem KRS0000293247 w Sądzie Rejonowym dla m.st Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Podstawowy przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej, jest działalność handlowa obejmująca sprzedaż detaliczną produktów ekologicznych.

Działalność jednostki dominującej, według Europejskiej Klasyfikacji Działalności, została ujęta pod numerem EKD 47.11.Z „sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych”.

4. Czas trwania działalności Spółki:

Czas trwania działalności Spółki nie jest niczym ograniczony.

II. PREZENTACJA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, a dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku.
2. Sprawozdanie finansowe za rok 2020 zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku *o rachunkowości* (Dz.U. z 2021 poz. 217).
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.
Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.
4. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich.
5. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
6. Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
7. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

1. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki sprawowali:

Sławomir Chłoń	Prezes Zarządu
Przemysław Tomaszewski	Wiceprezes Zarządu

W roku 2020 nie zachodziły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

2. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Michał Dąbrowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Fausto Iori	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Fabio Silvio Brescacin	Członek Rady Nadzorczej
Raszkowski Wiktor	Członek Rady Nadzorczej
Anders Michael	Członek Rady Nadzorczej

W roku 2020 nie zachodziły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części nad wartością godziwą przejętych aktywów netto. Od wartości firmy Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową przez okres jej ekonomicznej użyteczności.

Dla wartości firmy wykazanej w aktywach Spółki okres ekonomicznej użyteczności został oszacowany na 20 lat.

Ujemną wartość firmy stanowi nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia jednostki zorganizowanej jej części.

Ujemna wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Spółka zalicza 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 połączenia.

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 przejmującą na dzień połączenia, nie stanowiących zobowiązania.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne na dzień przyjęcia do użytkowania wyceniane są według ceny nabycia. Na dzień bilansowy wyceniane są według ceny nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Okresy te dla poszczególnych kategorii wynoszą:

Know-how – od 5 do 20 lat

Autorskie prawa majątkowe – 5 lat

Znaki towarowe i domena – 20 lat

Licencje i oprogramowanie – od 5 do 10 lat

Środki trwałe

Środki trwałe to składniki majątku, które:

- są kompletne, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki,
- zgodnie z oczekiwaniami będą użytkowane przez Spółkę dłużej niż rok,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym.

Środki trwałe na dzień przyjęcia do użytkowania ujmuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, związane z jego użytkowaniem, takie jak: koszty eksploatacyjne, koszty napraw i przeglądów, są odnoszone na wynik okresu, w którym je poniesiono.

Koszty ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie modernizacji lub rekonstrukcji środka trwałego i powodujące wzrost jego wartości użytkowej w stosunku do stanu z dnia przyjęcia, stanowią zwiększenie jego wartości początkowej.

Amortyzacja środków trwałych

Amortyzacja środków trwałych jest dokonywana metodą liniową przez ustalony okres amortyzacji, odzwierciedlający okres ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego.

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.

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

inwestycje w obce środki trwałe - 10 lat

urządzenia techniczne i maszyny – 3,3-10 lat

środki transportu – 5 lat

pozostałe środki trwałe – 10 lat

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych środków trwałych podlega corocznej weryfikacji.

W roku sprawozdawczym 2020 nie dokonano zmian przyjętych okresów użytkowania środków trwałych.

Środki trwałe w budowie

Obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje stanowią aktywa posiadane w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w jednostkach podporządkowanych, wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Trwała utrata wartości

Trwała utrata wartości zachodzi wówczas, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znacznej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na każdy dzień bilansowy udziały w jednostkach podporządkowanych oraz inne aktywa podlegają weryfikacji czy nie istnieją przesłanki mogące świadczyć o trwałej utracie wartości danego aktywa. W przypadku stwierdzenia wystąpienia przesłanek świadczących o trwałej utracie wartości, ustalany jest odpis aktualizujący, doprowadzający wartość danego składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Skutki obniżenia wartości aktywów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych bądź kosztów finansowych.

W przypadku ustania przyczyn, dla których odpis aktualizujący został utworzony, dokonuje się przywrócenia wartości aktywów. Równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności długoterminowe i krótkoterminowe

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.

Zapasy

Zapas towarów wyceniany jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto, skorygowane o dokonane odpisy aktualizujące.

Wartość stanu zapasu ustalany jest przy zastosowaniu metody FIFO.

Zapas materiałów wyceniany jest według cen nabycia, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Wartość stanu zapasu materiałów ustalany jest przy zastosowaniu metody FIFO.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe to aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia oraz środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- udzielone pożyczki - wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego są klasyfikowane jako długoterminowe.

Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów, których rozliczenie przypadnie w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Koszty te obejmują:

- czynsz lokali handlowych obciążanych z góry,
- ubezpieczeń majątkowych,
- prenumerat i abonamentów,
- pakietów serwisowych programów informatycznych.

Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych w Statucie Spółki. Kapitał zapasowy wykazany w sprawozdaniu finansowym utworzony jest z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe straty lub zobowiązania, których wartość można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych bądź kosztów finansowych. Rezerwę zmniejsza powstanie straty bądź zobowiązania, na które została utworzona. Niewykorzystane rezerwy rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych bądź przychodów finansowych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów związane są z podstawową działalnością Spółki i dotyczą prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów. Spółka wykazuje bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w pozycji pozostałe rezerwy krótkoterminowe.

Zobowiązania

Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Kredyty i pożyczki

Pożyczki i kredyty na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody, które zostaną rozliczone w przyszłych okresach sprawozdawczych. Przychody podlegające rozliczeniu w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego są zaliczane do rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych, a powyżej 12 miesięcy do rozliczeń międzyokresowych długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą rozliczenia otrzymanej przez Spółkę dotacji na sfinansowanie nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Dotacje, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych zmniejszają saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów i zwiększają pozostałe przychody operacyjne.

Wycena transakcji w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote według kursu obowiązującego na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie:

- średnim NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - dla wyceny przychodów i kosztów,
- faktycznie zastosowanym w tym dniu - w przypadku sprzedaży lub kupna walut, w szczególności dotyczących przewalutowania środków pieniężnych,
- średnim NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku wpływu należności bądź zapłaty zobowiązań, jeśli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego. W szczególności kurs średni NBP ma zastosowanie przy transakcjach płatniczych dokonywanych za pośrednictwem rachunku walutowego Spółki.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na ten dzień.

Różnice kursowe powstające na walutowych środkach pieniężnych są ustalane metodą FIFO.

Różnice kursowe powstające na transakcjach gotówkowych oraz z wyceny bilansowej aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

Ujmowanie przychodów i kosztów

Przychody i zyski

Za przychody i zyski uznaje się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadza do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży usług oraz towarów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług, pomniejszonej o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty.

Koszty i straty

Za koszty i straty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Ewidencję kosztów prowadzi się w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 i równocześnie według kosztów zgodnie z ich miejscem powstawania na kontach zespołu 5.

Koszty w rachunku zysków i strat ujmowane są w okresie, którego dotyczą.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i są ustalane na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z wystąpieniem dodatnich i ujemnych różnic przejściowych pomiędzy bilansową a podatkową wartością aktywów i pasywów Spółka ustala na dzień bilansowy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, z zachowaniem zasady ostrożności.

Do ustalenia wartości aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zastosowano stawkę podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19%.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie oddzielnie w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych i rezerwach na zobowiązania.

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.

Pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy o rachunkowości, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, klasyfikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

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

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązania do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

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, nie będących 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.

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021 roku

Podpisy członków Zarządu:

Sławomir Chłoń
Prezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Justyna Rońda
Główna księgowa

Bilans na dzień 31.12.2020 - aktywa trwałe

AKTYWA	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	29 148 056,14	29 054 965,83
I. Wartości niematerialne i prawne	1 960 094,39	1 881 468,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	764 341,60	712 295,71
2. Inne wartości niematerialne i prawne	1 195 752,79	1 169 172,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 778 890,82	14 907 186,37
1. Środki trwałe	15 671 869,68	14 753 511,57
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 217 599,27	9 510 780,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 908 862,00	2 869 051,61
d) środki transportu	33 616,54	14 814,01
e) inne środki trwałe	2 511 791,87	2 358 865,45
2. Środki trwałe w budowie	29 000,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	78 021,14	153 674,80
III. Należności długoterminowe	1 893 744,35	2 802 602,07
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	1 893 744,35	2 802 602,07
IV. Inwestycje długoterminowe	9 170 586,00	9 170 586,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 170 586,00	9 170 586,00
a) w jednostkach powiązanych	8 049 650,00	8 049 650,00
- udziały lub akcje	8 049 650,00	8 049 650,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 120 936,00	1 120 936,00
- udziały lub akcje	1 120 936,00	1 120 936,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344 740,58	293 123,04
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320 838,00	274 190,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 902,58	18 933,04

Bilans na dzień 31.12.2020 - aktywa obrotowe

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
B. AKTYWA OBROTOWE	10 933 361,31	7 426 667,47
I. Zapasy	3 372 834,18	3 610 150,71
1. Materiały	88 558,27	72 169,81
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	3 284 275,91	3 537 980,90
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 203 813,69	1 166 627,68
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 203 813,69	1 166 627,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	758 772,31	143 413,90
- do 12 miesięcy	758 772,31	143 413,90
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	311 841,62	473 124,45
c) inne	2 133 199,76	550 089,33
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 141 162,41	2 404 408,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 141 162,41	2 404 408,92
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	103 149,68	68 426,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	103 149,68	68 426,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 038 012,73	2 335 982,92
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 020 712,73	2 267 522,92
- inne środki pieniężne	17 300,00	68 460,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	215 551,03	245 480,16
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	40 081 417,45	36 481 633,30

Bilans na dzień 31.12.2020 - pasywa

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 841 839,00	5 160 557,95
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 482 326,00	4 884 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	33 938 888,65	37 657 475,12
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	33 938 888,65	37 657 475,12
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	401 674,00	235 530,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 24 985 251,98	- 30 981 049,65
VI. Zysk (strata) netto	- 5 995 797,67	- 6 635 397,52
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	32 239 578,45	31 321 075,35
I. Rezerwy na zobowiązania	965 249,68	1 002 906,82
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320 838,00	274 190,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	49 645,61
- długoterminowa	0,00	44 215,73
- krótkoterminowa	0,00	5 429,88
3. Pozostałe rezerwy	644 411,68	679 071,21
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	644 411,68	679 071,21
II. Zobowiązania długoterminowe	8 546 760,18	6 320 031,43
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 546 760,18	6 320 031,43
a) kredyty i pożyczki	7 688 127,86	5 537 760,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	834 632,32	758 271,43
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	24 000,00	24 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 430 107,30	22 866 869,41
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 437 251,32	14 379 344,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 745 276,52	3 480 129,97
- do 12 miesięcy	2 745 276,52	3 480 129,97
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	8 691 974,80	10 899 214,75
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 427 606,89	1 266 655,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 427 606,89	1 266 655,64
- do 12 miesięcy	1 427 606,89	1 266 655,64
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 565 249,09	7 220 869,05
a) kredyty i pożyczki	3 254 459,35	2 785 660,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	243 211,02	284 498,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 652 669,57	2 873 801,66
- do 12 miesięcy	3 652 669,57	2 873 801,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00

f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	756 194,10	659 767,67
h) z tytułu wynagrodzeń	655 919,31	605 165,42
i) inne	2 795,74	11 975,06
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 297 461,29	1 131 267,69
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 297 461,29	1 131 267,69
- długoterminowe	1 131 267,48	981 083,43
- krótkoterminowe	166 193,81	150 184,26
PASYWA RAZEM	40 081 417,45	36 481 633,30

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021 roku

Podpisy członków Zarządu:

 Sławomir Chłóń
Prezes Zarządu

 Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

 Justyna Rońda
Główna księgowa

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	Za okres 01.01-31.12.2019	Za okres 01.01-31.12.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	61 049 322,03	56 199 014,53
- od jednostek powiązanych	1 244 544,09	1 630 204,19
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 563 847,39	1 804 520,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	59 485 474,64	54 394 493,56
B. Koszty działalności operacyjnej	64 798 010,48	61 546 425,97
I. Amortyzacja	2 502 454,38	2 756 640,98
II. Zużycie materiałów i energii	2 802 233,09	2 667 968,37
III. Usługi obce	10 207 191,23	10 471 889,10
IV. Podatki i opłaty, w tym:	61 003,86	51 133,81
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 992 711,57	10 659 473,89
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 066 182,14	2 098 559,99
- emerytalne	1 018 337,11	988 047,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	819 905,42	794 776,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	35 346 328,79	32 045 983,71
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 3 748 688,45	-5 347 411,44
D. Pozostałe przychody operacyjne	688 490,59	1 118 294,36
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	2 618,85	888 446,55
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	685 871,74	229 847,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 588 665,76	900 976,95
I. Strata ze z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	714 493,78	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 928,12	49 450,08
III. Inne koszty operacyjne	864 243,86	851 526,87
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 4 648 863,62	- 5 130 094,03
G. Przychody finansowe	5 466 858,79	257 361,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	523 415,31	231 660,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	509 375,31	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	509 375,31	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	14 040,00	231 660,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	14 040,00	231 660,00
II. Odsetki, w tym:	15 340,07	25 701,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 772 127,22	0,00
V. Inne	155 976,19	0,00
H. Koszty finansowe	6 813 792,84	1 762 665,42
I. Odsetki, w tym:	346 120,07	291 489,41
- dla jednostek powiązanych	151 882,11	132 981,49
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	3 196 800,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 212 940,94	0,00
IV. Inne	57 931,83	1 471 176,01
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 5 995 797,67	- 6 635 397,52
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 5 995 797,67	- 6 635 397,52

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021 roku

Podpisy członków Zarządu:

Sławomir Chłoń
Prezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Justyna Rońda
Główna księgowa

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Za okres 01.01-31.12.2019	Za okres 01.01-31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 064 163,10	7 841 839,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 064 163,10	7 841 839,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 482 326,00	4 482 326,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	401 674,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	401 674,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	401 674,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 482 326,00	4 884 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27 567 089,08	33 938 888,65
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	6 371 799,57	3 718 586,47
a) zwiększenie (z tytułu)	6 371 799,57	3 718 586,47
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6 371 799,57	3 718 586,47
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	33 938 888,65	37 657 475,12
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	401 674,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	401 674,00	- 166 144,00
a) zwiększenie (z tytułu)	401 674,00	235 530,00
- emisja akcji w wartości nominalnej (kapitał niezarejestrowany)	401 674,00	235 530,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	- 401 674,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	401 674,00	235 530,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 24 985 251,98	- 30 981 049,65
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysków z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	24 985 251,98	30 981 049,65
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 985 251,98	30 981 049,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	24 985 251,98	30 981 049,65
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 24 985 251,98	- 30 981 049,65
6. Wynik netto	- 5 995 797,67	- 6 635 397,52
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	5 995 797,67	6 635 397,52
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 841 839,00	5 160 557,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 841 839,00	5 160 557,95

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021 roku

Podpisy członków Zarządu:

Sławomir Chłóń
Prezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Justyna Rońda
Główna księgowa

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Za okres 01.01-31.12.2019	Za okres 01.01-31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-5 995 797,67	- 6 635 397,52
II. Korekty razem	5 318 921,17	4 818 662,61
1. Amortyzacja	2 502 454,38	2 756 640,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 120 427,31	1 547 125,82
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 189 856,09	51 443,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 352 107,50	78 450,08
5. Zmiana stanu rezerw	- 1 022,47	37 657,14
6. Zmiana stanu zapasów	- 120 201,13	-237 316,53
7. Zmiana stanu należności	- 1 391 464,69	1 128 328,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i pożyczek	2 036 039,07	- 399 161,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	251 291,91	- 144 505,19
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 676 876,50	- 1 816 734,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 216 466,15	271 110,42
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81 323,62	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 135 142,53	271 110,42
a) w jednostkach powiązanych:	509 375,31	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 625 767,22	271 110,42
- zbycie aktywów finansowych	3 200,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	14 040,00	231 660,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 608 527,22	39 000,00
- odsetki	0,00	450,42
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
II. Wydatki	3 850 188,77	1 597 749,57
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 316 188,77	1 597 749,57
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	534 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych:	500 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	34 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	34 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 633 722,62	- 1 326 639,15
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 220 249,71	2 086 718,65
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	4 220 249,71	2 086 718,65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	604 490,26	645 374,40
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	320 156,95	322 084,47
8. Odsetki	284 333,31	323 289,93
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 615 759,45	1 441 344,25
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	1 305 160,33	- 1 702 029,81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 305 160,33	- 1 702 029,81
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 732 852,40	4 038 012,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	4 038 012,73	2 335 982,92
- o ograniczonej możliwości dysponowania	228,70	117,38

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021 roku

Podpisy członków Zarządu:

 Sławomir Chłoń
Prezes Zarządu

 Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

 Justyna Rońda
Główna księgowa

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

a. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne	Zaliczki	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	0,00	1 588 424,44	2 081 485,23	0,00	3 669 909,67
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	101 065,96	0,00	101 065,96
- zakup	0,00	0,00	97 865,96	0,00	97 865,96
- przyjęcie z zaliczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	3 200,00	0,00	3 200,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	1 588 424,44	2 182 551,19	0,00	3 770 975,63
Umorzenie					
Bilans otwarcia	0,00	824 082,84	885 732,44	0,00	1 709 815,28
Zwiększenia, w tym:	0,00	52 045,89	127 646,11	0,00	179 692,00
- amortyzacja	0,00	52 045,89	127 646,11	0,00	179 692,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	876 128,73	1 013 378,55	0,00	1 889 507,28
Odpisy aktualizujące					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	0,00	764 341,60	1 195 752,79	0,00	1 960 094,39
Wartość netto na koniec okresu	0,00	712 295,71	1 169 172,64	0,00	1 881 468,35

b. Zmiana stanu środków trwałych

	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	17 205 315,12	6 500 550,26	143 443,85	4 968 747,86	28 818 057,09
Zwiększenia, w tym:	921 842,28	540 356,81	0,00	245 841,86	1 708 040,95
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	700 142,26	475 458,67	0,00	155 039,70	1 330 640,63
- zakup środków trwałych	221 700,02	64 898,14	0,00	90 802,16	377 400,32
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	18 127 157,40	7 040 907,07	143 443,85	5 214 589,72	30 526 098,04
Umorzenie					
Bilans otwarcia	6 987 715,85	3 591 688,26	109 827,31	2 456 955,99	13 146 187,41
Zwiększenia, w tym:	1 579 210,97	580 167,20	18 802,53	398 768,28	2 576 948,98
- amortyzacja	1 579 210,97	580 167,20	18 802,53	398 768,28	2 576 948,98
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	8 566 926,82	4 171 855,46	128 629,84	2 855 724,27	15 723 136,39
Odpisy aktualizujące					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	49 450,08	0,00	0,00	0,00	49 450,08
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	49 450,08	0,00	0,00	0,00	49 450,08
Wartość netto na początek okresu	10 217 599,27	2 908 862,00	33 616,54	2 511 791,87	15 671 869,68
Wartość netto na koniec okresu	9 510 780,50	2 869 051,61	14 814,01	2 358 865,45	14 753 511,57

c. Zmiana stanu środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe

	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość brutto			
Bilans otwarcia	29 000,00	78 021,14	107 021,14
Zwiększenia, w tym:	1 331 726,81	77 767,48	1 409 494,29
- zakup środków trwałych	1 044 715,81	77 767,48	1 122 483,29
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	287 011,00	0,00	287 011,00
- przeniesienie nakładów	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 360 726,81	2 113,82	1 362 840,63
- przeniesienie na środki trwałe	1 331 726,81	2 113,82	1 333 840,63
- zaniechana inwestycja	29 000,00	0,00	29 000,00
Bilans zamknięcia	0,00	153 674,80	153 674,80

d. Zmiana w stanie inwestycji długoterminowych

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 170 586,00	0,00	9 170 586,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 170 586,00	0,00	9 170 586,00
Odpisy aktualizujące					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 170 586,00	0,00	9 170 586,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	9 170 586,00	0,00	9 170 586,00

e. Zmiana w stanie długoterminowych aktywów finansowych

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	9 170 586,00	0,00	0,00	0,00	9 170 586,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	9 170 586,00	0,00	0,00	0,00	9 170 586,00
Odpisy aktualizujące					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans otwarcia	9 170 586,00	0,00	0,00	0,00	9 170 586,00
Bilans zamknięcia	9 170 586,00	0,00	0,00	0,00	9 170 586,00

f. Udziały i akcje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2020

Nazwa Spółki	Wartość brutto udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Kapitały własne na dzień bilansowy	Zysk/Strata netto za rok obrotowy
Eko-Wital Sp. z o.o.	7 983 914,00	0,00	7 983 914,00	100%	100%	17 207 066,18	461 214,71
Biodyskont Sp. z o.o.	65 736,00	0,00	65 736,00	100%	100%	71 375,64	- 2 296,22
RAZEM, w tym	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00	-	-	-	-
udziały długoterminowe	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00	-	-	-	-

g. Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2020

Nazwa Spółki	Wartość brutto udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Kapitały własne na dzień bilansowy	Zysk/Strata netto za rok obrotowy
Bio Planet S.A.	1 120 936,00	0,00	1 120 936,00	25,07%	25,07%	16 685 772,63	4 990 569,95
RAZEM, w tym	1 120 936,00	0,00	1 120 936,00	-	-	-	-
udziały długoterminowe	1 120 936,00	0,00	1 120 936,00	-	-	-	-

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

W roku obrotowym 2020 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość nakładów poniesionych na lokal przy ul. Hożej 54 w Warszawie w wysokości 49 450,08 zł, w związku z planowaną sprzedażą nakładów w roku 2021. Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2020 przedstawia poniższa tabela:

Cel utworzenia odpisu	Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
Aktualizacja nakładów Hoża	0,00	49 450,08	0,00	49 450,08
RAZEM	0,00	49 450,08	0,00	49 450,08

3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020	Stawka amortyzacyjna
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	-
Wartość firmy Tradycyjne Jadło	743 167,03	692 207,01	5%
Wartość firmy Ecomania	21 174,57	20 088,70	5%
RAZEM	764 341,60	712 295,71	-

Wyjaśnienie okresu amortyzacji wartości firmy:

Prezentowana w bilansie wartość firmy stanowi przejętą, w drodze aportu, w lipcu 2014 roku zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod postacią sieci sklepów Tradycyjne Jadło oraz nabytą w 2019 roku zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sklepu internetowego Ecomania. Zarząd Spółki oszacował okres ekonomicznej użyteczności nabytych wartości na 20 lat w oparciu o silną pozycję na rynku, rozpoznawalność oraz pozyskaną wiedzę i doświadczenie w prowadzeniu tego typu jednostek i integracji pozyskanych zasobów z dotychczas posiadanymi. Mając powyższe na uwadze oraz opierając się na wiedzy, doświadczeniu i znajomości rynku Zarząd stoi na stanowisku że nabyte wartości będą przynosić korzyści spółce przez długi okres czasu – określony na 20 lat.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka nie posiada żadnej umowy wieczystej dzierżawy i nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od budynków będących przedmiotem umowy najmu powierzchni, tj. biura oraz lokali handlowych. Kosztem Spółki jest czynsz, który w roku 2020 wyniósł 6,9 mln zł.

Wszystkie środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umowy leasingu są przez Spółkę amortyzowane.

6. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków lub budowli.

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Stan na 31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2020
9 928,12	0,00	0,00	0,00	9 928,12
9 928,12	0,00	0,00	0,00	9 928,12

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	Imienne	Uprzywilejowane	625 725	1	625 725,00	Gotówka
A	Imienne	Zwykłe	139 050	1	139 050,00	Gotówka
B		Zwykłe	764 775	1	764 775,00	Gotówka
C		Zwykłe	73 530	1	73 530,00	Gotówka
D	Na okaziciela*	Zwykłe	338 681	1	338 681,00	Gotówka
E		Zwykłe	257 003	1	257 003,00	Gotówka
F		Zwykłe	1 273 973	1	1 273 973,00	Gotówka
G		Zwykłe	410 959	1	410 959,00	Gotówka
H		Zwykłe	298 630	1	298 630,00	Gotówka
I		Zwykłe	300 000	1	300 000,00	Aport
J		Zwykłe	401 674	1	401 674,00	Gotówka
RAZEM			4 884 000		4 884 000	-

* Akcje serii od B do J są zdematerializowane i wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect

W dniu 28 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego poprzez emisję 235 530 akcji serii K o wartości nominalnej 1 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2020 kapitał nie został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Na dzień bilansowy kapitał w wysokości 235 530 zł z tytułu emisji akcji serii K został ujęty w kapitale rezerwowym.

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
EcorNaturaSi S.p.A.	3 548 871	72,70 %	64,40 %
Sławomir Chłoń	694 838	14,30 %	18,90 %
Przemysław Eliaż Tomaszewski	361 478	7,30 %	11,60 %
Pozostali akcjonariusze	278 813	5,70 %	5,10 %
RAZEM	4 884 000	100%	100%

9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zarząd będzie wnioskował do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty za rok obrotowy 2020 z zysków wypracowanych w następujących latach obrotowych.

11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniach i stanie końcowym.

Cel utworzenia	Stan na 31.12.2019	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2020
Bierne RMK na koszty działalności operacyjnej	258 365,73	1 490 562,32	1 413 892,31	0,00	335 035,74
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	320 838,00	274 190,00	0,00	320 838,00	274 190,00
Rezerwa na zamknięcie lokali	386 045,95	0,00	0,00	42 010,48	344 035,47
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	49 645,61	0,00	0,00	49 645,61
RAZEM	965 249,68	1 814 397,93	1 413 892,31	362 848,48	1 002 906,82

12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020			
	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
Wobec powiązanych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	6 320 031,43	0,00	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	5 537 760,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	0,00	758 271,43	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	24 000,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	6 320 031,43	0,00	0,00

13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywów)
Kredyt w rachunku bieżącym	700 000,00	700 000,00	Wierzytelność pieniężna (zastaw rejestrowy)
RAZEM	700 000,00	700 000,00	

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

a. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2019		Wartość na dzień 31.12.2020	
	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
Koszty przyszłych okresów	4 603,91	177 584,21	3 683,15	213 606,75
Ubezpieczenia majątkowe	72,13	9 311,43	0,00	8 050,69
Abonament domeny	14,29	3 309,20	0,00	650,97
Licencja programu informatycznego	0,00	9 037,49	0,00	7 001,06
Abonament Opineo.pl	0,00	0,00	0,00	0,00
Pakiet serwisowy usług informatycznych	873,18	3 960,99	1 747,94	6 761,38
Ochrona patentowa	8 446,71	2 167,39	7 117,71	1 329,00
Prowizja od kredytu i gwarancji	9 892,36	6 684,18	6 295,24	4 034,65
Podpis elektroniczny	0,00	196,14	89,00	229,00
Opłata roczna - certyfikacja produkcji	0,00	3 300,00	0,00	3 758,34
Koncesje	0,00	0,00	0,00	58,32
RAZEM	23 902,58	215 551,03	18 933,04	245 480,16

b. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2019	Wartość na dzień 31.12.2020
Rezerwa na czynsze	104 343,20	61 529,64
Rezerwa na media	88 522,01	110 014,86
Rezerwa na usługi telekomunikacyjne	100,00	629,42
Rezerwa na usługi transportowe	9 057,52	11 349,24
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	16 500,00	18 000,00
Rezerwa na usługi prawne	500,00	0,00
Rezerwa na premie	33 530,00	122 480,00
Rezerwa na opłatę recyklingową	2 044,40	0,00
Rezerwa na usługi doradcze	0,00	4 000,00
Rezerwa na pozostałe usługi	3 768,60	7 032,58
Rezerwa na świadczenia emerytalne	0,00	49 645,61
RAZEM	258 365,73	384 681,35

15. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

- W związku z zawarciem umów leasingu zostały wystawione i podpisane przez Spółkę weksle in blanco - bez protestu, z deklaracją wekslową, zabezpieczające spłatę leasingu.
- W związku z zawarciem umowy kredytu w rachunku bieżącym został wystawiony i podpisany przez Spółkę podpisany weksel in blanco.

16. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień bilansowy na rachunku VAT spółki zgromadzonych było 117,38 zł.

17. Wykaz istotnych pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów

Na stan rozliczeń międzyokresowych przychodów składają się w szczególności:

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2019	Wartość na dzień 31.12.2020
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Dotacja na zakup środków trwałych	2 640,51	1 630,42
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umową najmu	1 128 626,97	979 453,01
RAZEM	1 131 267,48	981 083,43
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Dotacja na zakup środków trwałych	1 040,28	1 010,10
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umową najmu	165 153,53	149 174,16
RAZEM	166 193,81	150 184,26

18. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2020		
	Ujemna różnica przejsiowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa	Ujemna różnica przejsiowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	761,53	19%	145	1 241 019,84	19%	235 794
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	606 990,99	19%	115 328	699 912,26	19%	132 983
Spowolnienie amortyzacji podatkowej	2 458 129,02	19%	467 044	3 205 512,03	19%	609 047
Odsetki od kredytu i pożyczki	174 836,92	19%	33 219	149 327,44	19%	28 372
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 077 843,34	19%	204 790	1 042 769,87	19%	198 126
Rezerwa na zamknięcie lokali	386 045,95	19%	73 349	344 035,47	19%	65 367
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	19%	-	49 450,08	19%	9 396
Straty podatkowe do odliczenia	16 882 213,82	19%	3 207 621	21 675 986,06	19%	4 118 437
RAZEM	21 586 821,57	19%	4 101 496	28 408 013,05	19%	5 397 522

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2020		
	Dodatnia różnica przejsiowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy	Dodatnia różnica przejsiowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	-	19%	-	3 456,06	19%	657
Odsetki od pożyczki udzielonej (niezapłacone)	7 549,68	19%	1 435	11 826,00	19%	2 247
Wycena pożyczki i kredytu EUR	218 140,90	19%	41 447	-	19%	-
Środki trwałe w leasingu	1 462 932,95	19%	277 957	1 427 824,79	19%	271 287
RAZEM	1 688 623,53	19%	320 838	1 443 106,85	19%	274 190

Kierując się zasadą ostrożności Spółka na dzień 31.12.2020 ujęła aktywa na odroczony podatek dochodowy do wysokości rezerwy na podatek odroczony. Aktywa i rezerwy na podatek odroczony na dzień 31.12.2020 wyniosły 274 190 zł.

19. Wykaz składników aktywów i pasywów wykazany w więcej niż jednej pozycji bilansu.

a. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan za 31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:		
krótkoterminowe	243 211,02	284 498,44
długoterminowe	834 632,32	758 271,43
RAZEM	1 077 843,34	1 042 769,87
Zobowiązania z tytułu kredytów, w tym:		
krótkoterminowe	3 254 459,35	2 785 660,80
długoterminowe	7 688 127,86	5 537 760,00
RAZEM	10 942 587,21	8 323 420,80

b. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan za 31.12.2020
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
krótkoterminowe	215 551,03	245 480,16
długoterminowe	23 902,58	18 933,04
RAZEM	239 453,61	264 413,20

c. Rozliczenie międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan za 31.12.2019
Dotacje, w tym:	3 680,79	2 640,52
krótkoterminowe	1 040,28	1 010,10
długoterminowe	2 640,51	1 630,42
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umową najmu, w tym:	1 293 780,50	1 128 627,17
krótkoterminowe	165 153,53	149 174,16
długoterminowe	1 128 626,97	979 453,01
RAZEM	1 297 461,29	1 131 267,69

II.

20. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	1.01-31.12.2019	1.01-31.12.2020
Sprzedaż produktów	0,00	0,00
Sprzedaż usług, w tym:	1 563 847,39	1 804 520,97
usługi marketingowe	113 329,14	149 263,90
usługi podnajmu lokalu i refaktury	933 972,75	1 289 257,07
pozostałe usługi	516 545,50	366 000,00
Sprzedaż towarów	59 485 474,64	54 394 493,56
Sprzedaż materiałów	0,00	0,00

RAZEM	61 049 322,03	56 199 014,53
Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	Za okres	Za okres
	1.01-31.12.2019	1.01-31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 563 847,39	1 804 520,97
kraj	1 558 466,25	1 804 520,97
eksport	5 381,14	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów	59 485 474,64	54 394 493,56
kraj	59 485 474,64	54 394 493,56
eksport	0,00	0,00
RAZEM	61 049 322,03	56 199 014,53

21. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W roku obrotowym 2020 Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość nakładów poniesionych na lokal przy ul. Hożej 54 w Warszawie w wysokości 49 450,08 zł, w związku z planowaną sprzedażą nakładów w roku 2021. Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2020 przedstawia poniżej tabela:

Cel utworzenia odpisu	Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020
Aktualizacja nakładów Hoża	0,00	49 450,08	0,00	49 450,08
RAZEM	0,00	49 450,08	0,00	49 450,08

22. Wysokość odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

23. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W roku obrotowym 2020 nie zaniechano żadnej z form prowadzonej działalności. Nie przewiduje się zaniechania lub ich zaprzestania w roku obrotowym 2021.

24. Rozliczenia głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

	01.01.2020-31.12.2020
Zysk/Strata brutto	- 6 635 397,52
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	4 571 739,32
amortyzacja niepodatkowa	621 478,63
amortyzacja aktywów objętych dotacją	1 040,26
spowolnienie amortyzacji podatkowej	745 035,84
niewypłacone wynagrodzenia	85 959,81
niewypłacone składki ZUS	296 453,26
odsetki od zobowiązań niezapłacone	26,71
rezerwy na koszty roku obrotowego	307 443,56
odsetki od l. operacyjnego ujętego jako l. finansowy	68 564,05
straty na towarach objętych akcyzą	1 274,95
koszty eksploatacji samochodu	3 467,19
reprezentacja	5 038,19

odsetki budżetowe	156,22
wynagrodzenia objęte dotacją FGŚP w związku z COVID-19	887 406,28
zaniechana inwestycja	29 000,00
naliczone odsetki od pożyczki i kredytu	149 498,05
koszty niepotwierdzone fakturą	20 527,35
odpisy aktualizujące środki trwałe	49 450,08
ujemne różnice kursowe z wyceny	1 237 563,77
należności nieściągalne	59 142,09
pozostałe koszty	3 213,03
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	- 1 331 997,10
naliczone odsetki od pożyczek	- 4 726,74
dotacja	- 888 446,55
dywidenda	- 231 660,00
przychód bilansowo ujęty jako rozliczenie międzyokresowe przychodów	- 165 153,33
rozwiązane rezerwy	- 42 010,48
Inne zmiany podstawy opodatkowania	- 1 167 744,20
odsetki od pożyczki 2019 zapłacone w 2020	- 174 370,37
odsetki od pożyczki 2019 otrzymane w 2020	450,42
nieodpłatny udział w posiedzeniu RN	3 752,00
nieodpłatne poręczenie kredytu	3 500,00
składki ZUS zapłacone w 2020	- 316 526,44
wypłacone wynagrodzenia w 2020	- 82 442,11
raty l. operacyjnego ujętego jako l. finansowy	- 304 498,83
opłata wstępna l. operacyjnego ujętego jako l. finansowy	- 28 701,10
rozwiązanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 2019	- 205 978,04
odsetki od zobowiązań 2019 zapłacone w 2020	- 47,19
koszty bilansowo ujęte jako inwestycje w obce środki trwałe	- 23 154,38
amortyzacja podatkowa śr. trwałych w l. oper. ujętego jako l. finansowy	- 7 546,22
opłata recyklingowa 2019 zapłacone a 2020	- 2 044,40
Ujemne różnice kursowe 2019 zrealizowane w 2020	- 761,54
koszty emisji akcji	- 29 376,00
Wynik podatkowy, w tym:	- 4 563 399,50
Dochód z zysków kapitałowych	113 132,11
Strata z pozostałej działalności	- 4 676 531,61
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	113 132,11
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00
Podatek dochodowy	0,00
Zmiana w podatku odroczonym	0,00
Razem podatek dochodowy	0,00

25. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W roku obrotowym 2020 Spółka poniosła nakłady finansowe na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 1 597 749,57 zł. Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2021 wynoszą 564,6 tys. zł. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska w roku 2020 oraz nie planuje ich poniesienia w roku 2021.

26. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Zdarzenia o charakterze incydentalnym	Kwota kosztu (pozostałe koszty operacyjne)
Aktualizacja wartości nakładów w sklepie w Warszawie przy ul. Hożej	49 450,08
Koszt zaniechanej inwestycji w Konstancinie	29 000,00
RAZEM	78 450,08

Zdarzenia o charakterze incydentalnym	Kwota przychodu (pozostałe przychody operacyjne)
Dofinansowanie wynagrodzeń ze środków FGŚP w związku z COVID-19	887 406,28
RAZEM	887 406,28

Zdarzenia o nadzwyczajnej wartości	Kwota kosztu (koszty finansowe)
Wycena kredytów w EUR	1 241 019,84
Różnice kursowe od spłaty kredytów w EUR	306 105,98
RAZEM	1 547 125,82

27. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy

Spółka nie podlega przepisom ustawy z dnia 19 lipca 2019r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności.

III.

28. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych.

Rodzaj waluty	Wartość kursu na dzień 31.12.2019	Numer tabeli	Wartość kursu na dzień 31.12.2020	Numer tabeli
EUR	4,2585	251/A/NBP/2019	4,6148	255/A/NBP/2020

IV.

Informacje do rachunku przepływów pieniężnych:

29. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych w rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
Środki pieniężne w kasie	298 417,44	208 611,06
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 722 295,29	2 058 911,86
Lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężna (środki pieniężne w drodze)	17 300,00	68 460,00
RAZEM	4 038 012,73	2 335 982,92

30. Przyczyny występujących różnic pomiędzy zmianami stanu pozycji bilansowych a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2020-31.12.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	
1. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) wynikają z:	51 443,10
przeniesienie otrzymanej dywidendy do działalności inwestycyjnej	- 231 660
przeniesienie odsetek do działalności finansowej	138 331,79
korekta o odsetki naliczone od otrzymanej pożyczki	149 498,05
korekta o odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 4 726,74
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z:	1 547 125,82
wycena bilansowa walutowej pożyczki otrzymanej	1 241 019,84
przeniesienie różnic kursowych od spłaty kredytów do działalności finansowej	306 105,98
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	78 450,08
odpis aktualizujący środki trwałe	49 450,08
zaniechana inwestycja w Konstancinie	29 000,00
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wynika z:	1 597 749,57
przyrost wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 218 601,20
przeniesienie ze środków trwałych w budowie	- 1 333 840,63
zakup w drodze leasingu	- 287 011,00
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	
Wydatki - odsetki	323 289,93
przeniesienie odsetek z działalności operacyjnej	138 331,79
odsetki od pożyczki naliczone w 2019 zapłacone w 2020	184 958,14

V.

Informacje o :

31. Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły

32. Istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach jak rynkowe.

33. Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Grupa zawodowa	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020
Pracownicy bezpośredni	179	187
Pracownicy administracyjni	26	24
RAZEM	205	211

34. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnym osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Łączne wynagrodzenie Zarządu w roku 2020 wyniosło 342 070,97 zł.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w roku 2020 wyniosło 6 467,76 zł.

35. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Spółka, zgodnie z umową pożyczki z dnia 02.07.2018 r., udzieliła pożyczki członkowi zarządu Panu Przemysławowi Tomaszewskiemu na kwotę 110 000,00 zł. Wysokość oprocentowania w skali roku – 5%, zapłata odsetek nastąpi w momencie spłaty pożyczki.

Stan pożyczki udzielonej członkowi Zarządu Spółki na dzień 31.12.2020:

Wyszczególnienie	Wartość
Kwota udzielonej pożyczki	110 000,00
Naliczone odsetki do dnia 31.12.2020	11 491,00
Spłaty pożyczki	- 57 000,00
Kwoty odpisane lub umorzone	0,00
Wycena pożyczki na dzień 31.12.2020	64 491,00

36. Wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

	Wartość wynagrodzenia
Wynagrodzenie za badanie sprawozdań finansowych	18 000,00
Pozostałe usługi	3 000,00
RAZEM	21 000,00

VI.

Informacja o instrumentach finansowych w podziale na:

a. Aktywa finansowe

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	854 372,31	200 013,90
- udzielone pożyczki	95 600,00	56 600,00
- należności z tytułu dostaw i usług	758 772,31	143 413,90
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
RAZEM	854 372,31	200 013,90

b. Zobowiązania finansowe

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	28 517 525,69	27 885 992,69
- kredyty	10 942 587,21	8 323 420,80
- pożyczki	8 671 542,16	10 899 214,75
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 825 552,98	7 620 587,27
- zobowiązania finansowe inne	1 077 843,34	1 042 769,87
RAZEM	28 517 525,69	27 885 992,69

c. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Rodzaj aktywu	Przychody z odsetek w roku obrotowym 2020			
	Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone, niezapłacone		
		do 3 m-cy	3-12 m-cy	pow. 12 m-cy
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	1 084,47	3 642,27	0,00
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	20 975,19	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	20 975,19	1 084,47	3 642,27	0,00

d. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2020
do 1 roku	319 386,05	345 562,32
1-3 lat	960 660,95	832 547,77
3-5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM	1 280 047,00	1 178 110,09
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	- 202 203,66	- 135 340,22
RAZEM wartość bieżąca min. opłat leasingowych, w tym:	1 077 843,34	1 042 769,87
Zobowiązania krótkoterminowe	243 211,02	284 498,44
Zobowiązania długoterminowe	834 632,32	758 271,43

e. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wobec jednostek pozostałych

Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2020	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Intesa Sanpaolo S.p.A. SA	Kredyt obrotowy	1 200 000 EUR	5 537 760,00 PLN	09.2023	EURIBOR 6M +marża banku	brak

Kredyt Intesa Sanpaolo S.p.A. SA oddział w Polsce

	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Stan zadłużenia na 01.01.2020	2 405 360,53	10 243 227,86
Udzielenie kredytu	-	-
Spłata kredytu	- 600 000,00	- 2 722 290,00
Naliczone odsetki	19 299,10	86 137,29
Spłata odsetek	- 21 023,33	- 95 383,67
Różnice kursowe od spłaty	-	135 146,73
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2020	-	676 582,59
Przekwalifikowanie do zobowiązań krótkoterminowych	- 603 636,30	- 2 785 660,80
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2020	1 200 000,00	5 537 760,00
Termin spłaty		09.2023

f. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wobec jednostek pozostałych

Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2020	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Intesa Sanpaolo S.p.A. SA	Kredyt obrotowy	603 636,30 EUR	2 785 660,80 PLN	12.2021	EURIBOR 6M +marża banku	brak
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	700 000 PLN	-	04.2021	WIBOR1M +marża banku	poręczenie wekslowe, zastaw rejestrowy

g. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Pożyczka EcorNaturaSi S.p.A.

	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Stan zadłużenia na 01.01.2020	2 036 290,28	8 671 542,16
Udzielenie pożyczki	1 220 000,00	5 508 368,00
Spłata pożyczki	- 889 030,10	- 3 989 878,20
Naliczone odsetki	29 695,79	132 981,49
Spłata odsetek	- 35 160,28	- 159 195,20
Różnice kursowe od spłaty	-	170 959,25
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2020	-	564 437,25
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2020	2 361 795,69	10 899 214,75
Termin spłaty		12.2021

VII.

37. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny.

Nie wystąpiły.

38. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 29 marca 2021 zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału emisji akcji K o wartości nominalnej 235 530 zł.

39. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości.

W ciężar roku 2020 została ujęta rezerwa na świadczenia emerytalne w wysokości 49 645,61 zł, dotycząca roku bieżącego oraz lat poprzednich. Spółka nie dokonała korekty wyniku lat ubiegłych, ze względu na nie przekroczenie progu istotności. Poniższa tabela prezentuje wartość rezerwy na świadczenia emerytalne przypadająca na rok bieżący i lata poprzednie.

	Wartość rezerwy
Rezerwa na świadczenia emerytalne przypadająca na rok 2020	1 071,07
Rezerwa na świadczenia emerytalne przypadająca na lata poprzednie	48 574,54
RAZEM	49 645,61

40. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

W związku ze zmianą prezentacji Strat z lat ubiegłych w Zestawieniu Zmian w Kapitale Własnym, została dokonana zmiana w prezentacji danych porównawczych za rok 2019 w sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy.

Aktywa	Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym na dzień 31.12.2019	
	przekształcony	zatwierdzony
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 24 985 251,98	- 21 576 935,61
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysków z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	24 985 251,98	- 21 576 935,61
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 985 251,98	- 21 576 935,61
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	- 3 408 316,37
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	24 985 251,98	- 24 985 251,98
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 24 985 251,98	- 24 985 251,98
6. Wynik netto	- 5 995 797,67	- 5 995 797,67
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	5 995 797,67	- 5 995 797,67
c) odpisy z zysku	0,00	0,00

41. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2020 nie ujęto znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

VIII.

42. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Transakcji nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzono.

43. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Na dzień bilansowy Spółka jest powiązana kapitałowo ze Spółkami:

- a) Bio Planet S.A.
- b) Biodyskont Sp. z o.o
- c) Eko-Wital Sp. z o.o.

Spółka jest jednostką zależną Spółki EcorNaturaSi S.p.A.

W ramach porządkowania i koncentrowania poszczególnych działań w grupie firm powiązanych Spółka dokonała następujących transakcji z w/w jednostkami:

Spółka prowadzi działalność handlową z jednostkami powiązanymi:

- a) Eko-Wital Sp. z o.o.
- b) Bio Planet S.A.

w szczególności obejmującą zakup towarów od jednostek powiązanych oraz świadczeniu usług na rzecz tych jednostek.

Spółka uzyskała pożyczki od podmiotu powiązanego EcorNaturaSi S.p.A. Stan pożyczek na dzień 31.12.2020 wynosi 2 332 101,90 EUR. Na dzień 31.12.2020 naliczone odsetki od pożyczki wyniosły 29 693,79 EUR.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Informacja o stanie należności, zobowiązań oraz przychodów i kosztów za rok 2020 z jednostkami powiązanymi:

Nazwa jednostki	Stan na dzień 31.12.2020		Za okres 01.01.2020-31.12.2020	
	Należności	Zobowiązań	Wartość transakcji sprzedaży	Wartość transakcji zakupu
Bio Planet S.A.	0,00	1 266 655,64	18 900,00	3 539 034,33
Biodyskont Sp. z o.o.	0,00	55 126,00	100,00	0,00
Eko-Wital Sp. z o.o.	0,00	3 425 003,97	1 630 204,19	17 656 245,50

44. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Nazwa i siedziba	Stosunek powiązania	Udział w kapitale	Rejestracja
Eko-Wital Sp. z o.o. Warszawa ul. Staniewicka 5	Spółka zależna	100%	KRS0000090525
Biodyskont Sp. z o.o. Warszawa ul. Głubczycka 11/1	Spółka zależna	100%	KRS0000278053
Bio Planet S.A. Leszno Wilkowa Wieś 7	Spółka stowarzyszona	25,07%	KRS0000513365

45. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Organic Farma Zdrowia S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IX.

46. Informacja o połączeniu spółek w trakcie roku obrotowego.

W trakcie roku obrotowego 2020 nie nastąpiło połączenie spółek.

X.

47. Możliwości kontynuowania działalności.

Wpływ pandemii koronawirusa na kontynuowanie działalności przez spółkę:

- 1) Spółka działa na rynku sprzedaży artykułów spożywczych na które popyt nie podlega znaczącym wahaniom w średnim i długim terminie. Zarząd nie oczekuje istotnego spadku popytu na produkty oferowane przez spółkę. Ograniczenie żywienia w obiektach gastronomicznych może w średnim terminie wpływać pozytywnie na realizowaną przez spółkę sprzedaż. Spółka sprzedaje towary wyłącznie na terytorium Polski.
- 2) Łańcuchy dostaw produktów spożywczych, tak jak wszystkie inne w okresie pandemii są zagrożone w wyniku braku pracowników transportu lub ograniczaniem transportu pomiędzy krajami. Jednocześnie, w związku z podstawowym znaczeniem produktów żywnościowych dla funkcjonowania społeczeństwa oczekiwać należy, że sektor w jakim funkcjonuje spółka nie spotka się z

administracyjnymi ograniczeniami w transporcie. Na chwilę przygotowania niniejszego sprawozdania nie są obserwowane żadne próby blokowania przepływu produktów pomiędzy krajami.

- 3) Decyzje administracyjne ograniczające sprzedaż w centrach handlowych na chwilę obecną mają niewielki, ujemny wpływ na funkcjonowanie sklepów detalicznych spółki znajdujących się w tychże centrach (2/3 sklepów spółki znajduje się w centrach handlowych, a 1/3 sklepów znajduje się przy głównych ulicach miast lub na osiedlach mieszkaniowych). Zarząd nie oczekuje zamknięcia sprzedaży spożywczej w centrach handlowych – jednak nie można takiej ewentualności wykluczyć, natomiast delikatesy poza centrami handlowymi będą kontynuować sprzedaż nawet w takiej sytuacji. Wprowadzenie długoterminowego zakazu handlu w centrach handlowych także dla produktów spożywczych byłoby znaczącym zagrożeniem dla wyników i płynności spółki. Zbiorowe działanie wszystkich najemców Centrów Handlowych w zakresie płatności czynszów oraz możliwości kodeksu cywilnego w takim przypadku, posiadanie obiektów handlowych poza Centrami Handlowymi oraz niewielka szansa, że takie ograniczenie mogłoby być wprowadzone na długi okres czasu powodują, że nie jest to istotne ryzyko dla kontynuowania działalności przez spółkę zajmującą się handlem detalicznym.
- 4) W związku z pandemią koronawirusa Spółka otrzymała, ze środków FGŚP, dotację na wynagrodzenia pracowników oraz składki ZUS w wysokości 887 406,28 zł. Spółka rozliczyła wniosek o dotację. Zgodnie z warunkami pomocy otrzymane środki nie podlegają zwrotowi.
- 5) Spółka nie posiada aktywów, które mogłyby istotnie stracić na wartości w związku z pandemią koronawirusa, co mogłoby mieć znaczenie dla kontynuacji działalności przez spółkę.
- 6) Spółka będzie kontynuować działalność w roku 2021.

48. Pozostałe informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Czynniki wpływające na wynik finansowy w roku 2020 i kontynuację działalności spółki:

- 1) Spółka osiągnęła w roku 2020 stratę w wysokości 6 635 397,52 zł. Wartość strat z lat ubiegłych na dzień 31.12.2020 wynosi 30 981 049,65 zł.
- 2) Na wyniki i działania spółki w 2020 roku przeważający wpływ miała pandemia i związane z nią ograniczenia handlu w centrach handlowych, które spowodowały blisko 8% spadek sprzedaży w stosunku do 2019 roku. Obecnie procesy operacyjne zostały dostosowane do pojawiających się okresowych utrudnień w handlu. Spółka na koniec roku dysponuje znaczącą kwotą środków pieniężnych w bilansie. Przyjęty został także w uzgodnieniu z inwestorem strategicznym budżet na 2021 rok uwzględniający plany inwestycyjne oraz wsparcie finansowe przez Inwestora bieżącej działalności poprzez kolejne transze pożyczek. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zakończone zostały pozytywnie rozmowy z Santander Bank Polska w sprawie przedłużenia na kolejny rok kredytu obrotowego udzielonego spółce w kwocie 700.000 zł.
- 3) Popyt na produkty ofertowane przez spółkę na rynku nie maleje. Spadek sprzedaży w centrach handlowych w związku z Covid został w dużej mierze skompensowany przez wzrosty sprzedaży w delikatesach zlokalizowanych przy ulicach miast i w otwartych parkach Handlowych. Jednocześnie bardzo dynamicznie – ponad 42% - wzrosła sprzedaż w kanale e-commerce, bardzo intensywnie rozwijanym też w 2021 roku. Spółka posiada więc dostęp do wszystkich kanałów sprzedaży za pośrednictwem których klienci nabywają produkty ekologiczne. Spółka ocenia, że po okresie pandemii największe i najlepsze dotąd centra handlowe w Polsce – w których posiada delikatesy spółka – odzyskają większość klientów i staną się ponownie centrum rozrywki dla szerokiego grona klientów.

- 4) Spółka dysponuje wystarczającymi środkami finansowymi na pokrycie działalności spółki w roku 2021 i dalszy rozwój sieci.
- 5) Zabezpieczone zasoby finansowe spółki, silny inwestor strategiczny oraz pozytywne perspektywy dla rynku na jakim działa spółka powodują, że Zarząd nie widzi istotnego ryzyka do kontynuowania działalności spółki w 2021 roku i kolejnych okresach.

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021 roku

Podpisy członków Zarządu:

Sławomir Chłoń
Prezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Justyna Rośda
Główna księgowa

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Organic Farma Zdrowia S.A.
w 2020 roku



I. DANE O SPÓŁCE

I.1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa Spółki: Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

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

Adres korespondencyjny, 03-236 Warszawa ul. Annopol 3 Budynek nr 2

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: 5 160 557,95 zł

Kapitał podstawowy na 31.12.2020: 4 884 000,00

Kapitał podstawowy na dzień sporządzenia sprawozdania: 5 119 530,00

Przeciętne zatrudnienie w 2020 roku: 210 osób

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- **Michał Dąbrowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Fabio Brescacin** - Członek Rady Nadzorczej
- **Michael Anders** - Członek Rady Nadzorczej
- **Wiktor Raszkowski** – Członek Rady Nadzorczej
- **Fausto Iori** – Członek Rady Nadzorczej

Prawną (statutową) nazwą Spółki jest firma Spółki określona w §1 ust. 1 Statutu w brzmieniu: ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna. Zgodnie z art. 305 §2 Kodeksu spółek handlowych i §1 ust.2 Statutu w obrocie Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu: ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.. Spółka działa na podstawie prawa polskiego. Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

I.2. Data utworzenia Spółki i czas trwania

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą: ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000254117. Dnia 21 listopada 2007r. Spółka została zarejestrowana pod nowym nr KRS 0000293247. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

I.3. Kapitały (fundusze) własne Spółki i zasady ich tworzenia

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zarejestrowany kapitał podstawowy Spółki wynosi: 5.119.530 (słownie: pięć milionów sto dziewiętnaście tysięcy pięćset trzydzieści złotych) i

dzieli się na 5.119.530 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) za akcję. Spółka nie emitowała akcji niereprezentujących kapitału, kapitał zakładowy Spółki jest w pełni opłacony. Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Spółka nie emitowała obligacji zamiennych bądź obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

I.4. Działalność Spółki

Podstawową działalnością spółki jest detaliczna sprzedaż żywności ekologicznej, ekologicznych kosmetyków i środków higieny osobistej i domowej. Sprzedaż jest realizowana poprzez sieć delikatesów stacjonarnych pod markami **Organic Farma Zdrowia** i **Organic Zielone Oko**, a także przez Delikatesy Internetowe pod markami **organic24.pl**, **biodyskont.pl**, oraz sklepy wielkopowierzchniowe **Organic Market** zlokalizowane w Warszawie (al. Jana Pawła II nr 22 i ul. Herbsta 4) oraz we Wrocławiu przy placu Nowy Targ 28.

Definicja żywności ekologicznej:

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.

Certyfikat ekologiczny przyznawany jest gospodarstwom rolnym, przetwórcom i dystrybutorom produktów ekologicznych przez specjalistyczne, międzynarodowe lub krajowe jednostki certyfikujące. W Polsce jest obecnie 13 Jednostek certyfikujących posiadających licencję wydaną przez Ministerstwo Rolnictwa.

Produkty posiadające certyfikat ekologiczny, aby trafić do dystrybucji i handlu muszą obowiązkowo - oprócz standardowo wymaganych opisów i informacji dla produktów spożywczych – mieć na etykiecie umieszczony unijny znaczek rolnictwa ekologicznego (zamieszczony poniżej) oraz numer jednostki certyfikującej. Takie oznaczenie daje Klientom 100% gwarancję, że produkt jest rzeczywiście ekologiczny. Często też na etykiecie stosowane są dodatkowe oznaczenia certyfikacyjne stosowane w niektórych krajach (jak Niemcy, Francja czy USA) lub oznaczenia największych, międzynarodowych jednostek certyfikujących (jak art. Demeter).

Obowiązujące oznaczenie UE dla produkcji i produktów rolnictwa ekologicznego



Dodatkowe, nieobowiązkowe oznaczenie produktów rolnictwa ekologicznego w Niemczech

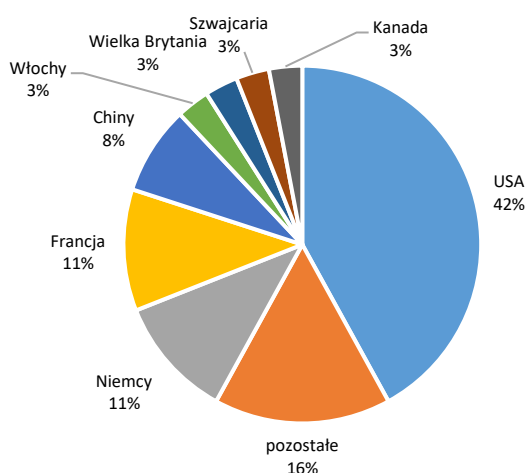


I.4.1.1 Rynek produktów ekologicznych na Świecie, w Europie i w Polsce Rynek żywności ekologicznej:

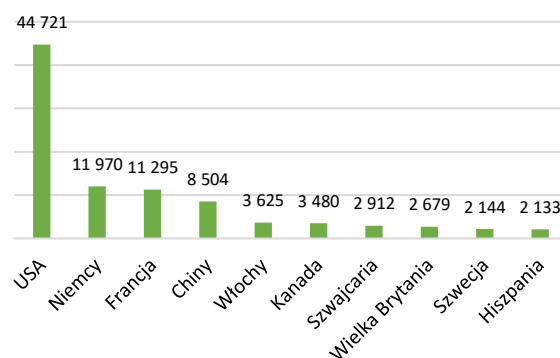
1. Rynek żywności ekologicznej jest od kilkunastu lat jedną z najszybciej - i mimo kryzysów - trwale rosnącą branżą. **W 2019 roku rynek globalny osiągnął już wielkość ponad 106 mld EUR. W 2019 roku, europejski rynek żywności ekologicznej odnotował wzrost o blisko 8% dochodząc do 45 mld EUR. W tym czasie rynek w Stanach Zjednoczonych szacowany jest na 44 mld. EUR.** Corocznie kontynuowane są znaczące wzrosty na większości rozwiniętych rynków i z pewnością będą kontynuowane w następnych latach i dekadach, 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.

Rynek zbytu dzieli się na następujące główne rynki:

Rynki zbytu produktów ekologicznych w 2019r.

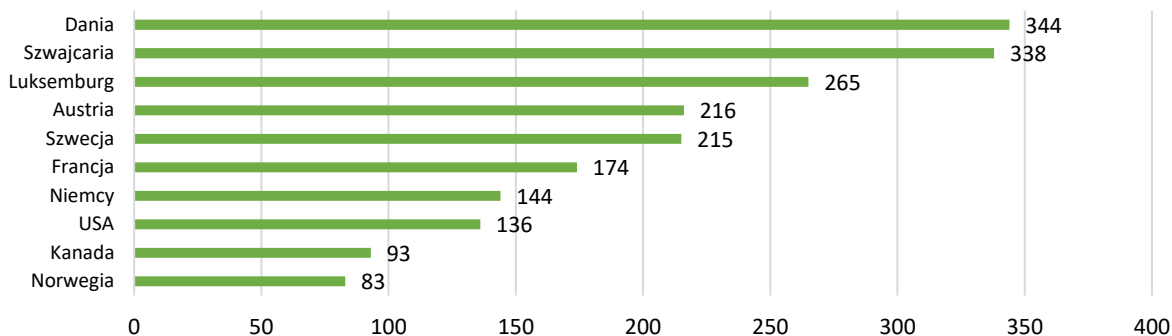


Największe rynki zbytu żywności ekologicznej na świecie w 2019r. (mln EUR)



Średnia europejska spożycia żywności ekologicznej wynosi **68 EUR na mieszkańca**. Kwota ta podwoiła się na przestrzeni ostatnich 10 lat. Prym wiodą Duńczycy, wydający średnio aż 344 EUR na mieszkańca rocznie.

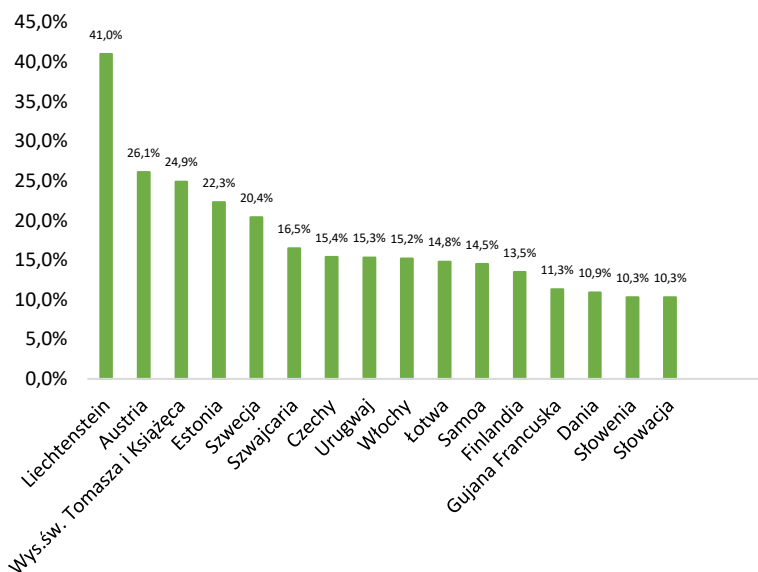
Największe spożycie żywności ekologicznej (EUR per capita) w 2019r.



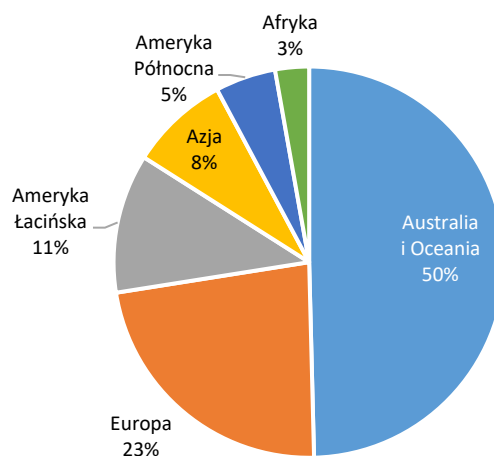
W 2019 roku 3,1 mln producentów rolnych na świecie posiadało certyfikat ekologiczny i uprawiało rolnictwo ekologiczne na 72,3 mln ha (wzrost liczby producentów o blisko 13% w porównaniu do 2018r.).

2. Największe obszary przeznaczone pod produkcję ekologiczną w 2019 roku (certyfikowane oraz w trakcie konwersji):

Udział upraw ekologicznych powyżej 10%
w całkowitym areale upraw w 2019r.



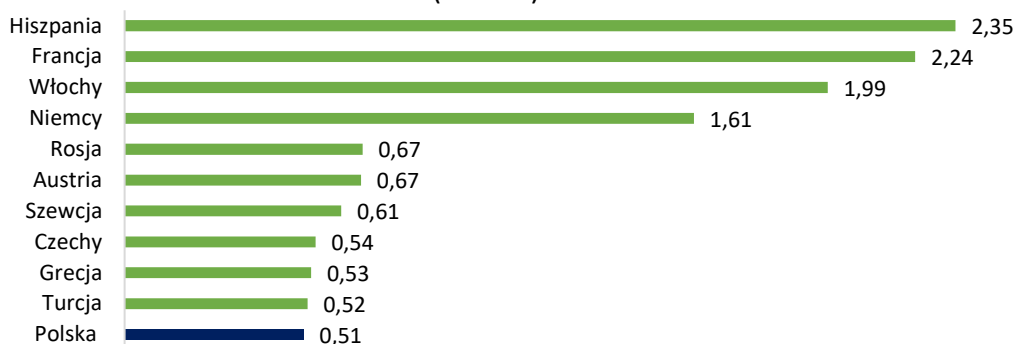
Ekologiczne grunty rolne wg.
regionów w 2019r.



Powierzchnie gruntów przeznaczonych na uprawy ekologiczne na świecie zwiększyły się pomiędzy 2018 a 2019 rokiem o 1,6% (1.1 mln ha). W ostatnich 10 latach, wzrost ten osiągnął ponad 102%.

3. Europejski rynek żywności ekologicznej osiągnął w 2019 roku **45 mld EUR po 8% wzroście** do roku 2018.

Europa: Największe obszary upraw ekologicznych w 2019r. (mln ha)

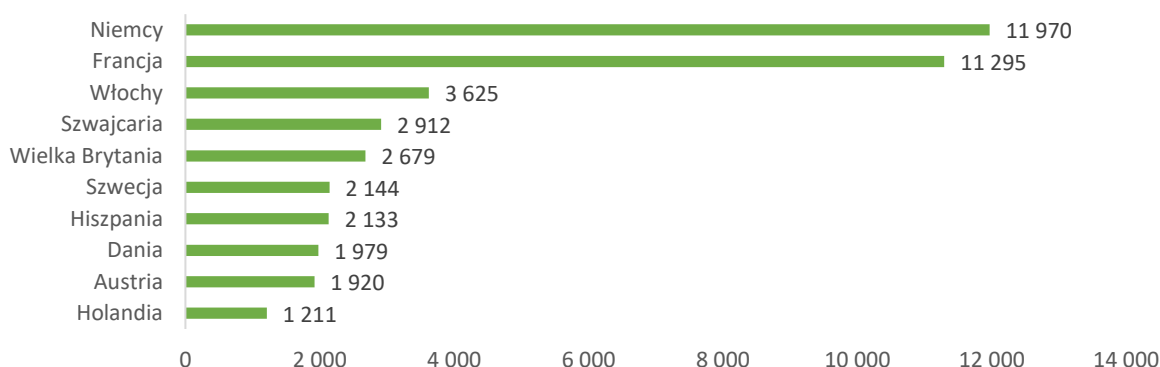


Udział upraw ekologicznych w 2019r. osiągnął w Europie 3% całej powierzchni uprawnej, a w samej Unii Europejskiej 8%. W Polsce to obecnie 3% powierzchni upraw.

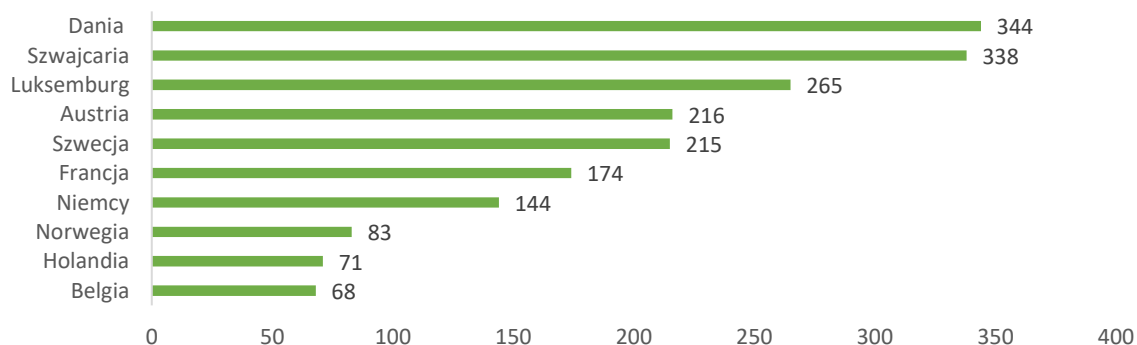
Największe rynki zbytu w Europie:

Najnowsze dane z 2019 roku z kilku krajów UE, pokazują kolejne, ogromne wzrosty sprzedaży:

Europejski rynek żywności i napojów ekologicznych: Kraje o największej sprzedaży w 2019 r. (dane w EUR)



Europa: Kraje o najwyższym spożyciu per capita w 2019 r. (dane w euro)

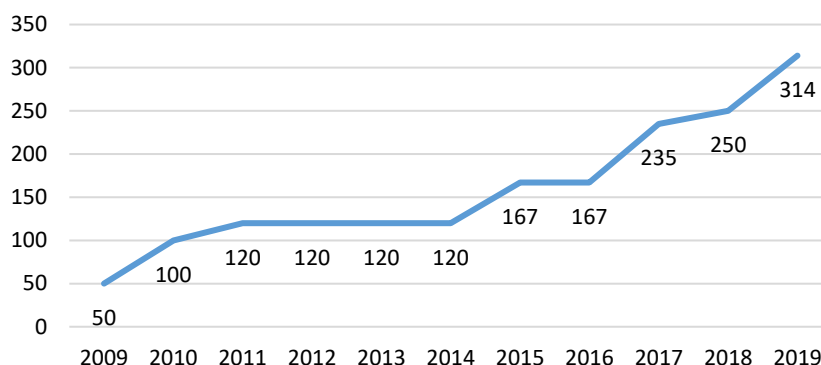


*wszystkie powyższe dane pochodzą z wydawnictw statystycznych FIBL i IFOAM 2021

4. W 2019 roku polski rynek handlu detalicznego produktami rolnictwa ekologicznego szacowany był na około 314 mln EUR (1,3 mld PLN), tj. ok. 0,5% całego polskiego handlu detalicznego produktami spożywczymi. W 2018r. rynek szacowany był na 280 mln EUR, co by oznaczało ok. 11% wzrostu w 2019.

Przeciętne wydatki jednego mieszkańca Polski na produkty ekologiczne to zaledwie 32 złote, około 8 EUR rocznie. 7% Polaków deklaruje zakupy żywności ekologicznej.

Polska: sprzedaż detaliczna produktów ekologicznych w latach 2009-2019 (mln EUR)



Przewiduje się, co najmniej 10% wzrost rynku przez najbliższe kilkanaście lat. Pierwszy miliard złotych, został 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 30 i więcej % rocznie.

Struktura polskiego rynku rolnictwa ekologicznego:

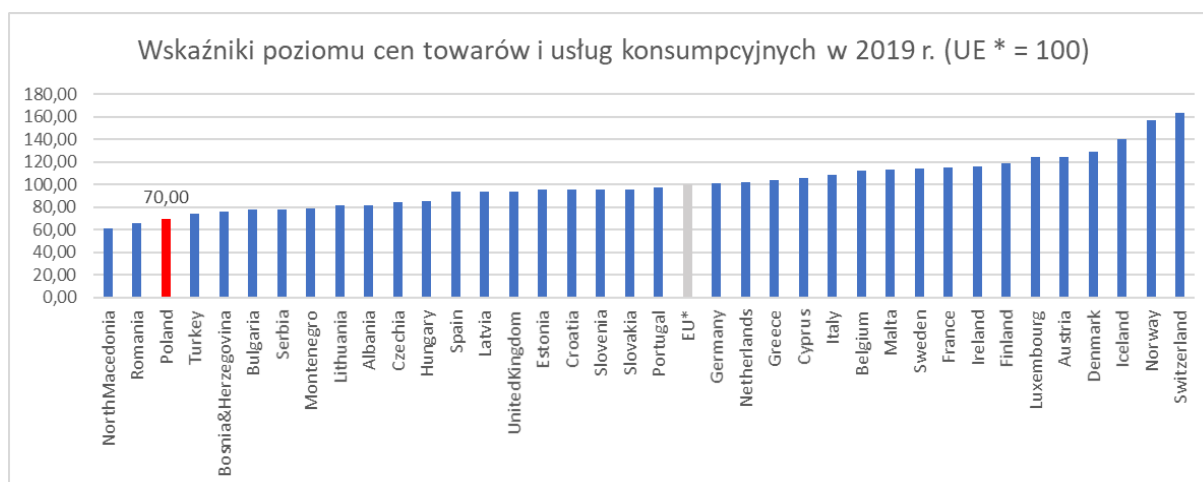
1. Polski rynek rolnictwa ekologicznego jest bardzo rozdrobniony.
2. Istnieje około 400 sklepów wyspecjalizowanych w sprzedaży eko-żywności (sklepów posiadających w swojej ofercie minimum 51% produktów certyfikowanych), i de facto tylko jedna sieć specjalistycznych sklepów ekologicznych - Organic Farma Zdrowia, ponad 20-stu wyspecjalizowanych dystrybutorów produktów rolnictwa ekologicznego oraz tysiące półek z produktami rolnictwa ekologicznego lub „wysp ekologicznych” w sieciach sklepów spożywczych handlujących żywnością konwencjonalną (między innymi: Auchan, Carrefour, Piotr i Paweł, Spar, Netto, Makro, Kaufland, Intermarche, Tesco, Społem, Rossmann i wiele innych mniejszych, lokalnych sieci i pojedynczych sklepów). Organizowanych jest też coraz więcej stałych, regularnie powtarzanych lub okazjonalnych straganów lub bazarów z ekologiczną, naturalną i regionalną żywnością.
3. Jak podaje Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, w 2018 r. gospodarstwa ekologiczne zajmowały powierzchnię 495 tys. ha. Liczba przetwórci w 2017 roku to 903.
4. Największymi dystrybutorami i konfektionerami produktów ekologicznych na polskim rynku są spółki Eko-Wital i Bio Planet – opisane dokładnie w dalszej części niniejszego Sprawozdania.
5. Główni pozostali gracze na rynku w zakresie dystrybucji produktów ekologicznych oraz konfektionowania produktów ekologicznych to Symbio Polska, Natu, VictualiaSaluber, Tast, Natura, Natura Avena, Vita Natura, Agro Natura, MyEcolife, Smak Życia, Smak Natury, Dary Natury, Batom, 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, w USA i Niemczech już ponad 5%. 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 180 Euro, podczas gdy w Polsce kwota ta wynosi trochę ponad 8 EUR rocznie, a cały rynek ekologiczny to zaledwie 0,5% 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 ciągle 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. Zwiększającej się zamożności społeczeństwa i malejącej różnicy cen produktów ekologicznych w stosunku do produktów konwencjonalnych.
4. Z dynamicznie zwiększającej się produkcji, podaży i dostępności produktów ekologicznych. Żywność w Polsce jest zdecydowanie jedną z najtańszych w Europie – pokazuje to poniższy wykres cen żywności w krajach Europy – co powoduje nadal bardzo dużą różnicę cenową dla produktów ekologicznych i jest jednym z głównych powodów, że wzrost rynku mógłby już teraz być o wiele dynamiczniejszy niż jest.



I.4.2 Działalność operacyjna Spółki

Organic Farma Zdrowia to pierwsza i największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów z produktami ekologicznymi i naturalnymi. Sieć – Organic Farma Zdrowia – składa się z 32 Delikatesów i Marketów stacjonarnych i 2 on-line. Obecnie w skład sieci wchodzi również markety ekologiczne: pierwszy market ekologiczny w Polsce, który znajduje się w prestiżowym budynku Q22 w Warszawie u zbiegu al. Jana Pawła II i ul. Grzybowskiej (w markecie znajduje się także ekologiczne Bistro), otwarty jesienią 2018 roku market przy ulicy Herbsta 4 w Warszawie oraz najnowszy, otwarty w grudniu 2019 roku Organic market ekologiczny we Wrocławiu przy placu Nowy Targ 28. Delikatesy stacjonarne działają w Warszawie, Gdańsku, Katowicach, Gliwicach, Krakowie, Łodzi, Płocku, Poznaniu, Konstancinie, Bydgoszczy, Tarnowskich Górach oraz w Białymstoku 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. 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.

Nad całością sprzedaży czuwa centrala spółki w Warszawie, gdzie mieści się Zarząd, dział handlowy, logistyka, dział finansowo-księgowy, kadry oraz dział marketingu i PR.

Zestawienie obiektów handlowych

Sklepy należące do Organic Farma Zdrowia S.A. - stan na dzień publikacji raportu			
Marka i klasyfikacja	Organic market	Organic Farma Zdrowia i Zielone Oko Delikatesy ekologiczne	Razem
Delikatesy Stacjonarne	3	29	32
<i>Aglomeracja Warszawska</i>	2	12	14
<i>Poznań</i>		5	5
<i>Pozostałe regiony Kraju</i>	1	12	13
Sklepy internetowe		2	2
Razem	3	31	34

Oferta Spółki:

Oferta delikatesów skierowana jest do osób, które pragną odżywiać się zdrowo i smacznie, dla których bezpieczeństwo „czystej etykiety” jest najważniejsze i gwarantowane certyfikatem żywności ekologicznej. W sprzedaży znajduje się ponad 4 tys. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od kilkuset różnych dostawców, z których ponad 100 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 z certyfikatem Fair Trade (sprawiedliwego handlu). W pierwszym w Polsce markecie ekologicznym, który w listopadzie 2017 roku Organic Farma Zdrowia otworzyła w warszawskim prestiżowym

budynku Q22, ofertę dopełniło ekologiczne Bistro. To pierwsza taka placówka w Polsce, gdzie serwuje się wyselekcjonowane dania w całości z certyfikowanych ekologicznych składników.

Delikatesy i markety oferują także bardzo bogaty asortyment ekologicznych i naturalnych kosmetyków, środków higieny osobistej oraz środków czyszcząco-piorących. Sklepy prowadzą dystrybucję dedykowanych materiałów edukacyjnych i promocyjnych mających na celu zwiększenie świadomości i wiedzy Klientów w tym zakresie.

Wiele produktów znajdujących się w ofercie produkowanych jest dla Grupy pod jej markami: „Organic Farma Zdrowia”, „Eko-Wital”, „Dr. Zdrowie”, „Diet-Wital”, „Żółty Cesarz”, „Produkty Klasztorne”, „AM-AM” i „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 sięgającym nawet 30%.

I.4.3. Działalność Spółki w 2020 roku

I.4.3.1. Działalność operacyjna w 2020 roku

1. Informacje ogólne

W 2020 roku Organic Farma Zdrowia S.A. odnotowała jednostkową sprzedaż na poziomie 56 mln zł. Na wyniki i działania spółki w 2020 roku przeważający wpływ miała pandemia i związane z nią ograniczenia handlu w centrach handlowych, które spowodowały blisko 8% spadek sprzedaży w stosunku do 2019 roku. Konieczność dostosowania działań operacyjnych do nowej sytuacji oraz niepewność związana z przyszłymi warunkami funkcjonowania skłoniły Zarząd do ograniczenia inwestycji w obiekty stacjonarne i skierowania większych nakładów na rozwój e-commerce, którego sprzedaż wzrosła w 2020 roku o ponad 42%. Spółka podjęła także szereg działań pro-rozwojowych w różnych sferach działalności nastawionych na osiągnięcie długoterminowych celów; regularnie zwiększane nakłady marketingowe, rozbudowa działu wsparcia i analizy - generują one zwiększone koszty lecz są traktowane przez spółkę jako niezbędne dla rozwoju na coraz bardziej konkurencyjnym rynku produktów ekologicznych.

2. Czynniki wpływające na sprzedaż/wyniki sprzedaży w 2020 roku:

- Podstawowym czynnikiem wpływającym na sprzedaż delikatesów prowadzonych przez Spółkę była w 2020 lokalizacja. Stan pandemii spowodował obniżenie skłonności konsumentów do odwiedzania dużych centrów handlowych a wprowadzone ograniczenia handlu w takich obiektach (nie dotyczące art. spożywczych) dodatkowo ograniczyły liczbę odwiedzających. W takich warunkach delikatesy spółki zlokalizowane w centrach handlowych odnotowały w 2020 roku blisko 23% spadek sprzedaży. Jednocześnie sprzedaż w delikatesach przy ulicach miast i otwartych parkach handlowych wzrosła o blisko 15%. Największy, kilkudziesięcioprocentowy wzrost sprzedaży przyniósł kanał e-commerce.
- Spółka obserwuje, iż coraz więcej Klientów dokonuje kompleksowych zakupów w sklepach sieci co przynosi nie tylko wzrost sprzedaży, ale także istotny wzrost średniego paragonu. Takim Klientom delikatesy Organic oferują unikalną i największą w skali kraju ofertę zdrowych produktów wysokiej jakości. Dostępność kompleksowej i powtarzalnej oferty produktowej jest

niekwestionowaną przewagą konkurencyjną delikatesów Organic Farma Zdrowia a wzrost świadomości społeczeństwa w zakresie zdrowego stylu życia i odżywiania powoduje, że żywność ta nabiera coraz bardziej na znaczeniu.

- W okresie 2020 roku spółka zakończyła cykl rewitalizacji i rebrandingu obiektów handlowych – mających na celu między innymi zwiększenie i uatrakcyjnienie dla Klientów ekspozycji towarowej w delikatesach. Zmiana logo i materiałów komunikacyjnych podkreśla wartości wspólne dla włoskiej Grupy EcorNaturaSi, której częścią jest Organic Farma Zdrowia. Nowe logo nawiązuje do materiałów włoskiego partnera i jego historii. Akcentuje harmonię między rolnictwem ekologicznym, pozytywnym wpływem produktów BIO na człowieka, a działaniami biznesowymi prowadzonymi w sposób zrównoważony i neutralny dla środowiska. Kolory zielony i oliwkowy przypominają naturalny charakter jedzenia organicznego. W ramach rebrandingu spółka zmieniła m.in. comiesięczne gazetki promocyjne dla Klientów.
- W grudniu 2020 roku spółka otworzyła 2 pilotażowe obiekty handlowe prowadzone w formie miękkiej franczyzy. Na chwilę obecną nie stanowią one jeszcze istotnej części sprzedaży, jednakże spółka buduje know-how w tym zakresie postrzegając rozwój w tym kierunku jako istotny na przyszłość.

3. Czynniki wpływające na poziom kosztów i wyniki w okresie 2020 roku:

- W okresie pandemii i znaczącego spadku sprzedaży w delikatesach zlokalizowanych w centrach handlowych Zarząd prowadził działania mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i spółki. Zarówno w zakresie czynszów jak i optymalizacji wynagrodzeń (dwie największe grupy kosztowe) uzyskano znaczące oszczędności. Jedną kategorią kosztową która istotnie wzrosła były koszty mediów – głównie energii elektrycznej.
- W kwietniu 2020 roku Spółka Organic Farma Zdrowia wynajęła nowy – 10 krotnie większy magazyn dedykowany jedynie pod działalność e-commerce. W maju ruszyła sprzedaż z nowej lokalizacji zaopatrzonej dodatkowo w najnowsze technologie wspierające komplectację produktów i kontakt z klientem. Dostępne przestrzeń pozwoli spółce na obsłużenie znaczących wzrostów sprzedaży w kolejnych latach. Znaczący wzrost sprzedaży kanału e-commerce w 2020 roku przyniósł na etapie intensywnego rozwoju tylko nieznaczną poprawę rentowności. Pozyskane doświadczenie i prowadzona optymalizacja działań pozwoli, na kontynuację wzrostów sprzedaży w 2021 roku.
- Poza elementami jednorazowymi, koszty finansowe w spółce stanowią głównie odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów. W związku z faktem, iż kredyt inwestycyjny oraz pożyczki do większościowego akcjonariusza pozyskane zostały w kwocie EUR, spółka narażona jest na wahania kursów tej waluty. Ponieważ kurs zamknięcia roku 2020 był znacznie powyżej kursu zakończenia 2019 roku (aż o 40 groszy!), Spółka wykazała niezrealizowane ujemne różnice kursowe na poziomie 1,24 mln zł.
- Spółka uzyskała dofinansowanie wynagrodzeń ze środków FGŚP w związku z COVID-19 w kwocie 887 tys. zł.

4. Placówki handlowe

- Delikatesy stacjonarne sieci działają w najlepszych galeriach i centrach handlowych na terenie Polski oraz przy ulicach oraz w parkach handlowych. Delikatesy sieci pod marką Organic Farma Zdrowia w obrębie aglomeracji warszawskiej zlokalizowane są w następujących centrach handlowych: Złote Tarasy, Arkadia, Galeria Mokotów, Sadyba Best Mall, Atrium Targówek, Centrum Europlex przy ulicy Puławskiej 17, Stara Papiernia w Konstancinie. Ponadto w Warszawie działają Delikatesy przy ulicach: Chmielnej 16, Fieldorfa 10a, Zwycięzców 32, Wąwozowej 36 oraz markety ekologiczne o powierzchni kilkuset m². Pierwszy znajduje się w prestiżowym budynku Q22 u zbiegu alei Jana Pawła II 22 i ul. , połączony z ekologicznym bistro. a drugi przy ulicy Herbsta 5 w dzielnicy Ursynów. Delikatesy Organic Farma Zdrowia w innych miastach kraju znajdują się w centrach handlowych: Galeria Krakowska, CH Silesia w Katowicach, CH Manufaktura w Łodzi, CH Poznań Plaza, CH Poznań, Stary Browar, CH Kupiec Poznański i CH King-Cross w Poznaniu, CH Galeria Bałtycka, CH Auchan w Płocku, CH Zielone Arkady i CH Faktoria w Bydgoszczy, oraz w lokalizacjach poza centrami handlowymi: w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego 43, w Tarnowskich Górach przy ulicy Fińskiej 53, w Gliwicach przy ulicy Raciborskiej 1 oraz we Wrocławiu przy placu Nowy Targ 28.

- **Działalność e-commerce**

Sprzedaż żywności poprzez kanał e-commerce dotąd stopniowo rosnąca szybko zyskała na znaczeniu wraz z wybuchem pandemii. Organic Farma Zdrowia S.A. prowadziła sprzedaż internetową praktycznie od początku działalności, dzięki czemu w obecnej sytuacji posiadała już zasoby umożliwiające szybki wzrost. W 2020 roku uruchomiony został znacząco powiększony magazyn dedykowany działalności e-commerce. Rozpoczęto przygotowania do nowej strategii dla tego kanału, której realizacja rozpoczęła się w Q1.2021.

Spółka prowadzi 2 sklepy internetowe (dostępne na różnych platformach handlowych):

organic24.pl - stanowiący pod względem cen i oferty odzwierciedlenie Delikatesów stacjonarnych, nacisk kładziony jest tu na najwyższą jakość produktów, szeroką i unikalną ofertę produktów świeżych oraz szybką dostawę i najlepszą obsługę Klienta.

biodyskont.pl – sklep ukierunkowany na klientów szukających produktów o niższym poziomie cenowym, kupowanych w większych ilościach.

Sprzedaż przez Internet stanowiła w 2020 roku już ponad 6% sprzedaży jednostkowej Organic Farma Zdrowia S.A. Jak dla całej sprzedaży jest to przyszłościowy i perspektywiczny rynek, jednakże uzyskanie rentowności w tym kanale możliwe jest po uzyskaniu odpowiedniej masy krytycznej i optymalizacji kosztów na każdym etapie.

W ramach rozwoju sprzedaży wielokanałowej (tzw. Omnichannel), Spółka zaoferowała Klientom nowe formy dokonywania zakupów w części sklepów stacjonarnych i to aż w trzech wariantach: **Click&Collect**, **Click&Drop** oraz **Click&Drive**. Click ("Kliknij"), oznacza możliwość zamówienia przez Klienta zakupów przez telefon, Facebooka lub e-mail, Collect ("Odbierz"), to odbiór osobisty lub pod sklepem, Drop to odbiór osobisty, ale z włożeniem zakupów do

bagażnika samochodu Klienta, natomiast Drive to dostawa do domu Klienta. Wszystkie te rozwiązania umożliwiają Klientom robienie zakupów w delikatesach Organic z znaczącym ograniczeniem bezpośredniego kontaktu z obsługą sklepu.

5. Działania zwiększające atrakcyjność asortymentu i zmiany w logistyce dostaw

- Spółka systematycznie poszerza projekt promocyjny, redukcji cen na wybrane, najbardziej powszechne produkty. Nazwa handlowa programu brzmi „**Bio dla każdego**”, ponieważ wybrane produkty mają pozostać w atrakcyjnie niskich cenach, w odróżnieniu produktów trafiających do powszechnie już znanych czasowych gazetek promocyjnych lub innego rodzaju promocji, jakie stosuje sieć np. Produkt Tygodnia. Wszystkie promocje sieci, jakie zostały wprowadzone, zostały bardzo dobrze przyjęte przez Klientów, a wiele produktów podstawowych jak ekologiczne mleko, makarony, niektóre warzywa lub owoce, są w cenach niższych lub równych do cen jakie można spotkać na promocjach w największych sieciach dyskontowych w Polsce.
- W ramach realizacji Strategii Produktowej, Spółka stawiała i stawia na ciągłą rozbudowę i poprawę oferty produktów świeżych. Rosnąca siła zakupowa i możliwości sprzedażowe pozwalają na nawiązywanie bezpośrednich kontaktów z producentami krajowymi i zagranicznymi w coraz to nowych kategoriach asortymentowych. Dobrym przykładem jest tu wprowadzenie do oferty słynnych Beyond Burgerów. To pierwsze burgery roślinne, które smakiem, wyglądem i w obróbce przypominają wołowinę tak bardzo, że w amerykańskich sklepach spożywczych są sprzedawane w opakowaniach na produkty mięsne. Organic Farma Zdrowia S.A., jako czołowy i renomowany detalista w branży, odgrywa istotną rolę i jest naturalnym partnerem dla dostawców/producentów chcących zaistnieć na polskim rynku.
- Dostrzegając trendy rynkowe Organic Farma Zdrowia sukcesywnie powiększa ilość produktów pod markami własnymi należącymi do Organic Farma Zdrowia lub spółki dystrybucyjnej Eko-Wital sp. z o.o. Zdecydowana większość produktów jest wytwarzana przez polskich producentów, ale również coraz więcej dostawców z zagranicy docenia pozycję lidera rynku, jaką Spółka osiągnęła w Polsce i są oni gotowi dla niej produkować.
- Spółki Grupy kontynuowały zacieśnianie współpracy z branżowym inwestorem strategicznym – EcorNaturaSi S.p.A. Głównymi analizowanymi zagadnieniami są: wspólne zaopatrzenie, strategię rozwoju poszczególnych spółek Grupy, transfer know-how, koordynacja komunikacji z rynkiem/klientami, plany inwestycyjne oraz działania w zakresie marketingu i PR. 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. EcorNaturaSi S.p.A. jest na swoim rynku największą spółką wyspecjalizowaną w hurtowym i detalicznym handlu produktami ekologicznymi (czwarta pod względem wielkości tego typu firma w Europie).

Podsumowując, Spółka nie podniosła jeszcze dostatecznie sprzedaży i kwoty marży by pokryć ponoszone koszty i znacząco poprawić wynik ze sprzedaży. Popyt na produkty ekologiczne w kraju stale rośnie co potwierdzają nie tylko wyniki sklepów zlokalizowanych poza centrami handlowymi, ale także wyniki sprzedażowe spółek dystrybucyjnych. Zarząd stale analizuje sytuację oraz trendy rynkowe i w porozumieniu z inwestorem strategicznym dostosowuje strategię dalszego rozwoju do oczekiwań Klientów.

6. Działania marketingowe i PR

Dział marketingu i PR Organic Farma Zdrowia w 2020 roku przede wszystkim zajmował się działaniami wspierającymi sprzedaż, komunikacją i uruchomieniem nowych możliwości bezpiecznych zakupów w trudnych czasach pandemii oraz kontynuował edukację konsumentów w zakresie zdrowego stylu życia, ekologicznej żywności, produktów na odporność, suplementów oraz kosmetyków. Marketing min. rozwijał akcję promocyjną „BIO dla KAŻDEGO” oraz działał przy uruchomianiu kolejnych delikatesów w Gdańsku i Białymstoku, otwartych 6 listopada i 12 grudnia 2020 roku.

Więszymi oraz istotniejszymi projektami w 2020 roku były:

Click & Collect, Click & Drop oraz Click & Drive

Spółka w czasie pandemii uruchomiła i nadal kontynuuje nowe możliwości bezpiecznego i wygodnego sposobu realizacji zakupów, w aż 3 wariantach: Click&Collect, Click& Drop oraz Click& Drive.



Click & Collect, Click & Drop oraz Click & Drive.

gdzie:

CLICK – to Zamówienie od Klienta, robione dowolnie przez Telefon, FB, e-mail.

COLLECT – Odbiór osobisty w sklepie lub pod sklepem

DROP – Odbiór „osobisty”, ale z włożeniem zakupów do

bagażnika samochodu Klienta na Parkingu pod sklepem

DRIVE – Dostawa do domu Klienta

Akcja promocyjna „BIO dla KAŻDEGO”



Pod koniec kwietnia 2017 roku w delikatesach Organic Farma Zdrowia ruszyła akcja promocyjna Stale w niskiej Cenie, która w połowie roku 2019 zmieniła nazwę na **BIO dla KAŻDEGO**. Znalazły się w niej podstawowe produkty ekologiczne w obniżonych cenach (obniżki sięgają nawet 35%). Początkowo w ofercie znajdowało się 14 certyfikowanych produktów wysokiej jakości obecnych w codziennym jadłospisie. W ciągu 3,5 roku akcja była rozwijana – z końcem roku 2020, po głębszych

analizach zdecydowaliśmy pozostać przy optymalnych 68 topowych produktach. Skupiliśmy się na rozszerzeniu w akcji produktów budujących odporność, działu wegetariańskiego i wegańskiego. Dodatkowo pozostaliśmy przy bestsellerowych produktach codziennych, takich jak: ekologiczne mleko, napoje roślinne, masło, bakalie, kasza. Spółka zamierza kontynuować akcję. Celem programu BIO dla KAŻDEGO jest zachęcenie konsumentów do sięgania po ekologiczną żywność, która powstała bez udziału pestycydów, chemicznych konserwantów, barwników czy wzmacniaczy smaku oraz oczywiście bez GMO.

Nowe sklepy w Gdańsku i Białymstoku

W dniu 6 listopada w Galerii Morena w Gdańsku spółka uruchomiła pierwsze delikatesy Organic Farma Zdrowia w nowej formule franczyzy, prowadzone są przez Francyzobiorcę, przy wsparciu organizacyjnym i know-how ze strony firmy. Natomiast już 12 grudnia otworzono kolejny sklep w tej formie franczyzy, tym razem w Białymstoku w Galerii Zielone Wzgórze. Ofertę obu punktów stanowią produkty pochodzące od lokalnych polskich producentów oraz uznanych światowych marek oferowane w całej sieci.



Materiały promocyjne były publikowane w social mediach i portalach regionalnych. **Z okazji otwarcia na klientów czekał 20% rabat powitalny na cały asortyment**, a następnie promocja paragonowa oraz delikatesy został bardzo dobrze przyjęty przez Klientów. Postawiliśmy na produkty świeże, obecnie mamy najszerszą w Polsce ofertę ekologicznych warzyw i owoców, mięsa, nabiału, pieczywa, a także dań gotowych, w tym dań i produktów wegetariańskich i wegańskich. Poza tym delikatesy oferują produkty bezlaktozowe, bezglutenowe, bezcukrowe i tradycyjne od lokalnych dostawców w bardzo atrakcyjnych cenach. Każdego dnia do dyspozycji klientów dostępny jest fachowy personel służący poradą odnośnie wyboru produktów. Otwarcie delikatesów towarzyszyła kampania promocyjna min. w social mediach (Facebook, Instagram) oraz portalach regionalnych.

Go Organic! - magazyn edukacyjny

Magazyn Go Organic! wydawany jest od 2006 roku. Poświęcony jest właściwemu odżywianiu oraz zdrowemu stylowi życia. Zespół redakcyjny współpracuje z ekspertami z obszaru żywienia: z dietetykami, psychologami, lekarzami, naukowcami ze Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie, Instytutu Żywności i Żywienia i innymi.



Organic Farma Zdrowia S.A. w 2020 roku wydał 4 numery kwartalnika **Go Organic!**, który dystrybuowany jest bezpłatnie na terenie delikatesów stacjonarnych oraz na wydarzeniach branżowych. Można go również bezpłatnie pobrać ze strony internetowej spółki pod adresem <http://organicmarket.pl/go-organic>

W kwartalniku prezentowane są przepisy kulinarne ze składników, które mają pozytywny wpływ na zdrowie. Pochodzą one od wybranych polskich kucharzy, naszych ekoosobowości, dietetyków i blogerów. Na łamach magazynu polecane i recenzowane są również promujące zdrowy sposób odżywiania książki.

Czytelnicy Go Organic! w dziale Dostawcy Zdrowia mogą również zapoznać się ze sposobami powstawania produktów dostępnych w sieci delikatesów. Natomiast rodzice znajdą w nim porady na temat odżywiania dzieci i kształcenia ich nawyków żywieniowych.

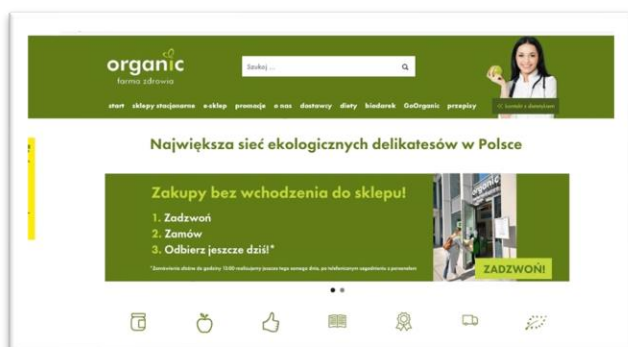
Przepisy na Święta Wielkanocne, Boże Narodzenie i Lato

Spółka przygotowała w 2020 roku trzy specjalne wydania gazetki z przepisami na Wielkanoc, Boże Narodzenie i na Lato, jako zdrową inspirację dla klientów. Przepisy zostały przygotowane przez blogerów kulinarnych, zawodowych kucharzy oraz firmową ekspertkę ds. odżywiania. Dostępne były nieodpłatnie w formie papierowej w delikatesach sieci, na firmowym profilu społecznościowym oraz na stronie internetowej Spółki. Wydane gazetki na Święta Wielkanocne i na Boże Narodzenie było wspierane szeroką kampanią na Facebooku, kierowaną do naszych Klientów.



Strona WWW, Facebook, Instagram

Spółka prowadzi - poprzez stronę www oraz firmowe profile na portalach społecznościowych Facebook



i Instagram - regularne działania edukacyjne prezentując informacje nt. ekologii, produkcji, wartości odżywczych różnych produktów spożywczych oraz różnic produktów ekologicznych od konwencjonalnych i proponując przepisy na potrawy szczególnie korzystne dla zdrowia. Prezentowane są promocje okazjonalne lub na wybrane produkty dostępne w ofercie spółki, gazetki, magazyny oraz komunikaty

o możliwości zakupów bez wchodzenia do sklepu, które stały się szczególnie ważne w czasie pandemii.

I.4.3.2. Nagrody i wyróżnienia

Istotniejsze wyróżnienia i nagrody otrzymane dotychczas przez Spółkę :

1. **Orzeł Agrobiznesu 2007** nagroda Agencji Promocyjno-Wydawniczej EMS pod honorowym patronem Wicemarszałka Sejmu RP za sukces rynkowy dla Organic Farma Zdrowia.
2. **Nagroda „BOCIANA BIAŁEGO”** za wkład w rozwój i propagowanie polskiej ekologii przyznana przez Ogólnopolskie Stowarzyszenie przetwórców i producentów produktów ekologicznych Polska ekologia w roku 2012
3. **Solidny Pracodawca Roku 2013**- opis w punkcie I.4.6
4. **Złota Siódemka branży handlowej i usługowej edycja 2013** w kategorii sklepy ekologiczne (Organizator TVEXPO Targi Biznes News)
5. **Najlepsza sieć sklepów ekologicznych w Polsce** – nagroda przyznana Spółce już dwukrotnie; podczas największych, corocznych, środkowo-europejskich konferencji ORGANIC MARKETING FORUM w 2012 i 2013 roku
6. **Best of Organic Silver Award** nagroda przyznana przez Organic Marketing Forum w 2014 roku
7. Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: **„Najlepsze sprawozdanie z działalności”** za 2014 rok – wyróżnienie przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu **„The Best Annual Report 2014”** organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych.
8. Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: **„Najlepsze sprawozdanie z działalności”** za 2015 rok – wyróżnienie przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu **„The Best Annual Report 2015”** organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych.
9. Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: **„Najlepsze sprawozdanie z działalności”** za 2016 rok – wyróżnienie przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu **„The Best Annual Report 2016”** organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych.

I.4.4. Strategia Spółki na lata 2021-2023

Spółka zakłada, że głównym rynkiem odbiorców dla oferowanych przez nią produktów i usług, w ciągu najbliższych lat będzie rynek krajowy. Strategią Spółki na lata 2021-2023 jest stopniowa rozbudowa sieci stacjonarnych obiektów handlowych własnych i franczyzowych, ale **Zarząd Spółki uznaje za najważniejszy dla rozwoju kanał e-commerce.**

Podstawowe założenia strategii Spółki na lata 2021-2023:

- sieć detaliczna Spółki (obiekty własne i franczyzowe) będzie beneficjentem rozwoju rynku produktów ekologicznych w Polsce poprzez ciągły wzrost liczby nowych Klientów oraz wzrost wartości zakupów dokonywanych przez obecnych Klientów;
- rozwój kanału e-commerce – znaczące przekroczenie poziomu 10% sprzedaży;

- wzrost sprzedaży wynikający z osiągnięcia dojrzałości przez sklepy otwarte lub włączone do sieci Organic Farma Zdrowia w latach wcześniejszych;
- powiększenie sieci detalicznej o nowe lokalizacje przy ulicach handlowych i na najlepszych osiedlach;
- akwizycje istniejących, pojedynczych sklepów lub małych sieci z produktami ekologicznymi
- znacząca intensyfikacja działań promocyjnych i marketingowych.

I.4.5 Działania z zakresu CSR w 2020 roku (odpowiedzialności społecznej biznesu)

Promocja w wydawnictwach zewnętrznych i współpraca z zewnętrznymi podmiotami

Reklamy Organic Farma Zdrowia, które związane są ze zdrowym stylem życia i zdrowym odżywianiem, ukazywały się m.in. w magazynie online "Hipoalergiczni". Spółka przekazywała także produkty ekologiczne na warsztaty kulinarne dla dzieci oraz na warsztaty dla dorosłych. Pozwoliły one upowszechnić wiedzę o przewagach żywności ekologicznej nad konwencjonalną oraz rozwijać umiejętności gotowania wegańskich potraw i zastępowania czy ograniczenia spożywania mięsa.

W sierpniu 2019 roku rozpoczęła się emisja filmów promujących zdrowy tryb życia na kanale Youtube Ekobosacka. Organic Farma Zdrowia do końca 2020 roku była partnerem tego projektu. W ramach niego znana dziennikarka Katarzyna Bosacka prezentuje treści dla wszystkich, którym ekologia jest bliska, którzy chcieliby codziennie, małymi krokami rezygnować z plastiku, marnować mniej jedzenia, czy czytać ze zrozumieniem etykiety produktów spożywczych. Co tydzień we wtorek prezentowany jest kolejny odcinek.



Aktywna współpraca z Polską Izbą Żywności Ekologicznej to organizacja zrzeszająca rolników, producentów, przetwórców i sprzedawców branży żywności ekologicznej. Jej misją jest propagowanie zdrowego stylu życia poprzez szerokie edukowanie polskiego społeczeństwa na temat certyfikacji produktów ekologicznych, walorów zdrowotnych, sposobu uprawy, hodowli i przetwórstwa żywności ekologicznej oraz pokazywaniu czym się wyróżniają produkty bio od konwencjonalnych.



- **Edukacja personelu**

Spółka przywiązuje dużą wagę do właściwej obsługi Klientów, dlatego personel sklepów jest regularnie edukowany przez Agnieszkę Kaniewską – firmowego eksperta ds. odżywiania. Pracownicy sklepów otrzymują regularnie materiały edukacyjne na temat produktów i ich działania w celu przekazywania specjalistycznej wiedzy Klientom.

- **Bezpłatne porady dietetyczne**

Firmowe ekspertki ds. odżywiania udzielają telefonicznie lub poprzez email: mampytanie@organicmarket.pl nieodpłatnych indywidualnych porad klientom delikatesów i marketów ekologicznych.

Współpraca z Fair Trade



Wprowadzane przez Spółkę do sprzedaży produkty pochodzą w dużej i ciągle rosnącej części z upraw ekologicznych i biodynamicznych. W ten sposób nie są szkodliwe dla środowiska. Spółka posiada w ofercie również produkty uprawiane i przetwarzane na zasadach Fair Trade, tj. z zachowaniem zasad sprawiedliwego handlu. Podstawowe założenia Sprawiedliwego Handlu to dialog, przejrzystość i szacunek wobec rolników, pracowników najemnych i rzemieślników. Jak co roku wspierała organizację promując krzewione przez nią idee.

Rezygnacja z toreb foliowych

W trosce o poprawę stanu naszej planety zdecydowaliśmy się na wycofanie zakupowych toreb foliowych, mimo, że były biodegradowalne. W ofercie Organic Farma Zdrowia będą dostępne jedynie zakupowe torby bawełniane wielokrotnego użytku oraz torby papierowe z certyfikatem FSC. Certyfikat FSC daje pewność, że papier został wytworzony z surowców pochodzących z certyfikowanych lasów, spełniających standardy społeczne, ekologiczne i ekonomiczne.



Zmniejszenie ilości drukowanych dokumentów

Przyglądając się codziennym procesom w firmie, wdrożyliśmy bardziej ekologiczne rozwiązania. Wprowadzając system EDI znacznie zredukowaliśmy ilość drukowanych i wysyłanych dokumentów oraz usprawniliśmy proces składania zamówień.

Produkty, a środowisko

Dział handlowy Organic Farma Zdrowia systematycznie poszukuje producentów oferujących certyfikowane produkty bez oleju palmowego, by wspierać środowisko i przeciwdziałać wycince lasów tropikalnych i niszczeniu naturalnego środowiska i siedlisk dziko żyjących zwierząt.

I.5. Majątek i inwestycje Spółki

Dotychczasowe inwestycje spółki związane były przede wszystkim z rozbudową sieci detalicznej na obszarach największych miast Polski. Ekspansja ta związana była z przejęciami oraz otwieraniem nowych sklepów. Działalność handlowa prowadzona jest w wynajmowanych obiektach – w przypadku otwarć nakłady inwestycyjne ponoszone są na adaptację i wyposażenie obiektów.

Działalność inwestycyjna w 2020 roku:

W 2020 roku spółka przeznaczyła na inwestycje ponad 1,5 mln złotych. Głównymi celami inwestycyjnymi były:

- **Inwestycje związane z nową lokalizacją dla działalności e-commerce.**
- Budowa dwóch nowych obiektów franczyzowych.
- Rewitalizacje istniejących obiektów handlowych – w tym znaczące powiększenie delikatesów w Warszawskiej Sadybie.
- Systemy IT

Zgodnie z obowiązującą strategią spółka poza inwestycjami w zakładanie nowych obiektów kontynuować będzie przejmowanie i dołączanie do sieci istniejących sklepów ekologicznych charakteryzujących się atrakcyjnymi parametrami finansowymi. Wraz ze wzrostem powierzchni otwieranych obiektów handlowych – marketów – jednostkowe nakłady inwestycyjne znacząco rosną. **Głównym celem inwestycyjnym w najbliższych latach będzie rosnący kanał e-commerce.**

I.6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki

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



Od 6 lipca 2016 r. większościowym udziałowcem Organic Farma Zdrowia S.A. jest spółka EcorNaturaSi S.p.a. z siedzibą w San Vandemiano (Włochy), która posiada 73,92% akcji Spółki.

Spółka **EcorNaturaSi Spa** - powstała w styczniu 2009r. w wyniku połączenia Ecor - największego we Włoszech hurtowego dystrybutora produktów ekologicznych i biodynamicznych oraz NaturaSi – największej we Włoszech sieci supermarketów ekologicznych.

EcorNaturaSi
prodotti biologici e biodinamici

Grupa ma trzydzieści lat doświadczenia w branży i jest trzecią pod względem wielkości tego typu firmą w Europie. Główna siedziba firmy znajduje się w Weronie. **EcorNaturaSi Spa** jest znana we Włoszech ze swoich marek i wielu działań wspierających rolnictwo ekologiczne i ogólnie kulturę.

Działalność dystrybucyjna: EcorNaturaSi Spa zapewnia szeroką dystrybucję produktów ekologicznych, zarówno świeżych, jak i pakowanych. Główne centra logistyczne znajdują się w regionie Veneto, Emilia oraz w Bolonii.

W tym kanale Spółka prowadzi sprzedaż łącznie ponad 6.500 produktów i obsługuje ponad 500 sklepów z żywnością ekologiczną.

Najnowsze centrum logistyczne otwarte zostało w Bolonii – jest to ponad 40.000 m² zautomatyzowanego magazynu wybudowanego w celu sprawnego rozwoju dystrybucji w środkowych i południowych Włoszech. Jest to najbardziej technologicznie zaawansowane centrum logistyczne w branży na terenie Włoch.

W centrum logistycznym w Bolonii znajduje się również firma Baule Volante & Fior di Loto, w której EcorNaturaSi posiada większość udziałów. Założona w 2018 r. przez połączenie dwóch historycznych firm specjalizujących się w sektorze ekologicznym, spółka obsługuje obecnie około 4.800 Klientów, w tym sklepy z żywnością naturalną, kanał Horeca, sklepy zielarskie, apteki i drogerie.

Sprzedaż detaliczna:

NaturaSi - Marka założona w Weronie w 1992 roku. W tym formacie funkcjonuje obecnie 330 ekologicznych supermarketów we Włoszech. Są to obiekty własne oraz prowadzone w ramach franczyzy.

NaturaSi jest obecny we wszystkich większych miastach Włoch. NaturaSi - oferuje konsumentom ponad 4.800 certyfikowanych produktów ekologicznych oraz biodynamicznych.

W ramach segmentu sprzedaży detalicznej funkcjonuje w Grupie też spółka Cuorebio. W ramach tej marki funkcjonują sklepy zlokalizowanych głównie w średnich i małych ośrodkach miejskich. Indywidualizacja i elastyczność usług są najbardziej charakterystycznymi elementami oferty.

Skonsolidowane obroty Grupy w 2020 roku wyniosły: **471 mln €**

Liczba supermarketów pod marką NaturaSi: 330

Liczba innych sklepów powiązanych kapitałowo: 150

Liczba pracowników Grupy: 1.665

Oferta produktowa na terenie Włoch 10.700 produktów

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

1) Zależne:

1. **Eko-Wital Sp. z o.o.**

2. Bio Dyskont Sp. z o.o. (wcześniejsza nazwa to Ekosfera Sp. z o.o., obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej, jej dane są nieistotne dla Organic Farma Zdrowia i Grupy kapitałowej).

2) Stowarzyszone:

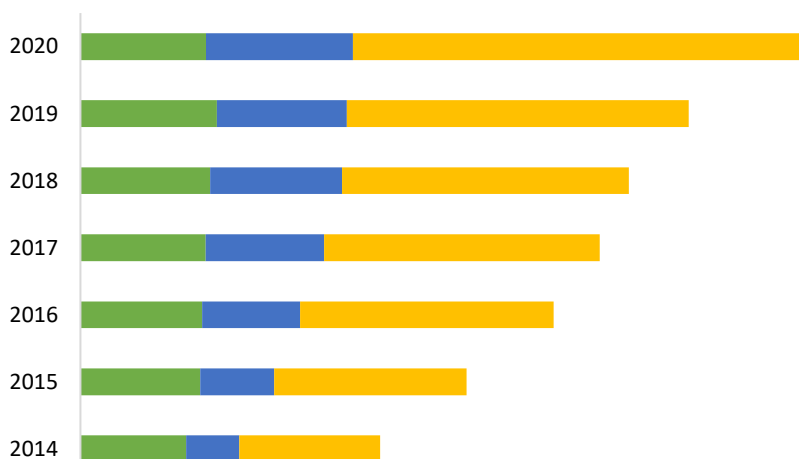
1. **Bio Planet S.A.**

Od początku istnienia Spółki Zarząd ogromną wagę przykładają do działań konsolidacyjnych oraz aliansów strategicznych na rynku prozdrowotnej i ekologicznej żywności. Wąska specjalizacja poszczególnych podmiotów (Organic Farma Zdrowia - handel detaliczny, Eko-Wital- import,

konfekcjonowanie i dystrybucja głównie do kanału handlu nowoczesnego, Bio Planet- import, konfekcjonowanie i dystrybucja głównie do sklepów specjalistycznych, (Organic24.pl, Biodyskont.pl handel detaliczny w Internecie); spowodowała, że każda z współdziałających w Grupie spółek jest liderem rynkowym! Wszystkie spółki Grupy są w fazie rozwoju oraz dalszego umacniania pozycji.

W 2020 roku spółki Grupy związane z rynkiem żywności ekologicznej odnotowały **20% wzrostu** sprzedaży – wielkość uzyskanej sprzedaży to ponad 326 mln złotych! (liczone nominalnie wg. tabeli poniżej). Tyle wyniosła w 2020 roku sprzedaż Organic Farma Zdrowia i kapitałowo z nią powiązanych spółek. Grupa uzyskała wzrosty sprzedaży po raz kolejny z rzędu!

Sprzedaż spółek powiązanych kapitałowo (mln. zł)



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
■ Organic Farma Zdrowia S.A.	47,3	53,6	54,5	56,1	58,1	61,0	56,2
■ Eko-Wital Sp. z o.o.	23,8	33,2	43,9	53,1	59,0	58,3	65,8
■ Bio Planet S.A.	63,1	86,1	113,5	123,3	128,4	153,1	204,0
Suma nominalna	134,2	172,9	211,9	232,5	245,5	272,4	326,0

1.6.1 Profile spółek powiązanych

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

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Staniewicka 5, 03-310 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 31.12.2020: 5.086.753,73 zł Kapitał podstawowy: 5.200.000,00 zł

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

Przeciętne zatrudnienie w 2020r.: 39,7

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 oraz wegańskie. Oferta ekologicznych produktów świeżych jest cały czas priorytetem i Spółka dba o szeroką ofertę warzyw i owoców krajowych i importowanych, nabiału oraz wędlin i mięsa. Eko-Wital oferuje również produkty pod marką własną „Eko-Wital”, „Diet-Wital”, „Dr. Zdrowie”, pod marką „AM-AM”, a także „EUREKO”, „Produkty Klasztorne” i „Żółty Cesarz”. Pod główną marką „Eko-Wital” oferowanych jest już kilkaset pozycji, a ich liczba systematycznie wzrasta. Pod markami „Diet-Wital” i „Dr. Zdrowie” znajdują się produkty dla osób będących na specjalnych dietach. Marka „AM-AM” obejmuje wysokiej jakości ekologiczne produkty dla najmłodszych dzieci, w tym dania obiadowe, desery, kaszki, chrupki oraz wafelki ryżowe. „EUREKO” jest marką stworzoną specjalnie na potrzeby dużych sieci handlowych i obejmuje prawie 70 topowych produktów. Seria „Produkty Klasztorne” to produkty cechujące się tradycyjnymi polskimi recepturami, ręcznie produkowane w małych zakładach. W miarę jak procesy wytwarzania są korygowane, surowce są zastępowane składnikami ekologicznymi a produkty przechodzą proces certyfikacji ekologicznej. Najnowsza marka w portfolio Spółki, „Żółty Cesarz”, została wprowadzona w celu zwrócenia uwagi klientów na wysokiej jakości produkty wegetariańskie i wegańskie w przystępnych cenach.

Głównym odbiorcą spółki jest kanał nowoczesny, czyli sieci Delikatesów, Supermarkety i Hipermarkety. Równocześnie dynamicznie rozwijana jest sprzedaż do wyspecjalizowanych sklepów specjalistycznych, w tym do największej sieci w Polsce Organic Farma Zdrowia, która jest właścicielem spółki Eko-Wital oraz do sklepów konwencjonalnych w całej Polsce. Coraz ważniejszymi stają się dla spółki również takie kanały sprzedaży jak sklepy internetowe, HORECA (hotele-restauracje-catering), hurtownie lokalne.

Bio Planet S.A. – Jednostka Stowarzyszona

Siedziba: Wilkowa Wieś

Adres: Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno k. Warszawy

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

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 (fundusz) własny na dzień 31.12.2020 r.: 16 685 772,63zł

Kapitał podstawowy: 2 800 000,00 zł

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

Przeciętne zatrudnienie w 2020 roku: 259



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 rynku polskiego w zakresie produkcji (konfekcjonowania) i dystrybucji żywności ekologicznej. Spółka specjalizuje się w obsłudze specjalistycznych sklepów ekologicznych (indywidualne sklepy ekologiczne, sieci sklepów ekologicznych oraz sklepy internetowe) oraz regałów i wysp ekologicznych tworzonych w sklepach ogólnospożywczych (delikatesy, super i hiper markety). Uzupełniające kanały sprzedaży stanowią HORECA (hotele-restauracje-catering), hurtownie lokalne, apteki, przetwórcy i producenci żywności BIO oraz eksport.

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

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

I.7. Ważne okoliczności lub zdarzenia z działalności gospodarczej Spółki jakie miały miejsce w czasie pomiędzy okresem objętym sprawozdaniem, a datą jego sporządzenia

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. na bieżąco monitoruje ryzyko wynikające ze zdarzeń związanych z koronawirusem oraz reaguje na zmieniającą się dynamicznie sytuację w kraju, mając na względzie szczególnie zdrowie swoich pracowników i bezpieczeństwo Klientów. Ograniczenia w handlu detalicznym z początku roku oraz ogłoszone na koniec marca 2021 nie dotyczą Spółki bezpośrednio – jako branża spożywcza sklepy mogą funkcjonować – jednakże spadek odwiedzności centrów handlowych ma negatywny wpływ na poziom sprzedaży i rentowności delikatesów spółki. Dzięki pozyskanemu do obecnego czasu doświadczeniu, kolejne przygotowania do ograniczenia w funkcjonowaniu centrów handlowych przebiegają coraz sprawniej, a klienci wiedzą już, że w delikatesach spółki można zrobić kompleksowe zakupy w bezpieczny sposób. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sklepy spółki funkcjonują w pełnym zakresie. Wdrożono zasady szczególnego postępowania zalecone przez Ministerstwo Rozwoju dla branży handlowej. Nie zaobserwowano dotychczas istotnych problemów w dostawach towarów, zarówno krajowych, jak zagranicznych, co mogłoby utrudniać funkcjonowanie spółki w tym czasie. Spółka nie importuje żadnych produktów z Chin.

1.7.1 Możliwości kontynuowania działalności.

Wpływ pandemii koronawirusa na kontynuowanie działalności przez spółkę:

- 1) Spółka działa na rynku sprzedaży artykułów spożywczych, na które popyt nie podlega znaczącym wahaniom w średnim i długim terminie. Zarząd nie oczekuje istotnego spadku popytu na produkty oferowane przez spółkę.
- 2) Łańcuchy dostaw produktów spożywczych, tak jak wszystkie inne w okresie pandemii są zagrożone w wyniku braku pracowników transportu lub ograniczaniem transportu pomiędzy krajami. Jednocześnie, w związku z podstawowym znaczeniem produktów żywnościowych dla funkcjonowania społeczeństwa oczekiwać należy, że sektor w jakim funkcjonuje spółka nie spotka się z administracyjnymi ograniczeniami w transporcie. Na chwilę przygotowania niniejszego sprawozdania nie są obserwowane żadne próby blokowania przepływu produktów pomiędzy krajami.
- 3) Decyzje administracyjne ograniczające sprzedaż w centrach handlowych mają ujemny wpływ na funkcjonowanie sklepów detalicznych spółki znajdujących się w tychże centrach (mniejsza liczba kupujących). Zarząd, na podstawie dotychczasowej praktyki nie ma podstaw do oczekiwania administracyjnego zakazu sprzedaży spożywczej.
- 4) Spółka nie posiada aktywów, które mogłyby istotnie stracić na wartości w związku z pandemią koronawirusa, co mogłoby mieć znaczenie dla kontynuacji działalności przez spółkę.
- 5) **Spółka może i będzie kontynuować działalność w roku 2021.**

1.7.2 Pozostałe informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dostrzega się innych zagrożeń, które mogłyby mieć wpływ na sytuację finansową Spółki w 2021 roku oraz wynik finansowy.

I.8. Dane osób zarządzających i nadzorujących Spółki

I.8.1. Zarząd

Zgodnie ze Statutem Organic Farma Zdrowia S.A., Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Członkowie Zarządu powoływani są na 3-letnią kadencję. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą za wyjątkiem pierwszego Zarządu, który został powołany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Organic Farma Zdrowia S.A. w Warszawie na mocy uchwały z dnia 5 listopada 2007 roku. Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu 26 czerwca 2020 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd składa się z dwóch osób:

Sławomir Chłoń – Prezes Zarządu (reprezentacja jednoosobowa),
Przemysław Eliaz Tomaszewski – Wiceprezes Zarządu (reprezentacja jednoosobowa).

Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje Spółkę i jest władny podejmować wszelkie decyzje nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Akcje Spółki posiadane przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2020r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Sławomir Chłoń	660 178	660 178 zł	12,90%	17,54%
Przemysław Eliaz Tomaszewski	361 478	361 478 zł	6,12%	11,13%

Pan Sławomir Chłoń – Prezes Zarządu

Ukończył studia magisterskie na Politechnice Warszawskiej, na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych, gdzie w 1985 roku uzyskał dyplom mgr inż. mechanika. Od 1985 roku odbył liczne szkolenia w Polsce, Austrii, Wielkiej Brytanii, USA, Japonii i Singapurze z zakresu: marketingu, handlu, przywództwa i zarządzania (w tym 3 kursy na Harvard Business School w Bostonie i jedno w Insead, oddział w Singapurze). Zna biegle język angielski i niemiecki. W latach 1985-1990 pracował w przedstawicielstwie brytyjskiej firmy informatycznej ICL na stanowiskach specjalista ds. marketingu i PR, a następnie handlowiec. W latach 1990-1999 był kolejno współzałożycielem, dyrektorem zarządzającym, wiceprezesem oraz Prezesem spółki informatycznej CSBI S.A.. Od września 1996 r. do stycznia 1999 r. był doradcą Zarządu Grupy ComputerLand ds. Oprogramowania. Od stycznia 1999r. do lutego 2000 r. zajmował stanowisko wiceprezesa w spółce informatycznej Computerland S.A.. Od lutego 2000 do marca 2002 był Prezesem zarządzającym w ComputerLand S.A., a od marca 2002 do lutego 2006 roku był starszym wiceprezesem w ComputerLand S.A.. Od marca 2006 r. Prezes Zarządu Organic Farma Zdrowia. Obecnie zajmuje również stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Bio Planet S.A.. Mistrz Polski i kilkukrotny Wicemistrz Polski w Rajdowych Mistrzostwach Polski Samochodów Terenowych.

Pan Przemysław Eliaz Tomaszewski – Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia magisterskie w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie na Wydziale Zarządzania i Finansów. Ukończył studia podyplomowe Poradnictwa Dietetycznego w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie na Wydziale Nauk o Żywieniu Człowieka i Konsumpcji i uzyskał tytuł dyplomowanego dietetyka. Współwłaściciel od 1995 "Provita" - Żywność dla Zdrowia, właściciel sklepu ze zdrową żywnością PHU "Janka" (2000 – 2006). Założył i zarządzał pierwszą w Polsce siecią 7 sklepów ze zdrową żywnością w centrach Handlowych Warszawy, Poznania i Łodzi – Organic Market (2003-2006). Obecnie Wiceprezes Zarządu Organic Farma Zdrowia. Ponadto Prezes Zarządu Vega Food Sp. z o.o., Prezes Zarządu Podkomorzanka Sp. z o.o., Członek Zarządu w Jadłodajnia Centralna Sp. z o.o. i w Massive Food Sp. z o.o.

I.8.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z zapisami Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Rada powoływana jest przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję.

W dniu publikacji raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- **Michał Dąbrowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Fabio Brescacin** - Członek Rady Nadzorczej
- **Michael Anders** - Członek Rady Nadzorczej
- **Wiktor Raszkowski** – Członek Rady Nadzorczej
- **Fausto Iori** – Członek Rady Nadzorczej

W ocenie Spółki nie występują okoliczności mogące stanowić działania konkurencyjne pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla.

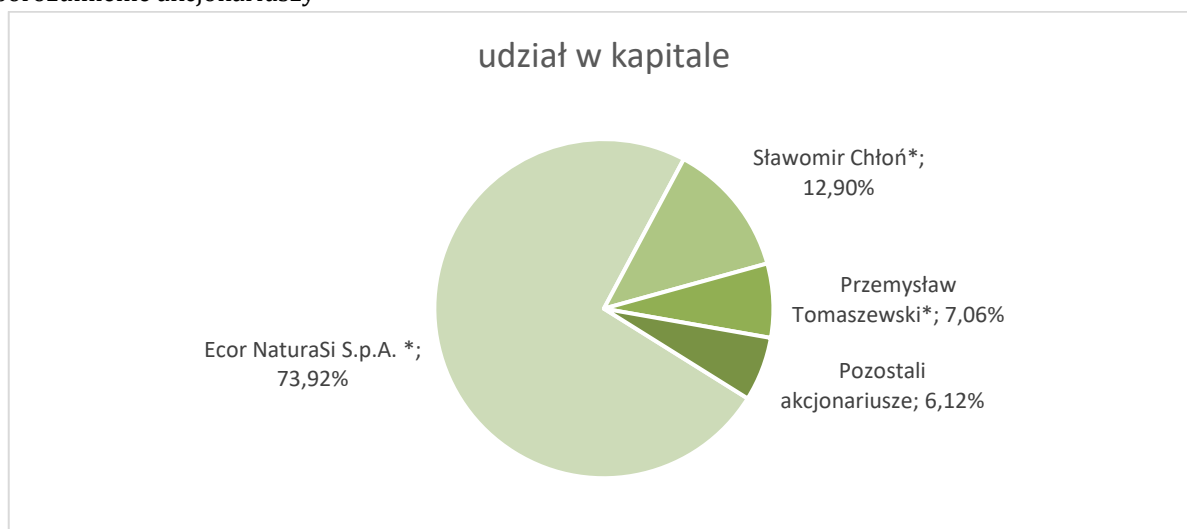
I.9. Struktura akcjonariatu Spółki

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

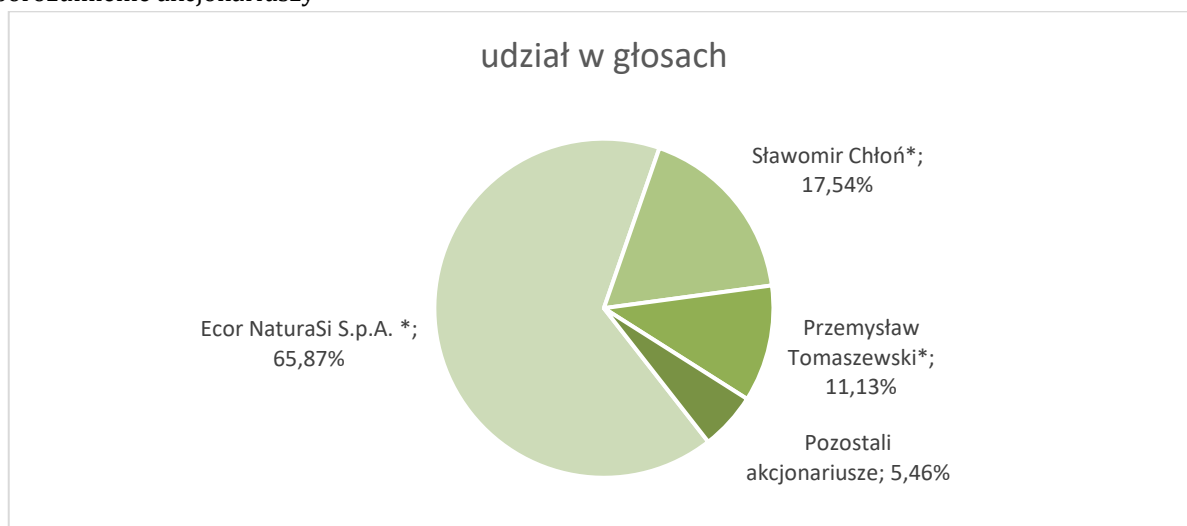
*porozumienie akcjonariuszy

Tabela akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Organic Farma Zdrowia S. A. (wg danych posiadanych przez spółkę)				
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Ecor NaturaSi S.p.A. *	3 784 401	73,92%	3 784 401	65,87%
Sławomir Chłoń*	660 178	12,90%	1 007 803	17,54%
Przemysław Tomaszewski*	361 478	7,06%	639 578	11,13%
Pozostali akcjonariusze	313 473	6,12%	313 473	5,46%
suma	5 119 530	100,00%	5 745 255	100,00%

*porozumienie akcjonariuszy



*porozumienie akcjonariuszy



Zestawienie obejmuje akcje serii K, wyemitowane w grudniu 2020. Liczba akcji, które zgodnie z informacjami jakie posiada Spółka, znajdowały się w wolnym obrocie (tzw. Free-float) na dzień 31.12.2020 wynosiła: 278 353 sztuki (5,4% wszystkich akcji spółki uprawniających do 4,8% głosów na Walnym Zgromadzeniu).

W dniu 6 lipca 2016 roku zawarto porozumienie akcjonariuszy pomiędzy EcorNaturaSi S.p.A., a Panem Sławomirem Chłoniem i Panem Przemysławem Tomaszewskim dotyczące współdziałania w zakresie zarządzania spółką Organic Farma Zdrowia S.A. W związku z powyższym od dnia 6 lipca 2016r. wymienione osoby oraz spółka działają w porozumieniu na podstawie art. 69 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, ze zm.). Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności porozumienie reprezentowało 93,88% kapitału zakładowego oraz 94,54% ogólnej liczby głosów na WZA (4.806.057 akcji /5.431.322 głosy).

II. PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

II.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. na chwilę obecną działa wyłącznie na rynku krajowym w związku z tym działalność Spółki zależy od sytuacji makroekonomicznej Polski. Popyt na towary sprzedawane w Spółce związany jest głównie z poziomem wydatków konsumpcyjnych, a więc z sytuacją finansową konsumentów. W przypadku znacznego pogorszenia sytuacji makroekonomicznej w Polsce popyt na produkty spółki mógłby ulec obniżeniu.

II.2. Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku produktów ekologicznych

Zdrowy, ekologiczny tryb życia staje się coraz bardziej popularny w Polsce, co przekłada się na ciągły wzrost zainteresowania „zdrową żywnością”, a szczególnie produktami ekologicznymi. Co prawda rynek żywności ekologicznej w Polsce ciągle jest w fazie kształtowania, ale przewiduje się dynamiczny jego rozwój oraz trwały wzrost zainteresowania produktami ekologicznymi. Przewidywania te potwierdzają informacje z rynków rozwiniętych (Niemcy/Francja), wielokrotnie większych niż w Polsce oraz dojrzałych, gdzie ciągle obserwowany jest wyraźny wzrost. Ostrożne szacunki mówią o możliwym wieloletnim średnim wzroście na poziomie 10%-20% rocznie. Spółka nie może jednak zapewnić, że szacunki okażą się prawdziwe. Nie jest wykluczone, że na skutek nieprzewidywalnych okoliczności obecnie obserwowana tendencja ulegnie zmianie, co może negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki i sytuację finansową Spółki.

II.3. Ryzyko związane z konkurencją i zmianą struktury rynku

Na polskim rynku nie istnieją sieci delikatesów ekologicznych czy sklepów specjalistycznych prowadzące działalność na taką samą skalę jak Organic Farma Zdrowia S.A. Rynek detalicznej sprzedaży produktów ekologicznych w Polsce jest bardzo rozdrobniony. Poza sklepami specjalistycznymi sprzedaż prowadzą supermarkety, hipermarkety i dyskonty na wydzielonych półkach. Produkty ekologiczne można również nabyć na stałych lub okazjonalnych bazarach i jarmarkach. W związku z tym pozycję konkurencyjną Spółki można określić jako bardzo dobrą. Organic Farma Zdrowia S.A. jest pionierem i liderem na rynku detalicznej sprzedaży żywności ekologicznej i niemodyfikowanej.

Nie ma jednak pewności, że w przyszłości na rynku nie pojawią się inne podmioty prowadzące podobną w skali działalność. Ponadto istnieje ryzyko wzrostu konkurencji poprzez umocnienie pozycji podmiotów obecnie funkcjonujących na rynku – w tym ryzyko znaczącego zwiększenia oferty ekologicznej w dyskontach, super i hipermarketach. Organic Farma Zdrowia S.A. przeciwdziała temu ryzyku poprzez systematycznie poszerzaną i dostosowywaną do oczekiwań Klientów ofertę Spółki - szerokość i atrakcyjność oferty jest jedną z podstawowych przewag konkurencyjnych sieci. **Obecnie Spółka ma najlepszą i największą ofertę ekologiczną w Polsce!**

II.4. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. działalności, przychody Spółki podlegają sezonowym wahaniom. Najniższe obroty występują latem zwłaszcza w sezonie urlopowym, kiedy sprzedaż spada o 15-20% w stosunku do średniej rocznej. Najwyższe obroty występują zimą i wiosną, głównie w okresach przedświątecznych. Przeważającą część asortymentu Spółki stanowią produkty spożywcze, na które popyt najsilniej podlega wahaniom sezonowym. 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.

II.5. Ryzyko związane z lokalizacją punktów sprzedaży

Jednym z najważniejszych czynników wpływających na przyszłe przychody i wyniki Organic Farma Zdrowia S.A. jest trafny wybór lokalizacji punktów sprzedaży, który decyduje o późniejszej ich rentowności. Obecnie działalność delikatesów koncentruje się głównie w dużych centrach handlowych w oparciu o umowy najmu na czas określony, co w przypadku podjęcia nietrafionej decyzji wiąże się z poniesieniem znacznych strat/kosztów związanych z funkcjonowaniem nierentownych obiektów/opuszczeniem lokalu, jeśli w ogóle umowa najmu dopuszcza taką możliwość. Wraz ze zmieniającymi się oferowanymi warunkami najmu oraz sytuacją na rynku sprzedaży produktów ekologicznych, Zarząd cały czas weryfikuje metodę oceny atrakcyjności lokalizacji. Pozyskanie branżowego inwestora strategicznego wniosło do spółki dodatkowy know-how w zakresie otwierania i prowadzenia sklepów z żywnością ekologiczną. Wiedza ta znacząco zwiększa szanse spółki na trafny wybór lokalizacji pod kolejne obiekty handlowe spółki.

II.6. Ryzyko kursu walutowego

Ze względu na fakt, iż ok. 40% produktów oferowanych w punktach sprzedaży Organic Farma Zdrowia S.A. stanowią produkty importowane (przez dostawców Spółki bądź bezpośrednio), Spółka narażona jest na ryzyko wzrostu kursu walut (głównie Euro), czyli w konsekwencji na wzrost cen zakupu u dostawców. Ponadto Organic Farma Zdrowia S.A. związany jest umowami najmu nieruchomości w większości denominowanymi w Euro. W przypadku niekorzystnych wahań kursów walut koszty działalności Spółki wzrastają, co negatywnie przekłada się na wyniki Spółki. Każde wzmocnienie kursu waluty polskiej powoduje automatyczną obniżkę kosztów operacyjnych. Spółka monitoruje sytuację i wypracowuje metody zarządzania ryzykiem walutowym odpowiednie dla charakteru prowadzonej działalności oraz bierze pod uwagę działania w tym zakresie prowadzone przez partnerów handlowych i konkurencję (dotyczy to także spółek z Grupy).

II.7. Ryzyko związane z prowadzeniem przez Spółkę działalności handlowej na podstawie umów najmu lokali

Działalność handlowa Spółki prowadzona jest w wynajmowanych lokalach. Umowy najmu zawierane są na 5 albo 10 lat, na ogół bez prawa do ich przedterminowego rozwiązania, co zapewnia stabilność funkcjonowania placówek handlowych. W przypadku braku rentowności danej placówki handlowej, treść umów najmu ogranicza możliwość zmiany przeznaczenia lokalu na inny rodzaj działalności albo podnajem, a wcześniejsze opuszczenie lokalu dodatkowo jest obciążone jednorazowym kosztem niezamortyzowanych nakładów inwestycyjnych. Tworzenie sieci sprzedaży detalicznej w oparciu o własne lokale wymagałoby od Spółki wielokrotnie większych nakładów inwestycyjnych, w związku z tym taki model przy zbliżonej skali działalności nie jest praktykowany. W przyszłości spółka zamierza koncentrować się na otwieraniu supermarketów ekologicznych poza centrami handlowymi – gdzie warunki najmu w znacznie większym stopniu podlegają negocjacom i są dużo bardziej elastyczne (mniej ryzykowne).

II.8. Ryzyko uzależnienia od głównych dostawców

Spółka zaopatruje się u ponad 100 różnych dostawców z czego około 10 można nazwać głównymi. W przypadku wstrzymania dostaw, od któregoś z głównych dostawców istnieje ryzyko chwilowego braku zaopatrzenia w pewne produkty i chwilowe zmniejszenie obrotów powodujące pogorszenie wyniku finansowego. Niemniej jednak żaden z dostawców nie jest na tyle dominujący, aby trwale i

poważnie zagrozić płynności dostaw do Spółki. W każdej grupie produktowej na rynku specjalizuje się kilku dostawców w związku z czym wszelkie braki dostaw związane z wycofaniem się ze współpracy z dostawcą, mogą w krótkim czasie być zastąpione dostawcami konkurencyjnymi. Szerokość oferty produktowej dostępnej za granicą powoduje zwiększenie bezpieczeństwa zatowarowania delikatesów w przypadku ewentualnego braku dostaw od jednego z głównych dostawców zagranicznych Spółki (spółka posiada w Grupie spółki prowadzące import). W celu uzyskania poprawy warunków handlowych Spółka będzie dążyć do zwiększania obrotów z najważniejszymi dostawcami co może wpłynąć na spadek ich ogólnej ilości w przyszłości, jednakże dywersyfikacja dostaw w zakresie konkretnych grup towarowych będzie zachowywana.

II.9. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa – w tym ryzyko wynikające z przepisów ograniczających sprzedaż w niedziele

Regulacje prawne w Polsce ulegają ciągłym zmianom. Zachodzi więc konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności spółki do zmieniających się przepisów. Istnieje ryzyko rozbieżności interpretacyjnych przepisów prawa dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji państwowej.

II.10. Ryzyko utraty doświadczonych pracowników

O sukcesie jednostek handlowych niejednokrotnie decyduje fachowa obsługa i doświadczona kadra. Częsta zmiana pracowników Delikatesów powodować może pogorszenie jakości obsługi klienta i spowodować obniżenie wyników sprzedaży. W latach 2016-2019 presja płacowa na całym rynku powodowała znaczną rotacją pracowników oraz trudność z pozyskiwaniem nowych. Spółka stale monitoruje zmieniające się warunki i wprowadza działania motywacyjne, aby zapobiec częstej fluktuacji kadry.

II.11. Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem

Od połowy 2016 roku spółka posiada branżowego inwestora strategicznego wspierającego zarówno działalność operacyjną jak i zapewniającego finansowanie realizowanych inwestycji. EcorNaturaSi S.p.A. jest firmą rentowną - największą w branży we Włoszech i jedną z największych w Europie. Potencjalnie, w przypadku wystąpienia problemów finansowych u spółki matki, Organic Farma Zdrowia S.A. mogłaby doświadczyć ograniczenia środków przeznaczonych na inwestycje co negatywnie wpłynęłoby na tempo rozwoju spółki.

II.12. Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Spółka jest narażona na ryzyko strat w wyniku pożaru, zalania, spięcia instalacji elektrycznej itp. W celu zminimalizowania skutków tego ryzyka Spółka zawsze posiada umowy ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, mające na celu minimalizację strat w przypadku zdarzeń losowych. Rozproszenie lokalizacji działalności powoduje istotne zmniejszenie tego ryzyka.

III. ZASADY POLITYKI SPÓŁKI CO DO WYPŁATY DYWIDENDY

Wszystkie akcje Spółki są zrównane w prawach do dywidendy. Zarząd Spółki nie będzie wnioskował o wypłatę dywidendy w ciągu najbliższych lat, gdyż priorytetem dla spółki będzie rozwój oparty o wszelkie źródła kapitału, w tym zysku pozostawionego w spółce.

IV. DANE FINANSOWE

IV.1. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Sprawozdanie finansowe oraz dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich ocenę przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

IV.2. Ogólna sytuacja finansowa Spółki

W poniższej tabeli zamieszczono najważniejsze, wybrane, porównawcze dane finansowe za lata obrotowe 2020 i 2019.

Wybrane dane finansowe za lata obrotowe 2020 i 2019 w tys. zł.

Pozycje	01.01 - 31.12.2020 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2019 w tys. PLN	Zmiana wartościowa	Zmiana procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	56 199	61 049	-4 850	-7,94%
Koszty działalności operacyjnej	61 546	64 798	-3 252	-5,02%
Amortyzacja	2 757	2 502	254	10,16%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 347	-3 749	-1 599	-42,65%
Pozostałe przychody operacyjne	1 118	688	430	62,43%
Pozostałe koszty operacyjne	901	1 589	-688	-43,29%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-5 130	-4 649	-481	-10,35%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-2 373	-2 146	-227	-10,58%
Przychody finansowe	257	5 467	-5 209	-95,29%
Koszty finansowe	1 763	6 814	-5 051	-74,13%
Zysk (strata) brutto	-6 635	-5 996	-640	-10,67%
Zysk (strata) netto	-6 635	-5 996	-640	-10,67%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 817	-677	-1 140	-168,40%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 327	-1 634	307	18,80%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 441	3 616	-2 174	-60,14%
Aktywa razem	36 482	40 081	-3 600	-8,98%
Aktywa trwałe	29 055	29 148	-93	-0,32%
Aktywa obrotowe	7 427	10 933	-3 507	-32,07%
Należności krótkoterminowe	1 167	3 204	-2 037	-63,59%
Należności długoterminowe	2 803	1 894	909	47,99%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 336	4 038	-1 702	-42,15%
Kapitał (fundusz) własny	5 161	7 842	-2 681	-34,19%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 867	21 430	1 437	6,70%
Zobowiązania długoterminowe	6 320	8 547	-2 227	-26,05%
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł)	-1,36	-1,34	-0,02	-1,57%
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł)	1,06	1,75	-0,69	-39,60%

IV.2.1. Znaczące zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wynik finansowy w okresie 2020 roku.

W okresie 2020 roku saldo wydarzeń o charakterze jednorazowym wyniosło 432 tysiące strone obniżenia wyniku netto.

Zdarzenia jednorazowo wpływające na wynik finansowy 2020 roku:

Zdarzenia jednorazowe wpływające negatywnie na wynik finansowy	Wpływ na wynik
Aktualizacja wartości nakładów w sklepie w Warszawie przy ul. Hożej w Warszawie	49 450
Koszt zaniechanej inwestycji w Konstancinie k. Warszawy	29 000
Wycena kredytów w EUR (niezrealizowane różnice kursowe)	1 241 019
Razem	1 319 470

Zdarzenia jednorazowe wpływające pozytywnie na wynik finansowy	Wpływ na wynik
Dofinansowanie wynagrodzeń ze środków FGŚP w związku z COVID-19	887 406

IV.2.2. Analiza wskaźnikowa

ANALIZA WSKAŹNIKOWA ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI									
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-9,52%	-6,14%	-5,36%	-5,60%	-2,99%	0,37%	0,17%	0,17%	-1,64%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-11,81%	-9,82%	-5,87%	-7,91%	-5,11%	-0,93%	-1,91%	-0,95%	-2,06%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	-18,19%	-14,96%	-8,69%	-10,80%	-8,49%	-1,67%	-3,15%	-1,69%	-3,58%
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)	-128,58%	-76,46%	-48,25%	-42,36%	-18,66%	-2,83%	-4,93%	-2,40%	-4,69%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-9,13%	-7,61%	-5,94%	-7,65%	-6,85%	-1,28%	-1,48%	-0,66%	-1,87%
Wskaźnik rentowności EBITDA	-4,22%	-3,52%	-1,40%	-3,27%	-2,79%	2,69%	2,27%	2,65%	1,09%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI I ZADŁUŻENIA									
Stopa zadłużenia	0,80	0,75	0,77	0,67	0,5	0,4	0,35	0,29	0,22
Stopień pokrycia majątku kapit. własnym	0,14	0,20	0,18	0,25	0,46	0,59	0,64	0,7	0,76
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł).	-15 440	-10 497	2 115	2 072	-1 988	-5 781	-4 874	-2 864	-658
Wskaźnik płynności bieżącej	0,32	0,51	1,29	1,21	0,78	0,51	0,49	0,55	0,86
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,17	0,35	0,85	0,91	0,46	0,29	0,27	0,26	0,42
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,11	0,19	0,38	0,57	0,24	0,15	0,12	0,1	0,24
WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI									
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	41,12	34,83	34,97	32,61	33,5	31,3	29,5	30,7	34,7
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	86,80	80,81	64,82	93,17	89,7	92,6	84,9	69,4	64,2

Zastosowane wzory wskaźników:

Wskaźnik rentowności sprzedaży: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto: wynik netto/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności majątku (ROA): wynik netto/aktywa razem

Wskaźnik rentowności kapitału (ROE): wynik netto/kapitał własny

Wskaźnik rentowności operacyjnej: wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności EBITDA: (wynik na działalności operacyjnej+amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Stopa zadłużenia: (zobowiązania długoterminowe + zob. krótkoterminowe)/aktywa razem

Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym: (kapitały własne+rezerwy długoterminowe)/aktywa razem

Kapitał obrotowy netto: aktywa obrotowe - zob. krótkoterminowe

Wskaźnik płynności: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik podwyższonej płynności: (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik natychmiastowej płynności: inwestycje krótkoterminowe/zob. krótkoterminowe

wskaźnik rotacji zapasów w dniach: zapasy*365/wartość sprzed. towarów i mat.

wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach: (zob. z tyt. dostaw i usług *365)/wartość sprzed towarów i materiałów.

Komentarz do wskaźników i ogólnej sytuacji finansowej Spółki:

W 2020 roku spółka osiągnęła niższe wyniki finansowe w porównaniu z rokiem poprzednim. W przeważającej mierze jest to konsekwencja pandemii koronawirusa, która spowodowała wprowadzenie ograniczeń w handlu detalicznym w centrach handlowych. Znaczący wzrost sprzedaży w obiektach handlowych zlokalizowanych przy ulicach i parkach handlowych oraz w kanale e-commerce nie zrekompensował ubytku sprzedaży w lokalizacjach galeryjnych. Zarząd ograniczał koszty funkcjonowania spółki, które tylko nieznacznie wzrosły r/r.

Zgodnie z aktualnym brzmieniem umów pożyczek od głównego akcjonariusza, zakwalifikowane zostały księgowo do zobowiązań krótkoterminowych. Znalazły się w tej pozycji razem z przypadającymi na 2021 rok ratami spłaty kredytu inwestycyjnego z banku Intesa (600.000 EUR). Sytuacja ta spowodowała znaczący nieoperacyjny wzrost zobowiązań krótkoterminowych Spółki i negatywnie wpłynęła na wskaźniki płynności i zadłużenia. Zarząd spółki wraz z Inwestorem strategicznym znają zaistniałą sytuację. W przypadku ustalenia terminu spłaty pożyczek na okres dłuższy niż rok, bądź konwersji na kapitał w/w wskaźniki znacząco się poprawią. W Q4.2020 spółka dokonała kolejnego podwyższenia kapitału poprzez konwersję części pożyczek.

Wspólną decyzją głównych właścicieli spółka w ostatnich latach finansuje rozwój i działalność operacyjną pożyczkami krótkoterminowymi do większościowego akcjonariusza. Wybrana forma finansowania przy utrzymywaniu się ujemnego wyniku finansowego wpłynęła na wzrost wskaźnika zadłużenia oraz zmniejszenie wskaźnika poziomu finansowania kapitałem własnym. Opisana wyżej polityka finansowania i jednocześnie poniesiona w 2020 roku strata finansowa spowodowały w ciągu roku spadek wysokości kapitału własnego spółki poniżej przewidzianego w Kodeksie Spółek Handlowych progu (art. 397 ksh). W związku z tym pod koniec 2020 roku zarząd dokonał podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego spółki poprzez emisję akcji serii K. Kapitał podwyższony został poprzez emisję 235.530 akcji objętych przez większościowego akcjonariusza włoską Spółkę EcorNaturaSi. Kapitał wzrósł o blisko 4 mln zł. Nastąpiło także zmniejszenie zobowiązań finansowych Spółki, wobec tego akcjonariusza o tożsamą kwotę.

Podsumowując, przy analizie wyników i zamieszczonych wskaźników istotne jest wzięcie pod uwagę, iż Organic Farma Zdrowia jest i będzie w najbliższych okresach spółką w fazie intensywnych działań inwestycyjnych finansowanych w większości długiem od głównego akcjonariusza i bankowym.

IV.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Od lipca 2016 roku Organic Farma Zdrowia S. A. jest częścią włoskiej grupy kapitałowej EcorNaturaSi S.p.A., która posiada 73,92% kapitału jednostki dominującej. Pozyskanie silnego inwestora branżowego ukierunkowanego na ekspansję rynkową znacząco zmieniło sytuację nie tylko finansową, ale także strategiczną Organic Farma Zdrowia S.A. oraz lokalnej Grupy spółek. Kwestie finansowania bieżącej działalności i inwestycji ustępują obecnie miejsca ustaleniu i realizacji strategicznych celów rozwoju na dynamicznie rozwijającym się rynku żywności ekologicznej w Polsce uwzględniając także trendy ogólnoeuropejskie.

Na wyniki i działania spółki w 2020 roku przeważający wpływ miała pandemia i związane z nią ograniczenia handlu w centrach handlowych, które spowodowały blisko 8% spadek sprzedaży w stosunku do 2019 roku. Obecnie procesy operacyjne zostały dostosowane do pojawiających się okresowych utrudnień w handlu. Spółka zakończyła rok znaczącą kwotą środków pieniężnych w bilansie. Przyjęty został także w uzgodnieniu z inwestorem strategicznym budżet na 2021 rok uwzględniający plany inwestycyjne oraz wsparcie finansowe przez Inwestora bieżącej działalności poprzez kolejne transze pożyczek. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zakończone zostały pozytywnie rozmowy z Santander Bank Polska w sprawie przedłużenia na kolejny rok kredytu obrotowego udzielonego spółce w kwocie 700.000 zł.

IV.4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

W związku z zawieraniem przez Organic Farma Zdrowia S.A. umów leasingu są wystawiane i podpisywane weksle in blanco – bez protestu, z deklaracją wekslową, zabezpieczające spłatę leasingu.

V. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W SPRAWOZDANIU

W imieniu Spółki działają następujące osoby:

Sławomir Chłoń	- Prezes Zarządu
Przemysław Eliaż Tomaszewski	- Wiceprezes Zarządu

Wymienione wyżej osoby są odpowiedzialne za wszystkie informacje zamieszczone w tym Sprawozdaniu.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Chłoń

Przemysław Tomaszewski

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2021r.

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA
tel. kom. +48 505 158 261
e-mail: g.cichosz@wp.pl

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku jednostki:

ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.

z siedzibą w Warszawie (02-417), ul. Głębczycka 11 lok.1

*Grażyna Cichosz „Kancelaria Audytorska” ul. Puszczyka 18/66, 02 – 785 Warszawa
NIP 715-122-81-76 ; Regon: 015447117
Konto : ING Bank Śląski Oddział w Warszawie nr 97 1050 1025 1000 0022 7195 3198
Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych pod nr 2770*

Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA

tel. kom. +48 505 158 261

e-mail: g.cichosz@wp.pl

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2021 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. („sprawozdanie finansowe”) **Organic Farma Zdrowia S.A. (Spółka)** z siedzibą w Warszawie (02-417), ul. Głębczycka, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **36 481 633,30 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. stratę netto w wysokości **6 635 397,52 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 681 281,05 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 702 029,81 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Grażyna Cichosz „Kancelaria Audytorska” ul. Puszczyka 18/66, 02 – 785 Warszawa

NIP 715-122-81-76 ; Regon: 015447117

Konto : ING Bank Śląski Oddział w Warszawie nr 97 1050 1025 1000 0022 7195 3198

Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych pod nr 2770

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t. j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie – ze zwróceniem uwagi na stan finansowy jednostki

Zwracamy uwagę na notę 48 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, która opisuje aktualną sytuację finansową i majątkową, w tym wskazuje, że spółka poniosła stratę netto w wysokości 6.635.397,52 zł za 2020 rok. Natomiast wartość strat z lat ubiegłych stanowi kwotę 30.981.049,65 zł. Ponadto zwracamy uwagę na stan zobowiązań długo i krótkoterminowych finansowych Spółki na dzień 31.12.2020 roku - rozdz. VI b), które stanowią kwotę 27.885.992,69 zł. Natomiast aktywa finansowe wykazane w rozdz. VI a) stanowią kwotę 200.013,90 zł, a należności długoterminowe (kaucje) stanowią kwotę 2.802.602,07 zł. Podane powyżej dane mają istotny wpływ na stan finansowy Spółki.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowane oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania rocznego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Rzeczowe aktywa trwałe	Nasze procedury:
Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12. 2020 roku stanowią kwotę w bilansie 14.907,2 tys. zł, co stanowi 40,9% sumy bilansowej. Ryzyko dotyczy w szczególności wyceny środków trwałych, w tym utraty wartości, klasyfikacji rodzajowej, kompletności ujęcia.	Nasze procedury obejmowały w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> • przegląd zasad (polityki) rachunkowości dotyczących rozpoznania i prezentacji rzeczowych aktywów trwałych, • zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczącej ujęcia.

<p>Ryzyko w zakresie wyceny i utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych uznaliśmy za kluczowe ze względu na specyfikę rodzaju majątku trwałego, wartości rzeczowych aktywów trwałych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym.</p>	<p>ustalenia wartości i prezentacji rzeczowych aktywów trwałych,</p> <ul style="list-style-type: none"> weryfikacja ewidencji środków trwałych na dzień bilansowy oraz pozycji przyjętych i rozchodowanych w danym okresie, analiza kosztów operacyjnych pod względem nieujawnionych aktywów trwałych, weryfikacji przydatności i użytkowania środków trwałych posiadanych przez Spółkę, sprawdzenie dokonania przez Spółkę aktualizacji wyceny, w tym przesłanek na utratę wartości, szczegółowe procedury wiarygodności oparte na analizie dokumentów źródłowych, ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających.
<p>Rozpoznanie przychody ze sprzedaży</p>	<p>Nasze procedury:</p>
<p>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wyniosły 56.199.014,53 zł w stosunku do okresu poprzedniego spadły o 7,94%, tj o kwotę 4.850.307,50 zł. Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie (odpowiednie rozgraniczenie w czasie). Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółka prezentuje między innymi w notce 20 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.</p> <p>Ryzyko rozpoznania przychodów ze sprzedaży uznaliśmy za kluczowe ze względu na wpływ kwot na sprawozdanie finansowe oraz rodzaj sprzedaży prowadzonej przez Spółkę.</p>	<p>W ramach badania sprawozdania finansowego procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> zapoznanie się z zasadami (polityką rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży, rozmowy z kluczowymi osobami w Spółce, zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczącej ujęcia, ustalenia i prezentacji przychodów ze sprzedaży, szczegółowe procedury wiarygodności oparte na analizie dokumentów źródłowych (umów z kontrahentami, faktur sprzedaży), zweryfikowanie prawidłowości rozgraniczenia przychodów ze sprzedaży w czasie, faktury korygujące, przychody ze sprzedaży wystawione po dniu bilansowym, a dotyczące badanego okresu, ocenę zdarzeń po dniu bilansowym, ocenę adekwatności ujawnień w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi standardami sprawozdawczości finansowej.
<p>Finansowanie zewnętrzne</p>	<p>Nasze procedury:</p>
<p>Ze względu na fakt, że znaczący udział w sumie bilansowej Spółki ma finansowanie obce, uznaliśmy, że wycena tej pozycji oraz jej stabilność w kontekście przyszłego funkcjonowania Spółki jest kwestią w</p>	<p>W ramach badania sprawozdania finansowego procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> zrozumienie procesu, w tym środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej finansowania zewnętrznego,

<p>znaczący sposób wpływającą na sprawozdanie finansowe.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ocenę zgodności przyjętych polityk rachunkowości w zakresie zobowiązań długo i krótkoterminowych, ich wyceny i prezentacji, • sprawdzenie spełnienia warunków następczych zdefiniowanych w związku z finansowaniem obcym,
--	--

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub

błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi

w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz Raport Roczny za rok badany rok obrotowy, który będzie

dostępny po wydaniu niniejszego sprawozdania z badania (Raport roczny) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w par. 5 pkt.6.1-6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 marca 2020r. z uwzględnieniem zmian mających zastosowanie odpowiednio od 1 lipca 2020 r. oraz od dnia 1 stycznia 2021 roku) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Informacje zawarte są w istotnym zakresie zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest Grażyna Cichosz działający w imieniu Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2770 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2021 roku

.....

Grażyna Cichosz

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 9878

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 2770

ul. Puszczyka 18 lok. 66

02-785 Warszawa

Oświadczenie dotyczące przestrzegania Dobrych Praktyk oraz informacje wymagane przez ich zapisy

I. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2020 roku z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy: Invest Concept Sp. z o.o. wyniosło w 2020 roku: 14760zł brutto.

II. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2020 roku.

Łączny koszt Spółki z tytułu pełnienia funkcji przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2019r. wyniósł: 348538,73 zł brutto.

III. Oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect przez jednostkę dominującą w 2020 roku

Spółka dominująca przestrzegała i stosowała zasady dobrych praktyk w 2020 roku. Wyjątkiem było nie stosowanie w pełni następujących zasad:

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu Walnego Zgromadzenia były publikowane przez Organic Farma Zdrowia S.A. w formie raportów bieżących oraz umieszczane na stronie internetowej - zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mieli możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet Spółka uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.

Zasada nr 11 – W 2020 roku Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. nie spotykał się publicznie z akcjonariuszami.

IV. Informacja w zakresie prognoz finansowych na 2020 rok.

Prognozy na 2020 rok nie były publikowane.

Warszawa, dnia 23.04.2021 r.

Oświadczenie Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2020 rok

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2020 rok i dane porównawcze wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Sławomir Chłoń

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski

Warszawa, dnia 23.04.2021 r.

Oświadczenie Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za 2020 rok, został wybrany na podstawie uchwały nr 15/2020 Rady Nadzorczej z 26.11.2020r. zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Sławomir Chłoń

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski