

# Największy market ekologiczny w Polsce!

  
**organic**  
market

## RAPORT JEDNOSTKOWY

za 2023 rok

Organic Farma Zdrowia S.A.

## SPIS TREŚCI:

List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. do akcjonariuszy	3
Wybrane dane finansowe za rok 2023	5
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2023	6
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	7
Bilans	15
Rachunek zysków i strat	19
Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym	21
Rachunek przepływów pieniężnych	23
Dodatkowe objaśnienia i informacje dotyczące sprawozdania finansowego Organic Farma Zdrowia S.A. za rok 2023	25
Sprawozdanie Zarządu z działalności	44
Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2023 rok Niezależnego Biegłego Rewidenta	73
Oświadczenia Zarządu	81



## List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.

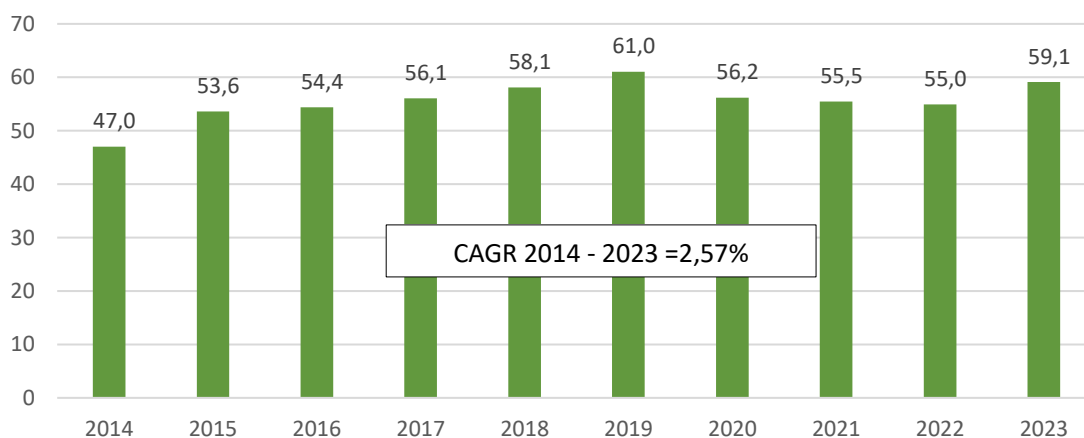
*Szanowni Akcjonariusze,*



*W 2023 roku, Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. odnotowała sprzedaż na poziomie 59 mln zł i wypracowała zysk netto w kwocie 5,7 mln zł - to najlepszy wynik w całej, 18-sto letniej historii istnienia Spółki.*

*Ostatnie miesiące 2023 roku, przyniosły Spółce istotne, bardzo pozytywne odwrócenie trendu. Po kilku bardzo ciężkich latach (pożar, pandemia, inflacja i wiele innych, negatywnych czynników), w których bardzo ciężko było osiągnąć istotne wzrosty sprzedaży, a poszczególne lata kończyły się wysokimi stratami, nastąpiły długo oczekiwane zmiany. Zakończone sukcesem restrukturyzacje (operacyjna, finansowa i kapitałowa), wzrosty sprzedaży i marży oraz dyscyplina kosztowa przyniosły właściwe efekty. Sprzedaż w kwocie 59 mln zł, to mniej o 2 mln zł niż w rekordowym 2019 roku, ale w 2019 roku Spółka posiadała 29 sklepów stacjonarnych i 3 sklepy Internetowe, a na koniec 2023 roku ilość sklepów stacjonarnych wynosiła 20 + 2 Sklepy Internetowe, w sumie o 10 sklepów mniej.*

### Sprzedaż Organic Farma Zdrowia w latach 2014-2023 (w mln zł)



**Komentarz:** Spółka przez ostatnie 10 lat działalności odnotowała 26% wzrostu sprzedaży.

*Sprzedaż r/r wzrosła ok. 8% (wzrost o 13,2% na bazie LfL), ale koszty operacyjne spadły o 0,4% (mimo ogromnych wzrostów kosztów wynikających z ponad 14% inflacji za 2022 rok), dzięki czemu rok został zakończony wynikiem EBITDA -0,46 mln zł, gdy rok poprzedni został zamknięty stratą EBITDA -2,35 mln zł.*

*Rosnąca świadomość w kwestii zdrowego odżywiania, szybko zmniejszająca się różnica cen pomiędzy żywnością konwencjonalną i ekologiczną (na korzyść produktów ekologicznych), rosnąca siła zakupowa Klientów oraz ciągła praca nad jak najlepszym dopasowaniem naszej oferty do potrzeb i oczekiwań konsumentów, powinna przynieść właściwą dynamikę wzrostu sprzedaży w 2024 roku. Jeśli tak się stanie, to pozwoli to zniwelować kolejne, bardzo duże wzrosty kosztów (wynagrodzenia, najem i wszelkie inne ceny towarów i usług rosnące z powodu ogromnej, 11,4% inflacji za 2023 rok), a przy odpowiedniej dyscyplinie kosztowej i podniesieniu marży, uzyskanie dalszej poprawy rentowności EBITDA.*

*Dziękujemy naszym Klientom, Partnerom i Inwestorom,*

*Sławomir Chłoń i Przemysław Tomaszewski*



## Wybrane dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A. za 2023 rok

Pozycje	1.01-31.12.2023 w tys. PLN	1.01-31.12.2022 w tys. PLN	1.01-31.12.2023 w tys. EUR	1.01-31.12.2022 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	59 118	54 951	13 055	11 721
Koszty działalności operacyjnej	60 660	60 051	13 396	12 809
Amortyzacja	1 315	1 513	290	323
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 542	-5 100	-341	-1 088
Pozostałe przychody operacyjne	560	2 194	124	468
Pozostałe koszty operacyjne	797	960	176	205
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-1 779	-3 866	-393	-825
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-464	-2 353	-102	-502
Przychody finansowe	8 087	4 239	1 786	904
Koszty finansowe	289	564	64	120
Zysk (strata) brutto	6 019	-192	1 329	-41
Zysk (strata) netto	5 681	-237	1 254	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	139	-3 567	31	-761
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 654	4 464	365	952
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 488	-2 619	-329	-558
Aktywa razem	24 526	26 488	5 641	5 648
Aktywa trwałe	17 101	17 693	3 933	3 773
Aktywa obrotowe	7 425	8 795	1 708	1 875
Należności krótkoterminowe	1 533	1 637	353	349
Należności długoterminowe	2 919	2 673	671	570
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 831	2 525	651	538
Kapitał (fundusz) własny	4 353	-122	1 001	-26
Zobowiązania krótkoterminowe	13 134	24 482	3 021	5 220
Zobowiązania długoterminowe	5 608	158	1 290	34
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł.)	1,03	-0,04	0,23	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł.)	0,79	-0,02	0,17	0,00
Zastosowane kursy EURO:				
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2023		4,5284	Bilans 31.12.2023:	4,3480
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2022		4,6883	Bilans 31.12.2022:	4,6899
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS: 2023/2022:	5 503 888	5 503 888		

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 grudnia 2023 i 2022 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.



---

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA 2023 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:** ul. Staniewicka 5, 03-310 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, a dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 roku.
2. Sprawozdanie finansowe za rok 2023 zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 poz. 120 z późn. zm.).
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  
Przemysław Tomaszewski

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

W roku 2023 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
Raszkowski Wiktor	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Ewa Bałuk	Członek Rady Nadzorczej
Świercz Łukasz	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Ryszard Tomaszewski	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2023r:

- w dniu 28.06.2023 członkowie Rady Nadzorczej Fausto Jori oraz Fabio Silvio Brescacin złożyli rezygnację z pełnionej funkcji,
- uchwałą ZWZ z 30.06.2023 został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej Michael Anders.
- uchwałą ZWZ z 30.06.2023 zostali powołani nowi członkowie Rady Nadzorczej: Ewa Bałuk, Łukasz Świercz oraz Henryk Ryszard Tomaszewski.

#### 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 2023 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 aktywów 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 utrzymywanymi 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 29 marca 2024 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 31.12.2023 - aktywa trwałe**

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2023</b>	<b>Stan na 31.12.2022</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>17 100 639,43</b>	<b>17 693 076,26</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>649 488,30</b>	<b>536 930,18</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne wartości niematerialne i prawne	649 488,30	536 930,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 314 533,47</b>	<b>6 292 777,19</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>5 209 383,47</b>	<b>6 292 777,19</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 968 997,13	3 483 328,38
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 098 430,89	1 399 059,34
d) środki transportu	105 755,87	152 134,31
e) inne środki trwałe	1 036 199,58	1 258 255,16
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>105 150,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>2 919 388,70</b>	<b>2 673 057,90</b>
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	2 919 388,70	2 673 057,90
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>8 049 650,00</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>8 049 650,00</b>
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	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
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
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>167 578,96</b>	<b>140 660,99</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 821,00	126 708,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 757,96	13 952,99

**Bilans na dzień 31.12.2023 - aktywa obrotowe**

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 425 166,67</b>	<b>8 794 624,85</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 701 616,90</b>	<b>2 648 466,34</b>
1. Materiały	22 081,14	37 718,95
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	2 679 535,76	2 610 747,39
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 532 823,88</b>	<b>1 636 706,10</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 532 823,88</b>	<b>1 636 706,10</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	304 407,48	383 413,39
- do 12 miesięcy	304 407,48	383 413,39
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	567 188,36	466 476,42
c) inne	661 228,04	786 816,29
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 857 620,10</b>	<b>4 308 061,44</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 857 620,10</b>	<b>4 308 061,44</b>
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	27 084,89	1 782 783,90
- udziały lub akcje	0,00	1 756 480,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	27 084,89	26 303,90
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 830 535,21	2 525 277,54
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 618 475,21	2 359 447,54
- inne środki pieniężne	212 060,00	165 830,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>333 105,79</b>	<b>201 390,97</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>24 525 806,10</b>	<b>26 487 701,11</b>



**Bilans na dzień 31.12.2023 - pasywa**

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 352 991,02</b>	<b>- 121 795,35</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>5 503 888,00</b>	<b>5 503 888,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>43 713 287,64</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	43 713 287,64
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>1 206 044,30</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	1 206 044,30
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 6 831 727,65</b>	<b>- 50 307 882,12</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 680 830,67</b>	<b>- 237 133,17</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>20 172 815,08</b>	<b>26 609 496,46</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>749 291,44</b>	<b>1 138 826,14</b>
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>158 821,00</b>	<b>409 608,00</b>
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>61 617,00</b>	<b>54 723,48</b>
- długoterminowa	58 260,00	52 078,37
- krótkoterminowa	3 357,00	2 645,11
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>528 853,44</b>	<b>674 494,66</b>
- długoterminowe	27 495,00	158 255,00
- krótkoterminowe	501 358,44	516 239,66
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 607 968,44</b>	<b>157 855,47</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>5 607 968,44</b>	<b>157 855,47</b>
a) kredyty i pożyczki	5 607 968,44	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	137 560,47
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	20 295,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>13 134 450,51</b>	<b>24 481 796,95</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>5 810 934,50</b>	<b>16 343 850,20</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 810 934,50	5 158 279,76
- do 12 miesięcy	5 810 934,50	5 158 279,76
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	11 185 570,44
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>7 323 516,01</b>	<b>8 137 946,75</b>
a) kredyty i pożyczki	1 203 651,54	2 836 000,54
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	129 229,49	282 329,08
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 857 554,56	3 956 551,19
- do 12 miesięcy	4 857 554,56	3 956 551,19
- 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	572 449,05	567 763,37
h) z tytułu wynagrodzeń	507 715,12	489 030,03
i) inne	52 916,25	6 272,54
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>681 104,69</b>	<b>831 017,90</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>681 104,69</b>	<b>831 017,90</b>
- długoterminowe	531 930,53	681 138,00
- krótkoterminowe	149 174,16	149 879,90
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>24 525 806,10</b>	<b>26 487 701,11</b>

Warszawa, dnia 29 marca 2024 roku

Podpisy członków Zarządu:

---

Sławomir Chłoń  
*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 01.01-31.12.2023	Za okres 01.01-31.12.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>59 118 302,21</b>	<b>54 951 088,42</b>
- od jednostek powiązanych	1 344 425,27	1 386 913,73
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 360 579,67	1 977 511,76
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	56 757 722,54	52 973 576,66
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>60 660 263,43</b>	<b>60 050 973,25</b>
I. Amortyzacja	1 314 792,17	1 512 761,28
II. Zużycie materiałów i energii	3 167 741,09	2 807 259,21
III. Usługi obce	11 149 596,66	11 397 353,66
IV. Podatki i opłaty, w tym:	65 893,42	40 460,81
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	9 708 111,40	9 493 657,01
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 868 575,89	1 780 157,31
- emerytalne	853 456,57	872 185,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	603 060,08	932 722,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 782 492,72	32 086 601,84
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 1 541 961,22</b>	<b>- 5 099 884,83</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>560 198,72</b>	<b>2 194 121,64</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	64 004,65	891,37
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	496 194,07	2 193 230,27
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>797 044,20</b>	<b>960 317,24</b>
I. Strata ze z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	60 520,23
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	146 614,89
III. Inne koszty operacyjne	797 044,20	753 182,12
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 1 778 806,70</b>	<b>- 3 866 080,43</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>8 086 904,30</b>	<b>4 238 774,42</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	172 663,20
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	172 663,20
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	172 663,20
II. Odsetki, w tym:	1 127,34	1 302,48
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 835 561,21	4 064 808,74
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	6 250 215,75	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>288 959,93</b>	<b>564 209,16</b>
I. Odsetki, w tym:	273 524,99	240 516,96
- dla jednostek powiązanych	0,00	108 986,32
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	15 434,94	323 692,20
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>6 019 137,67</b>	<b>- 12 691 434,95</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>338 307,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>5 680 830,67</b>	<b>- 12 691 434,95</b>

Warszawa, dnia 29 marca 2024 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 01.01-31.12.2023	Za okres 01.01-31.12.2022
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	<b>- 121 795,35</b>	<b>10 444 092,33</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	<b>- 121 795,35</b>	<b>10 444 092,33</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 503 888,00</b>	<b>5 503 888,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>5 503 888,00</b>	<b>5 503 888,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>43 713 287,64</b>	<b>43 713 287,64</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 43 713 287,64	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	43 713 287,64	0,00
- pokrycia straty	43 713 287,64	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>43 713 287,64</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>1 206 044,30</b>	<b>11 534 798,81</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	- 1 206 044,30	- 10 328 754,51
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 206 044,30	10 328 754,51
- zbycia aktywów finansowych i zmiany wyceny	1 206 044,30	10 328 754,51
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 206 044,30</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisja akcji w wartości nominalnej (kapitał niezarejestrowany)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 50 545 015,29</b>	<b>- 50 307 882,12</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>50 545 015,29</b>	<b>50 307 882,12</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>50 545 015,29</b>	<b>50 307 882,12</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	43 713 287,64	0,00
- pokrycie strat	43 713 287,64	0,00

<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>6 831 727,65</b>	<b>50 307 882,12</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 6 831 727,65</b>	<b>- 50 307 882,12</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>5 680 830,67</b>	<b>- 237 133,17</b>
a) zysk netto	5 680 830,67	0,00
b) strata netto	0,00	237 133,17
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>4 352 991,02</b>	<b>- 121 795,35</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>4 352 991,02</b>	<b>- 121 795,35</b>

Warszawa, dnia 29 marca 2024 roku

Podpisy członków Zarządu:

---

Sławomir Chłoń  
*Prezes Zarządu*

---

Przemysław Tomaszewski  
*Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

---

Justyna Rońda  
*Główna księgowa*

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

	Za okres 01.01-31.12.2023	Za okres 01.01-31.12.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 680 830,67</b>	<b>- 237 133,17</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 5 541 555,31</b>	<b>- 3 476 676,45</b>
1. Amortyzacja	1 314 792,17	1 512 761,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 940 662,91	338 329,05
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	251 778,29	60 473,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 7 160 060,61	- 3 857 673,62
5. Zmiana stanu rezerw	- 106 634,70	- 2 393 843,02
6. Zmiana stanu zapasów	- 53 150,56	301 018,38
7. Zmiana stanu należności	- 142 448,58	- 195 368,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i pożyczek	1 603 377,59	849 711,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 308 546,00	54 529,59
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>139 275,36</b>	<b>- 3 567 194,73</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 103 096,91</b>	<b>4 858 159,80</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	<b>2 103 096,91</b>	<b>4 838 159,80</b>
a) w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 103 096,91	4 838 159,80
- zbycie aktywów finansowych	2 103 096,91	4 661 714,74
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	172 663,20
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	3 500,00
- odsetki	0,00	281,86
- inne wpływy z aktywów finansowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>449 106,57</b>	<b>393 781,42</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	449 106,57	383 781,42
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		10 000,00
a) w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		10 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		10 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>1 653 990,34</b>	<b>4 464 378,38</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 880 649,97</b>	<b>773 321,25</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 880 649,97	773 321,25
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 368 658,00</b>	<b>3 392 326,52</b>
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	2 734 920,00	2 855 010,00
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	290 660,06	423 538,80
8. Odsetki	343 077,94	113 777,72
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 1 488 008,03</b>	<b>- 2 619 005,27</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>305 257,67</b>	<b>- 1 721 821,62</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>305 257,67</b>	<b>- 1 721 821,62</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 525 277,54	4 247 099,16
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>2 830 535,21</b>	<b>2 525 277,54</b>
<b>- o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>1 099,42</b>	<b>615,41</b>

Warszawa, dnia 29 marca 2024 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
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 064 997,41</b>	<b>0,00</b>	<b>1 064 997,41</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>165 530,00</b>	<b>0,00</b>	<b>165 530,00</b>
- zakup	0,00	0,00	165 530,00	0,00	165 530,00
- przyjęcie z zaliczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyjęcie do wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 230 527,41</b>	<b>0,00</b>	<b>1 230 527,41</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>527 492,17</b>	<b>0,00</b>	<b>527 492,17</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>52 971,88</b>	<b>0,00</b>	<b>52 971,88</b>
- amortyzacja	0,00	0,00	52 971,88	0,00	52 971,88
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>580 464,05</b>	<b>0,00</b>	<b>580 464,05</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>575,06</b>	<b>0,00</b>	<b>575,06</b>
<b>Zwiększenia</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>575,06</b>	<b>0,00</b>	<b>575,06</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>536 930,18</b>	<b>0,00</b>	<b>536 930,18</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>649 488,30</b>	<b>0,00</b>	<b>649 488,30</b>

**b. Zmiana stanu środków trwałych**

	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b><u>Wartość brutto</u></b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>14 568 230,70</b>	<b>5 627 621,72</b>	<b>360 524,91</b>	<b>3 797 125,36</b>	<b>24 353 502,69</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>136 268,30</b>	<b>25 196,43</b>	<b>0,00</b>	<b>16 961,84</b>	<b>178 426,57</b>
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie i zaliczek	56 004,80	0,00	0,00	3 122,52	59 127,32
- zakup środków trwałych	80 263,50	25 196,43	0,00	13 839,32	119 299,25
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>248 922,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>248 922,60</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	248 922,60	0,00	0,00	0,00	248 922,60
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>14 455 576,40</b>	<b>5 652 818,15</b>	<b>360 524,91</b>	<b>3 814 087,20</b>	<b>24 283 006,66</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>8 638 102,61</b>	<b>3 885 618,23</b>	<b>208 390,60</b>	<b>2 419 742,12</b>	<b>15 151 853,56</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>650 599,55</b>	<b>325 824,88</b>	<b>46 378,44</b>	<b>239 017,42</b>	<b>1 261 820,29</b>
- amortyzacja	650 599,55	325 824,88	46 378,44	239 017,42	1 261 820,29
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>211 991,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>211 991,06</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	211 991,06	0,00	0,00	0,00	211 991,06
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>9 076 711,10</b>	<b>4 211 443,11</b>	<b>254 769,04</b>	<b>2 658 759,54</b>	<b>16 201 682,79</b>
<b><u>Odpisy aktualizujące</u></b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>2 446 799,71</b>	<b>342 944,15</b>	<b>0,00</b>	<b>119 128,08</b>	<b>2 908 871,94</b>
<b>Zwiększenia</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	36 931,54	0,00	0,00	0,00	36 931,54
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 409 868,17</b>	<b>342 944,15</b>	<b>0,00</b>	<b>119 128,08</b>	<b>2 871 940,40</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>3 483 328,38</b>	<b>1 399 059,34</b>	<b>152 134,31</b>	<b>1 258 255,16</b>	<b>6 292 777,19</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>2 968 997,13</b>	<b>1 098 430,89</b>	<b>105 755,87</b>	<b>1 036 199,58</b>	<b>5 209 383,47</b>

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

	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
<b><u>Wartość brutto</u></b>			
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>164 277,32</b>	<b>0,00</b>	<b>164 277,32</b>
- zakup środków trwałych	164 277,32	0,00	164 277,32
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie nakładów	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>59 127,32</b>	<b>0,00</b>	<b>59 127,32</b>
- przeniesienie na środki trwałe	59 127,32	0,00	59 127,32
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>105 150,00</b>	<b>0,00</b>	<b>105 150,00</b>

**d. Zmiana w stanie inwestycji długoterminowych**

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	0,00	0,00	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie do inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>

**e. Zmiana w stanie długoterminowych aktywów finansowych**

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	8 049 650,00	0,00	0,00	0,00	8 049 650,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie do inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>					
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>

**f. Udziały i akcje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2023**

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%	6 070 570,44	1 886 341,48
Biodyskont Sp. z o.o.	65 736,00	0,00	65 736,00	100%	100%	62 196,65	- 3 066,59
<b>RAZEM, w tym</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8 049 650,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
długoterminowe	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00	-	-	-	-

**g. Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2023**

Nie występują

**h. Udziały i akcje zaliczane do inwestycji krótkoterminowych na dzień 31.12.2023**

Nie występują

**i. Zmiany w udziałach i akcjach zaliczanych do inwestycji krótkoterminowych w 2023 roku – akcje Bio Planet S.A.**

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa na 01.01.2023	Sprzedaż akcji w cenie nabycia	Zmiany w wycenie wartości godziwej	Wartość bilansowa na 31.12.2023	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2023
Bio Planet S.A.	1 756 480,00	- 267 535,70	- 1 488 944,30	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 756 480,00</b>	<b>267 535,70</b>	<b>- 1 488 944,30</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2023 przedstawia poniższa tabela:

Cel utworzenia odpisu	Stan na 01.01.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2023
Aktualizacja aktywów Stary Browar	122 705,21	0,00	0,00	122 705,21
Aktualizacja aktywów Pośnia	359 217,24	0,00	0,00	359 217,24
Aktualizacja aktywów Bydgoszcz	190 132,44	0,00	0,00	190 132,44
Aktualizacja aktywów Herbsta	239 337,12	0,00	0,00	239 337,12
Aktualizacja aktywów Białystok	25 927,20	0,00	0,00	25 927,20
Aktualizacja aktywów Puławska	8 417,25	0,00	0,00	8 417,25
Aktualizacja aktywów Wrocław	1 817 095,65	0,00	0,00	1 817 095,65
Aktualizacja aktywów Kraków Kazimierza	36 931,54	0,00	36 931,54	0,00
Aktualizacja aktywów King Cross	109 683,35	0,00	0,00	109 683,35
<b>RAZEM</b>	<b>2 909 447,00</b>	<b>0,00</b>	<b>36 931,54</b>	<b>2 872 515,46</b>

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

Nie wystąpiły.

**4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.**

Spółka nie posiada 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 2023 wyniósł 9,6 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, rozwiązania i stanie na koniec roku obrotowego.**

Nie wystąpiły.

**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
K		Zwykłe	235 530	1	235 530,00	Gotówka
L		Zwykłe	384 358	1	384 358,00	Gotówka
<b>RAZEM</b>			<b>5 503 888</b>		<b>5 503 888,00</b>	-

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

**Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji**

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Sławomir Chłoń	3 232 153	58,72 %	58,40 %
Przemysław Elias Tomaszewski	2 009 768	36,52 %	37,32 %
Pozostali akcjonariusze	261 967	4,76 %	4,28 %
<b>RAZEM</b>	<b>5 503 888</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**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 przeznaczeniu zysku za rok 2023 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

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

Cel utworzenia	Stan na 31.12.2023				
	Stan na 31.12.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2023
Bierne RMK na koszty działalności operacyjnej	184 069,66	1 509 609,47	1 594 850,69	0,00	98 828,44
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	409 608,00	299 140,00	0,00	549 927,00	158 821,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne	54 723,48	6 893,52	0,00	0,00	61 617,00
Pozostałe rezerwy	490 425,00	282 031,00	342 431,00	0,00	430 025,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 138 826,14</b>	<b>2 097 673,99</b>	<b>1 937 281,69</b>	<b>549 927,00</b>	<b>749 291,44</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023			
	do 1 roku	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
<b>Wobec powiązanych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>434 800,00</b>	<b>5 607 968,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
kredyty i pożyczki	434 800,00	5 607 968,44	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	0,00	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>434 800,00</b>	<b>5 607 968,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

W związku z zawarciem przez podmiot powiązany Eko-Wital Sp. z o.o., umowy kredytu z Santander Bank Polska S.A., Spółka zawarła umowę przystąpienia do długu.

W ramach zabezpieczenia spłaty kredytu Spółka zawarła umowę przelewu wierzytelności dotyczącej rozliczeń transakcji płatności dokonywanych przez klientów spółki przy użyciu kart bankowych.

### 14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

#### a. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2023		Wartość na dzień 31.12.2022	
	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
Koszty przyszłych okresów	920,87	295 144,55	1 841,63	158 738,51
Ubezpieczenia majątkowe	41,81	11 199,39	109,49	12 761,14
Abonament domeny, hosting	0,00	1 866,23	0,00	2 075,59
Licencja programu informatycznego	2 310,00	7 527,99	0,00	7 016,51
Pakiet serwisowy usług informatycznych	0,00	8 359,46	5 526,00	10 148,88
Ochrona patentowa	4 793,11	1 520,04	6 313,15	1 520,04
Prowizja od kredytu i gwarancji	0,00	0,00	0,00	2 698,12
Podpis elektroniczny	692,17	704,80	162,72	290,51
Opłata roczna - certyfikacja produkcji	0,00	6 783,33	0,00	6 141,67
<b>RAZEM</b>	<b>8 757,96</b>	<b>333 105,79</b>	<b>13 952,99</b>	<b>201 390,97</b>

**b. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2023	Wartość na dzień 31.12.2022
Rezerwa na czynsze	6 678,44	38 250,18
Rezerwa na media	64 900,00	90 923,05
Rezerwa na usługi telekomunikacyjne	0,00	149,00
Rezerwa na usługi transportowe	0,00	14 233,48
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	25 000,00	25 000,00
Rezerwa na usługi informatyczne	2 250,00	2 250,00
Rezerwa na usługi tłumaczenia	0,00	2 000,00
Rezerwa na usługi doradcze	0,00	5 150,00
Rezerwa na pozostałe usługi	0,00	6 113,95
Rezerwa na świadczenia emerytalne	61 617,00	54 723,48
<b>RAZEM</b>	<b>160 445,44</b>	<b>238 793,14</b>

**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 przez podmiot powiązany Eko-Wital Sp. z o.o., umowy kredytu z Santander Bank Polska S.A., Spółka zawarła umowę przystąpienia do długu.

**16. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT**

Na dzień bilansowy na rachunku VAT spółki zgromadzonych było 1 099,42 zł.

**17. Wykaz istotnych pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów**

Na stan rozliczeń międzyokresowych przychodów składają się w szczególności:

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2023	Wartość na dzień 31.12.2022
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
Dotacja na zakup środków trwałych	0,00	33,31
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umową najmu	531 930,53	681 104,69
<b>RAZEM</b>	<b>531 930,53</b>	<b>681 138,00</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
Dotacja na zakup środków trwałych	0,00	705,74
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umowa najmu	149 174,16	149 174,16
<b>RAZEM</b>	<b>149 174,16</b>	<b>149 879,90</b>

**18. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

**Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego odnoszone na wynik roku 2023:**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2023			Stan na 31.12.2022		
	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa
Wycena kredytu i pożyczek	0,00	19%	-	530 331,05	19%	100 763
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	494 219,72	19%	93 901,00	506 251,09	19%	96 188
Spowolnienie amortyzacji podatkowej	3 916 379,55	19%	744 112	3 380 958,92	19%	642 382
Odsetki od kredytu	0,00	19%	-	131 083,55	19%	24 905
Zobowiązania z tytułu leasingu	129 229,49	19%	24 554	419 889,55	19%	79 779
Pozostałe rezerwy	430 025,00	19%	81 705,00	490 425,00	19%	93 181
Aktualizacja wartości środków trwałych	2 203 915,23	19%	418 744	2 240 846,77	19%	425 761
Różnice kursowe z wyceny	2 312,77	19%	439	1 066,16	19%	202
Straty podatkowe do odliczenia	26 116 801,60	19%	4 962 192	29 938 693,91	19%	5 688 352
<b>RAZEM</b>	<b>33 292 883,36</b>	<b>19%</b>	<b>6 325 647</b>	<b>37 639 546,00</b>	<b>19%</b>	<b>7 151 514</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2023			Stan na 31.12.2022		
	Dodatnia różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy	Dodatnia różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy
Wycena kredytu i pożyczek	415 031,94	19%	78 856	0,00	19%	-
Wycena środków pieniężnych	22,16	19%	5	52,79	19%	10
Odsetki od pożyczki udzielonej (niezapłacone)	15 284,89	19%	2 904	14 503,90	19%	2 756
Środki trwałe w leasingu	405 560,13	19%	77 056	652 328,59	19%	123 942
<b>RAZEM</b>	<b>835 899,12</b>	<b>19%</b>	<b>158 821</b>	<b>666 885,28</b>	<b>19%</b>	<b>126 708</b>

Kierując się zasadą ostrożności Spółka na dzień 31.12.2023 ujęła aktywa na odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerwy na podatek odroczonego. Aktywa i rezerwy na podatek odroczonego odnoszone na wynik Spółki na dzień 31.12.2023 wyniosły 158 821 zł.



**19. Wykaz składników aktywów i pasywów wykazany w więcej niż jednej pozycji bilansu.****a. Zobowiązania finansowe**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan za 31.12.2022
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:</b>		
krótkoterminowe	129 229,49	282 329,08
długoterminowe	0,00	137 560,47
<b>RAZEM</b>	<b>129 229,49</b>	<b>419 889,55</b>
<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek, w tym:</b>		
krótkoterminowe	1 203 651,54	2 836 000,54
długoterminowe	5 607 968,44	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>6 811 619,98</b>	<b>2 836 000,54</b>

**b. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan za 31.12.2022
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>		
krótkoterminowe	331 105,79	201 390,97
długoterminowe	8 757,96	13 952,99
<b>RAZEM</b>	<b>339 863,75</b>	<b>215 343,96</b>

**c. Rozliczenie międzyokresowe przychodów**

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan za 31.12.2022
<b>Dotacje, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>739,05</b>
krótkoterminowe	0,00	705,74
długoterminowe	0,00	33,31
<b>Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego z związku z umową najmu, w tym:</b>	<b>681 104,69</b>	<b>830 278,85</b>
krótkoterminowe	149 174,16	149 174,16
długoterminowe	531 930,53	681 104,69
<b>RAZEM</b>	<b>681 104,69</b>	<b>831 017,90</b>

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

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży	Za okres	Za okres
	1.01-31.12.2023	1.01-31.12.2022
<b>Sprzedaż produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sprzedaż usług, w tym:</b>	<b>2 360 579,67</b>	<b>1 977 511,76</b>
usługi marketingowe	132 880,73	168 346,68
usługi podnajmu lokalu i refaktury	2 227 698,94	1 802 785,08
pozostałe usługi	0,00	6 380,00
<b>Sprzedaż towarów</b>	<b>56 757 722,54</b>	<b>52 973 576,66</b>
<b>Sprzedaż materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>59 118 302,21</b>	<b>54 951 088,42</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	1.01-31.12.2023	1.01-31.12.2022
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>2 360 579,67</b>	<b>1 840 329,37</b>
kraj	2 360 579,67	1 840 329,37
eksport	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów</b>	<b>56 757 722,54</b>	<b>53 639 899,18</b>
kraj	56 757 722,54	53 639 899,18
eksport	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>59 118 302,21</b>	<b>55 480 228,55</b>

## 21. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Na dzień 31.12.2023 wartość odpisów aktualizujących wartość środków trwałych wynosi 2 872 515,46 zł. Odpisy zostały dokonane w stosunku do aktywów przynależnych do punktów sprzedaży, w stosunku do których Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu.

Wartość odpisów w podziale na punkty sprzedaży przedstawiono w nocie 2.

## 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 2023 nie zaniechano żadnej z form prowadzonej działalności. Nie przewiduje się zaniechania lub ich zaprzestania w roku obrotowym 2024.

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

	01.01.2023-31.12.2023
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>6 019 137,67</b>
<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>1 631 389,76</b>
amortyzacja niepodatkowa	233 567,68
amortyzacja aktywów objętych dotacją	713,74
spowolnienie amortyzacji podatkowej	432 201,96
niewypłacone wynagrodzenia	79 284,75
niewypłacone składki ZUS	254 489,53
odsetki od zobowiązań niezapłacone	828,78
rezerwy na koszty roku obrotowego	160 445,44
pozostałe rezerwy	282 031,00
odsetki od l. operacyjnego ujętego jako l. finansowy	49 955,55
straty na towarach objętych akcyzą	1 136,66
koszty eksploatacji samochodu	2 287,88
ubezpieczenie samochodu ponad 150 tys. zł	286,16
reprezentacja	1 390,99
odsetki budżetowe	16 500,86
koszt szkoleń objęty dotacją	63 265,60
naliczone odsetki od pożyczki	30 612,72
koszty niepotwierdzone fakturą	10 187,06
należności nieściągalne	2 368,33
VAT niepodlegający odliczeniu	86,42
pozostałe koszty	9 748,65
<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania</b>	<b>- 1 530 075,91</b>
naliczone odsetki od pożyczek	- 780,99
dotacja	- 64 004,65
dotatnie różnice kursowe z wyceny	- 973 685,11
przychód bilansowo ujęty jako rozliczenie międzyokresowe przychodów	- 149 174,16

rozwiązane rezerwy	- 342 431,00
<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>- 1 269 653,92</b>
odsetki od kredytu 2022 zapłacone w 2023	- 131 083,55
nieodpłatny udział w posiedzeniu RN	1 876,00
składki ZUS zapłacone w 2023	- 244 815,75
wynagrodzenia wypłacone w 2023	- 80 360,62
raty I. operacyjnego ujętego jako I. finansowy	- 298 703,26
rozwiązanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 2022	- 181 074,72
odsetki od zobowiązań 2022 zapłacone w 2023	- 69,77
amortyzacja podatkowa śr. trwałych w I. oper. ujętego jako I. finansowy	- 9 367,08
Amortyzacja podatkowa od środków trwałych objętych odpisem	- 288 754,37
nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych objętych odpisem	- 36 287,44
różnice kursowe 2022 zrealizowane w 2023	- 1 013,36
<b>Wynik podatkowy, w tym:</b>	<b>4 850 797,60</b>
<b>Dochód z zysków kapitałowych</b>	<b>1 780 564,34</b>
<b>Zysk z pozostałej działalności</b>	<b>3 070 233,26</b>
<b>Rozliczenie straty z lat ubiegłych z dochodem z pozostałej działalności</b>	<b>- 3 070 233,26</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 780 564</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>338 307</b>
<b>Zmiana w podatku odroczonym</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>338 307</b>

## 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 2023 Spółka poniosła nakłady finansowe na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 449 106,57 zł. Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2024 wynoszą 285 tys. zł. Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska w roku 2023 oraz nie planuje ich poniesienia w roku 2024.

## 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)
Zwrot części dotacji do wynagrodzeń ze środków FGŚP w związku z COVID-19	54 789,88
Aktualizacja rezerwy na straty na umowach najmu	144 031,00
Rezerwa na składki ZUS, w związku z kontrolą ZUS	138 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>336 820,88</b>

Zdarzenia o charakterze incydentalnym	Kwota przychodu (pozostałe przychody operacyjne)
Rozwiązanie rezerw na straty na umowie najmu	342 431,00
<b>RAZEM</b>	<b>342 431,00</b>

Zdarzenia o charakterze incydentalnym	Kwota kosztu (koszty finansowe)
Odsetki budżetowe – zwrot części dotacji do wynagrodzeń ze środków FGŚP	13 622,73
<b>RAZEM</b>	<b>13 622,73</b>

Zdarzenia o nadzwyczajnej wartości	Kwota przychodu (przychody finansowe)
Umorzenie części pożyczek	5 324 499,40
Różnice kursowe z wyceny pożyczek	940 485,87
Zysk ze sprzedaży akcji	1 835 561,21
<b>RAZEM</b>	<b>8 100 546,48</b>

**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 29.12.2023	Numer tabeli	Wartość kursu na dzień 31.12.2022	Numer tabeli
EUR	4,3480	251/A/NBP/2023	4,6899	252/A/NBP/2022

### IV.

**Informacje do rachunku przepływów pieniężnych:**

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Środki pieniężne w kasie	171 642,90	168 661,03
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 446 832,31	2 190 786,51
Lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężna (środki pieniężne w drodze)	212 060,00	165 830,00
<b>RAZEM</b>	<b>2 830 535,21</b>	<b>2 525 277,54</b>

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2023-31.12.2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>	
<b>1. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) wynikają z:</b>	<b>251 778,29</b>
przeniesienie odsetek do działalności finansowej	221 946,56
korekta o odsetki naliczone od otrzymanej pożyczki	30 612,72

korekta o odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 780,99
<b>2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z:</b>	<b>- 940 662,91</b>
wycena bilansowa walutowych pożyczek otrzymanych	- 975 975,72
przeniesienie różnic kursowych od spłaty kredytów do działalności finansowej	35 312,81
<b>3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>- 7 160 060,61</b>
przeniesienie zysku ze sprzedaży akcji do działalności inwestycyjnej	- 1 835 561,21
umorzenie części pożyczek otrzymanych	- 5 324 499,40
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>	
<b>Wydatki - odsetki</b>	<b>343 077,94</b>
przeniesienie odsetek z działalności operacyjnej	221 946,56
odsetki od pożyczki naliczone w 2022 zapłacone w 2023	121 131,38

## 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	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Pracownicy bezpośredni	125	148
Pracownicy administracyjni	20	21
<b>RAZEM</b>	<b>145</b>	<b>169</b>

- 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 2023 wyniosło 360 000 zł.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w roku 2023 wyniosło 17 227,09 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% Kapitał pożyczki został spłacony, pozostało do spłaty 13 358,41 zł odsetek.

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

	Wartość wynagrodzenia
Wynagrodzenie za badanie sprawozdań finansowych	15 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>15 000,00</b>

**VI.**

**Informacja o instrumentach finansowych w podziale na:**

a. Aktywa finansowe

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:</b>	<b>316 207,48</b>	<b>395 213,39</b>
- udzielone pożyczki	11 800,00	11 800,00
- należności z tytułu dostaw i usług	304 407,48	383 413,39
<b>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>267 535,70</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>316 207,48</b>	<b>662 749,09</b>

b. Zobowiązania finansowe

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>17 609 338,53</b>	<b>23 556 291,48</b>
- kredyty	0,00	2 836 000,54
- pożyczki	6 811 619,98	11 185 570,44
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 668 489,06	9 114 830,95
- zobowiązania finansowe inne	129 229,49	419 889,55
<b>RAZEM</b>	<b>17 609 338,53</b>	<b>23 556 291,48</b>

c. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w roku obrotowym 2023			
	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	196,85	584,14	0,00
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	346,35	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>346,35</b>	<b>196,85</b>	<b>584,14</b>	<b>0,00</b>

## d. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
do 1 roku	144 270,22	333 276,09
1-3 lat	0,00	154 190,81
3-5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>144 270,22</b>	<b>487 466,90</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	- 15 040,73	- 67 577,35
<b>RAZEM wartość bieżąca min. opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>129 229,49</b>	<b>419 889,55</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	129 229,49	282 329,08
Zobowiązania długoterminowe	0,00	137 560,47

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

Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Zadłużenie na 31.12.2023	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
EcorNaturaSi S.p.A.	pożyczka	1 289 781 EUR	12.2027	1,5%	brak

Pożyczka EcorNaturaSi S.p.A.		
	Wartość w EUR	Wartość w PLN
<b>Stan zadłużenia na 01.01.2023</b>	<b>2 385 033,89</b>	<b>11 185 570,44</b>
Udzielenie pożyczki	230 000,00	1 083 507,00
Umorzenie pożyczki	- 1 202 000,00	- 5 324 499,40
Różnica kursowa		- 99 695,02
Naliczone odsetki	28 904,00	130 061,57
Spłata odsetek za rok 2022 i 2023	- 52 156,74	- 239 047,89
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2023	-	- 693 128,26
<b>Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2023</b>	<b>1 389 781,15</b>	<b>6 042 768,44</b>
<b>Przekwalifikowanie do zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>-100 000,00</b>	<b>-434 800,00</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe z tytułu pożyczki</b>	<b>1 289 781,15</b>	<b>5 607 968,44</b>

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

Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Zadłużenie na 31.12.2023	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
EcorNaturaSi S.p.A.	pożyczka	100 00,00 EUR	12.2024	1,5%	brak
Sławomir Chłoń	pożyczka	152 587,95 EUR	04.2024	5%	brak
Przemysław Tomaszewski	pożyczka	24 240,83 EUR	04.2024	5%	brak

Pożyczka EcorNaturaSi S.p.A.		
	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Stan zadłużenia na 31.12.2023	100 000,00	434 800,00
Pożyczka Sławomir Chłoń		
	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Stan zadłużenia na 01.01.2023	0,00	0,00

Udzielenie pożyczki	146 670,00	687 536,30
Naliczone odsetki	5 917,95	26 534,74
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2023	-	- 50 618,63
<b>Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2023</b>	<b>152 587,95</b>	<b>663 452,41</b>
<b>Pożyczka Przemysław Tomaszewski</b>		
	<b>Wartość w EUR</b>	<b>Wartość w PLN</b>
Stan zadłużenia na 01.01.2023	0,00	0,00
Udzielenie pożyczki	23 330,00	109 606,67
Naliczone odsetki	910,83	4 077,98
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2023	-	- 8 285,52
<b>Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2023</b>	<b>24 240,83</b>	<b>105 399,13</b>

## 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.**

Nie wystąpiły.

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

Nie dokonano w ciągu roku obrotowego zmian zasad rachunkowości spółki.

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

Dane finansowe za rok 2023 oraz rok poprzedzający są porównywalne.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu za rok 2023.

## VIII.

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

Transakcji nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzano.

**43. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.**



Na dzień bilansowy Spółka jest powiązana kapitałowo ze Spółkami:

- a) Biodyskont Sp. z o.o
- b) Eko-Wital Sp. z o.o.

Spółka prowadzi działalność handlową z jednostką powiązaną Eko-Wital Sp. z o.o., w szczególności obejmującą zakup towarów oraz świadczeniu usług na rzecz tej jednostki.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Informacja o stanie należności, zobowiązań oraz przychodów i kosztów za rok 2023 z jednostkami powiązаныmi:

Nazwa jednostki	Stan na dzień 31.12.2023		Za okres 01.01.2023-31.12.2023	
	Należności	Zobowiązań	Wartość transakcji sprzedaży	Wartość transakcji zakupu
Biodyskont Sp. z o.o.	0,00	54 757,00	100,00	0,00
Eko-Wital Sp. z o.o.	0,00	5 756 177,50	1 344 425,27	16 978 437,20

#### 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. Głębczycka 11/1	Spółka zależna	100%	KRS0000278053

#### 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 2023 nie nastąpiło połączenie spółek.

### X.

#### 47. Możliwości kontynuowania działalności.

Spółka będzie kontynuować działalność w roku 2024.

Rok 2023 zakończył się dla spółki znaczącą poprawą osiągniętych wyników.

W stosunku do roku poprzedniego nastąpił wzrost sprzedaży o 7,6%, poprawa wyniku na sprzedaży o 70%, wzrost EBITDA o 80%. Spółka zakończyła rok zyskiem netto w wysokości 5,7 mln zł, na co istotny wpływ miała działalność finansowa oraz duża poprawa wyniku na sprzedaży podstawowej działalności spółki.

Zakończone procesy restrukturyzacyjne, polegające głównie na znaczącej redukcji kosztów w centrali spółki oraz likwidację nierentownych obiektów handlowych, doprowadziły w sumie do zamknięcia 9 nierentownych sklepów. Kolejne zamknięcie jest zaplanowane na I kwartał 2024 roku.

Powyższe działania wpłynęły na znaczący spadek kosztów stałych, co przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży w 2023 roku, doprowadziło do poprawy wyników podstawowej działalności spółki. Osiągnięty w IV kwartale 2023 zysk na sprzedaży w wysokości 638 tys. zł. oraz wynik EBITDA 710 tys., daje solidne podstawy poprawy sytuacji finansowej spółki w przyszłych okresach.

Pomimo utrzymywania się wysokiego poziomu inflacji, niestabilnych cen energii oraz trwającego konfliktu zbrojnego na Ukrainie, co ma bezpośredni wpływ na finanse gospodarstw domowych i ich decyzje konsumenckie, Zarząd nie przewiduje spadku poziomu realizowanej sprzedaży w 2024 roku. Świadomość w kwestii zdrowego odżywiania oraz szeroko rozumianego dbania o środowisko jest stale rosnąca, co przekłada się na ogólny wzrost popytu na żywność i produkty ekologiczne.

Zgromadzone przez Spółkę środki finansowe, zmniejszenie zadłużenia, podjęte działania restrukturyzacyjne oraz niepodważalnie pozytywne perspektywy dla rynku na jakim działa Spółka powodują, że Zarząd nie widzi istotnego ryzyka do kontynuowania działalności Spółki w 2024 roku i kolejnych okresach.

#### **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 2023 i kontynuację działalności spółki:

- 1) Spółka osiągnęła w 2023 roku zysk w wysokości 5 680 830,67 zł. Wartość strat z lat ubiegłych na dzień 31.12.2023 wynosi 6 831 727,65 zł.
- 2) W 2023 roku Organic Farma Zdrowia S.A. odnotowała sprzedaż na poziomie 59 mln zł., co oznacza wzrost o 7,6% w stosunku do roku poprzedniego.
- 3) Na wynik spółki w 2023 roku przeważający wpływ miał wynik na działalności finansowej oraz istotna poprawa wyniku na działalności operacyjnej spółki. Negatywny wpływ na wynik miał duży wzrost kosztów wynagrodzeń, energii, transportu oraz materiałów do pakowania. Utrzymywanie się wysokiego poziomu inflacji oraz trwający od lutego 2022 konflikt zbrojny na Ukrainie wpływa negatywnie na nastroje konsumenckie, co bezpośrednio oddziałuje na działalność handlową i jej wyniki.
- 4) Program restrukturyzacji rozpoczęty w IV kwartale 2021 roku doprowadził do zamknięcia 9 nierentownych sklepów i znaczącego ograniczenia kosztów centrali Spółki, co doprowadziło do istotnej redukcji kosztów stałych. W 2023 został zamknięty sklep w Krakowie przy ul. Kazimierza, a kolejne zamknięcie jest planowane na I kwartał 2024 roku. W roku 2023 koszty nabycia towarów oraz ogólne koszty prowadzenia sklepów były stabilne, co przy jednoczesnych podwyżkach cen sprzedaży, doprowadziło do znaczącej poprawy poziomu osiągniętej marży tj. o 2,8 pp. w stosunku do roku poprzedniego.

Podpisy członków Zarządu:

---

Sławomir Chłoń  
*Prezes Zarządu*

---

Przemysław Tomaszewski  
*Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

---

Justyna Rońda  
*Główna księgowa*

# Największy market ekologiczny w Polsce!

**organic**  
market

Sprawozdanie  
z działalności spółki  
Organic Farma Zdrowia S.A.  
w 2023 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,** 03-310 Warszawa ul. Staniewicka 5

**Poczta elektroniczna:** [info@organicmarket.pl](mailto: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 podstawowy:** 5.503.888,00 zł

**Kapitał (fundusz własny) na 31.12.2023r.:** 4.352.991,02 zł

**Przeciętne zatrudnienie w 2023 roku:** 145 osób

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej od 30.06.2023r

- **Michał Dąbrowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Wiktor Raszkowski** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Ewa Bałuk** – Członek Rady Nadzorczej
- **Łukasz Świercz** – Członek Rady Nadzorczej
- **Henryk Tomaszewski** – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej w okresie 28.06.2023 – 30.06.2023:

- **Michał Dąbrowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Michael Anders** – Członek Rady Nadzorczej
- **Wiktor Raszkowski** – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej do 28.06.2023:

- **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 Spółka 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

Zarejestrowany kapitał podstawowy Spółki wynosi: 5.503.888 zł (słownie: pięć milionów pięćset trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt osiem złotych) i dzieli się na 5.503.888 akcji o wartości nominalnej 1,00zł (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

**Organic Market to pierwsza i największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów z produktami ekologicznymi i naturalnymi.** Sieć – Organic Market – oferuje największy w Polsce asortyment produktów ekologicznych. Delikatesy sieci oferują ekologiczną i tradycyjną żywność, kosmetyki oraz środki higieny osobistej i domowej, artykuły pochodzące od ponad 150 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.

### 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, kolorujących 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 kilkanaście jednostek certyfikujących posiadających licencję wydawaną przez Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi.

Produkty posiadające certyfikat – oprócz opisów i informacji obowiązkowych dla produktów spożywczych – muszą 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).

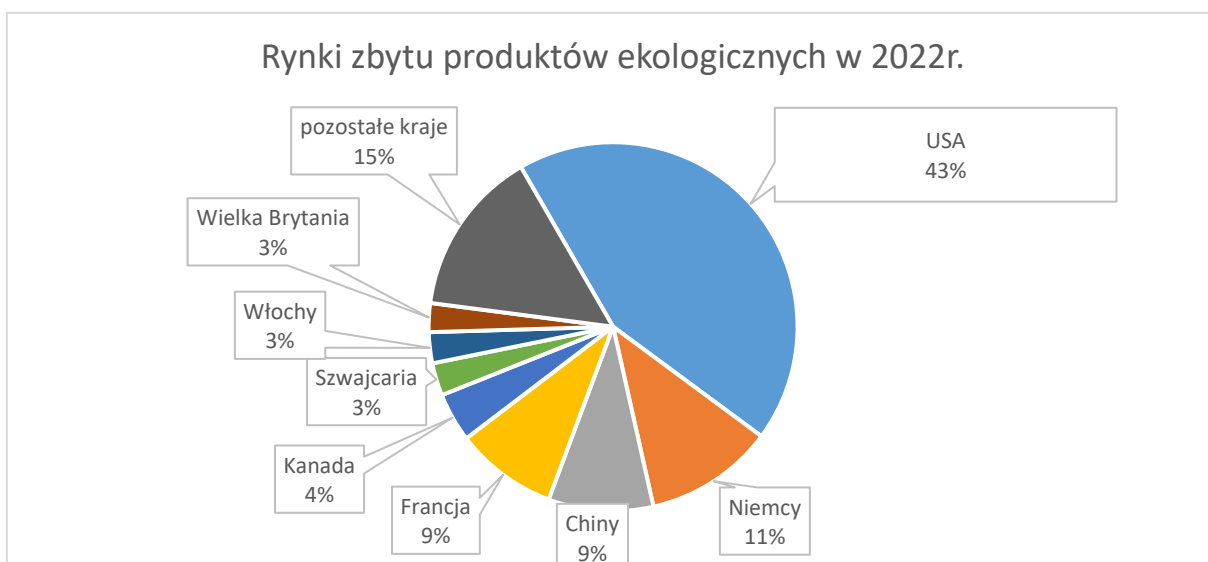
### Obowiązujące oznaczenie UE dla produkcji i produktów rolnictwa ekologicznego



#### I.4.1.1 Rynek produktów ekologicznych na Świecie, w Europie i w Polsce

##### Rynek żywności ekologicznej:

1. Rynek żywności ekologicznej jest od ponad 20 lat jedną z najszybciej i trwale rosnącą branżą (niezależnie od wszelkich kryzysów finansowych czy gospodarczych). W 2022 roku rynek globalny osiągnął już 135 mld EUR i wzrósł o kolejne 8% R/R. Wprowadzie w 2022 roku, europejski rynek żywności ekologicznej odnotował spadek sprzedaży o 2% i osiągnął 53 mld EUR, jednakże w tym samym okresie o 19% wzrosła sprzedaż w Ameryce Północnej i o 9% w Azji. Rynek europejski boleśnie odczuł wybuch wojny w Ukrainie i kryzys związany z pandemią SarsCov-2. Jednakże przy stabilizacji nastrojów w krajach europejskich wzrosty z pewnością będą kontynuowane w następnych latach i dekadach, w związku z poprawą 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 10-20%, ze względu na dużo wyższe koszty jej produkcji, niższe zbiory oraz nadal stosunkowo niską podaż.

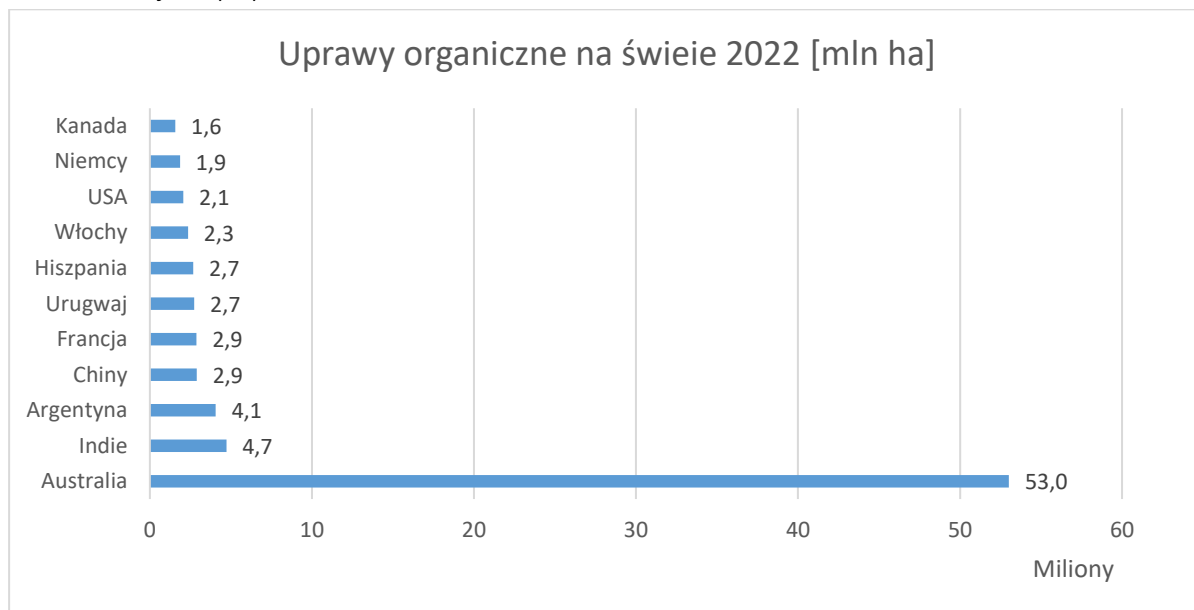


W 2022 roku, w Europie średnia wartość spożycia żywności ekologicznej wyniosła 64 EUR na mieszkańca, a mieszkańcy Unii Europejskiej przeznaczyli na tą żywność średnio 102 EUR na osobę. W 2022 roku prym wiodli Szwajcarzy, wydający średnio aż 437 EUR na mieszkańca.

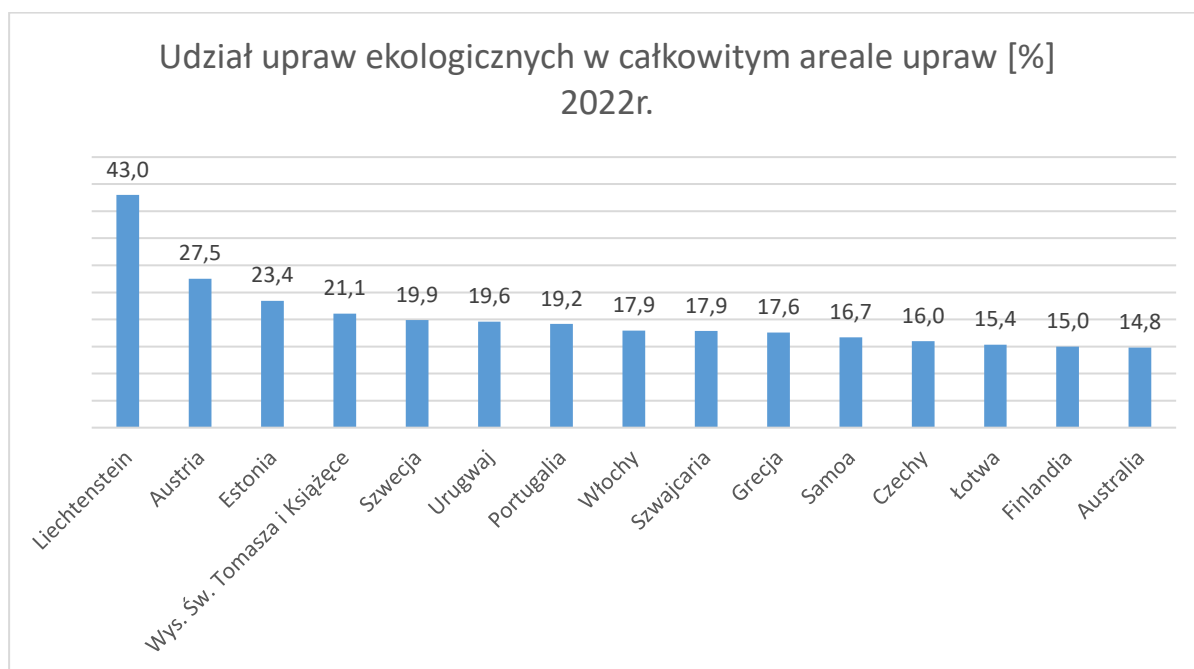
W 2022 roku 4,5 mln producentów rolnych na świecie posiadało certyfikat ekologiczny i uprawiało rolnictwo ekologiczne na ponad 96 mln hektarach – to oznacza wzrost liczby producentów o niemal 26% w porównaniu do 2021 r.

2. Największe obszary przeznaczone pod produkcję ekologiczną w 2022 roku (certyfikowane oraz w trakcie konwersji):

Australia w 2022 roku zwiększyła powierzchnię upraw ekologicznych o 49% (14,9% powierzchni wszystkich upraw) w porównaniu do 2021 roku (9,9% wszystkich upraw) i pozostaje niedoścignionym liderem w tej statystyce na świecie.



Powierzchnie gruntów przeznaczonych na uprawy ekologiczne na świecie zwiększyły się pomiędzy 2021 a 2022 rokiem o 26% (o 20,3 mln ha). W ostatnich 10 latach, wzrost ten osiągnął ponad 160%.

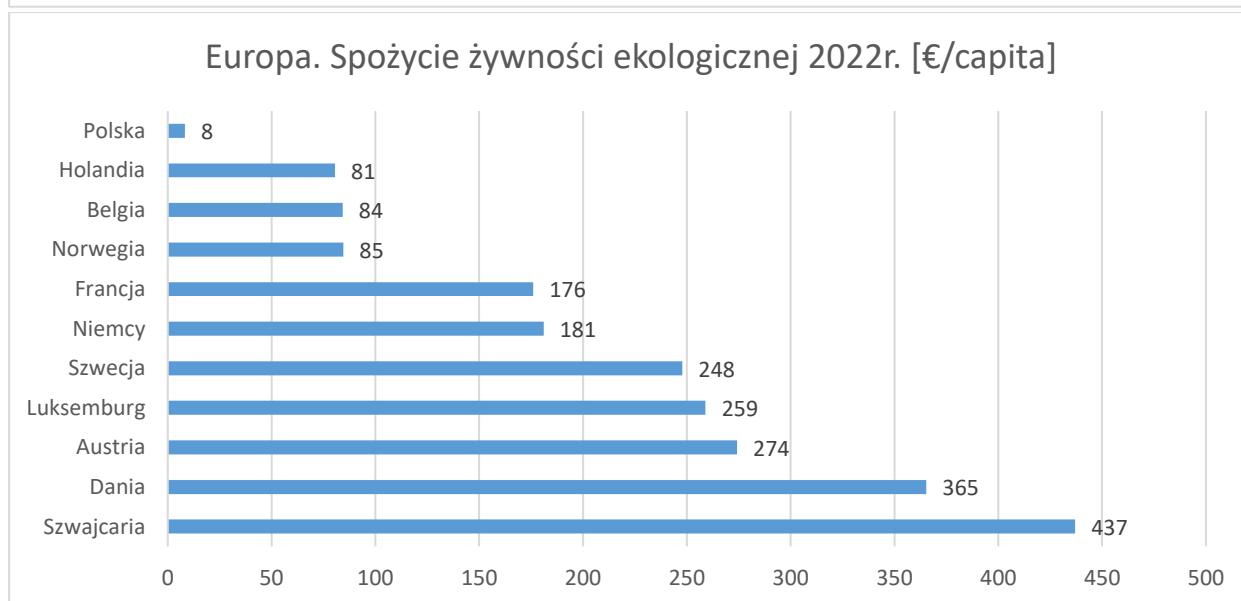
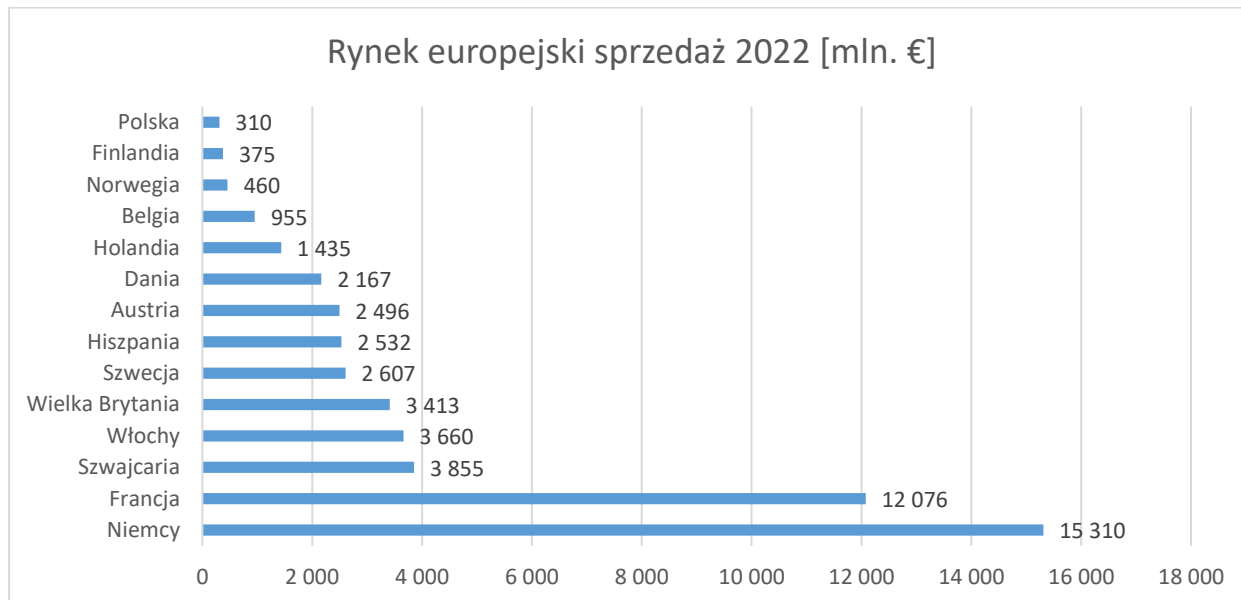




3. Europejski rynek żywności ekologicznej osiągnął w 2022 roku 53 mld EUR po 2% spadku do roku 2021. Na przestrzeni 10 lat wartość europejskiego rynku wzrosła o 133%.

Udział upraw ekologicznych w 2022 r. osiągnął w Europie 3,71% całej powierzchni uprawnej, a w samej Unii Europejskiej **10,39%**.

W Polsce, według najświeższych danych 3,5% powierzchni wszystkich upraw przeznaczonych jest pod produkcję ekologiczną – 509 tys. hektarów.

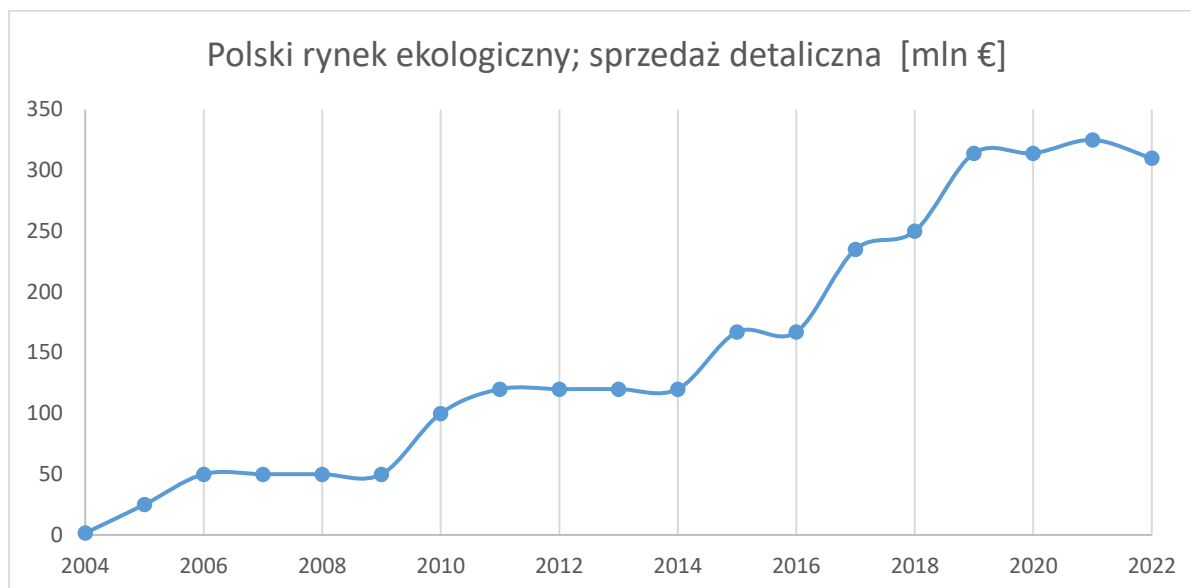


4. W 2022 roku polski rynek handlu detalicznego produktami rolnictwa ekologicznego szacowany był na około 310 mln EUR, tj. ok. 0,57% całego polskiego handlu detalicznego produktami spożywczymi i utrzymuje się na podobnym poziomie od kilku lat.

Przeciętne wydatki jednego mieszkańca Polski na produkty ekologiczne to około 8,2 EUR rocznie. Obecnie 7% Polaków deklaruje zakupy żywności ekologicznej.

5. Obecnie przewiduje się co najmniej 10% wzrost rynku przez najbliższe kilkanaście lat. Pierwszy miliard złotych, został osiągnięty w 2017 roku. Dalszy, dynamiczny wzrost został zahamowany przez pandemię, a następnie przez wojnę w Ukrainie i rekordowo wysoką inflacją. Obecnie jednak widać spore oznaki

wzrostu pobytu, co oznacza powrót na ścieżkę wzrostu wydatków i konsumpcji. Możliwy jest też scenariusz, jaki miał miejsce w wielu krajach np. w Skandynawii, że przez kilka lat wzrost rynku będzie wynosił nawet 30 i więcej % rocznie.



\*wszystkie powyższe dane pochodzą z wydawnictw statystycznych FIBL i IFOAM 2024

#### Struktura polskiego rynku rolnictwa ekologicznego:

1. Polski rynek rolnictwa ekologicznego jest bardzo rozdrobniony. Średnia wielkość gospodarstwa rolnego posiadającego certyfikat to zaledwie 25 ha.
2. Jak podaje FIBL, w 2022 r., w Polsce gospodarstwa ekologiczne zajmowały powierzchnię 509 tys. ha. Co stanowi zaledwie 3,5% wszystkich upraw w naszym kraju. Liczba producentów w 2022 roku wynosiła 18,6 tysięcy, a przetwórców ponad 1000.
3. 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 Market**. Na rynku funkcjonuje 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, Spar, Netto, Makro, Kaufland, Intermarche, Społem, Rossmann, DM 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.
4. Największymi dystrybutorami i konfeksjonerami produktów ekologicznych na polskim rynku są spółki Eko-Wital i Bio Planet.
5. Główni pozostali gracze na rynku w zakresie dystrybucji produktów ekologicznych oraz konfeksjonowania produktów ekologicznych to Natu, VictualiaSaluber, Tast, Natura, Vita Natura, MyEcolife, 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 6% (w Danii 14%). Różnice cenowe między podstawowymi produktami ekologicznymi, a produktami konwencjonalnymi kształtują się na poziomie około 10-20%. W Niemczech roczne wydatki 1 mieszkańca na produkty rolnictwa ekologicznego to 180 euro, w Czechach 22 euro, podczas gdy w Polsce kwota ta wynosi trochę ponad 8 EUR rocznie, a cały rynek ekologiczny to zaledwie 0,6% 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, choć 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 o istocie 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 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 malejącą różnicę cen produktów ekologicznych w stosunku do produktów konwencjonalnych które spowodowane są wzrostem kosztów produkcji żywności konwencjonalnej (w 2023 roku drastycznie zdrożały sztuczne nawozy, pestycydy, koszt pracy i energii). Jak szacuje Polska Izba Żywności Ekologicznej, obecnie różnica ta wynosi 10-20% i nie stanowi już nieprzekraczalnej bariery cenowej dla wielu Klientów.
4. Mimo dynamicznie zwiększającej się produkcji, podaży i dostępności produktów ekologicznych, w Polsce króluje żywność konwencjonalna, która jest zdecydowanie jedną z najtańszych w Europie, co powoduje nadal zbyt dużą różnicę cenową w stosunku do produktów ekologicznych i jest jednym z głównych powodów, słabszej dynamiki wzrostu sprzedaży produktów Bio w Polsce w stosunku do sprzedaży w innych krajach Europy.

#### I.4.2 Działalność operacyjna Spółki

**Organic Market to pierwsza i największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów z produktami ekologicznymi i naturalnymi.** Sieć – Organic Market – oferuje największy w Polsce asortyment produktów ekologicznych. Delikatesy sieci oferują ekologiczną i tradycyjną żywność, kosmetyki oraz środki higieny osobistej i domowej, artykuły pochodzące od ponad 150 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.

**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 150 to krajowe 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 delikatesach Organic Market dostępna jest również żywność z certyfikatem Fair Trade (sprawiedliwego handlu). W pierwszym w Polsce supermarkecie ekologicznym, który w listopadzie 2017 roku Spółka Organic Farma Zdrowia otworzyła w warszawskim, prestiżowym budynku Q22, ofertę dopełniło ekologiczne Bistro. To pierwsza taka placówka w Polsce, gdzie serwuje się wyselekcjonowane dania przygotowane z ekologicznych składników.

Delikatesy i markety oferują także bogaty asortyment, ekologicznych i naturalnych suplementów, 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**”. 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 wahaniam. Przeważającą część asortymentu Spółki stanowią produkty spożywcze, na które popyt podlega wahaniam sezonowym sięgającym nawet 30%.

### I.4.3. Działalność Spółki w 2023 roku

#### I.4.3.1. Działalność operacyjna w 2023 roku

Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym

#### 1. Informacje ogólne

**W 2023 roku Organic Farma Zdrowia S.A. odnotowała jednostkową sprzedaż na poziomie 59,11 mln złotych, co oznacza wzrost o 8% do roku poprzedniego (wzrost o 13,5% na bazie LfL).**

- Dwucyfrowy wzrost sprzedaży, w końcu przewyższający inflację, przy znacznym wzroście marży i ogromnej dyscyplinie kosztowej, to czynniki powodujące szybką i dynamiczną poprawę rentowności. Znacząco lepsza rentowność EBITDA niż w latach poprzednich, napawa optymizmem na kolejne okresy.

- Najistotniejszy, pozytywny wpływ na wyniki operacyjne spółki miały działania restrukturyzacyjne, podjęte jeszcze w IV kwartale 2021 roku. Polegały one na zamknięciu 9

trwale nierentownych sklepów, optymalizacji zatrudnienia zarówno w sklepach jak i centrali Spółki, a także wielu innych optymalizacjach kosztowych.

- Również ciągłe dostosowywanie oferty produktowej do bieżących potrzeb i oczekiwań Konsumentów oraz poprawa jakości, zwłaszcza świeżych produktów powoduje, że oferta produktowa Spółki jest nadal zdecydowanie najlepszą ofertą w Polsce, co przekłada się obecnie wprost na wzrost sprzedaży.
- Inwestycje w kanał sprzedaży E-commerce przyniosły dalsze pozytywne efekty w postaci bardzo dynamicznych wzrostów sprzedaży i poprawy rentowności.
- Zakończenie pandemii i powrót „do normalności” w funkcjonowaniu Klientów, spowodował powrót Konsumentów do Galerii Handlowych, dzięki czemu sklepy sieci (w większości zlokalizowane w Galeriach Handlowych) zaczęły odnotowywać bardzo dynamiczne wzrosty przychodów w stosunku do ostatnich 3 lat.
- Negatywny wpływ na wyniki Spółki miały: ogromny wzrost kosztów pracy, energii, paliw, transportu, usług obcych, surowców, produktów i opakowań; braki surowców i produktów w związku z przerwami światowymi łańcuchami dostaw; inflacja sięgająca 10%; i wreszcie kontynuacja wojny rosyjsko-ukraińskiej rozpoczętej 24 lutego 2021 r., wpływającej negatywnie na nastroje konsumenckie.

## 2. Działalność e-commerce

Sprzedaż żywności poprzez kanał e-commerce dotąd rosnąca w sposób stopniowy, bardzo 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 większy magazyn dedykowany tylko pod działalność e-commerce, a z początkiem 2022 roku całość przeniesiono i skonsolidowano z magazynem centralnym Grupy. Uzyskane efekty potwierdziły słuszność podjętej decyzji (skrócenie czasu dostaw, szybsza wymiana informacji, minimalizacja kosztu transportu). Wprowadzona w 2021 roku i mocno rozwinięta w 2022 roku strategia omnichannelowa jest obecnie fundamentem działań marketingowych i sprzedażowych Spółki.

Spółka prowadzi dwa 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 to dla Spółki Organic Farma Zdrowia S.A. już obecnie niezwykle ważny i bardzo perspektywiczny kanał sprzedaży, tym bardziej, że w 2023 roku został uzyskany dodatni wynik EBITDA.

### 3. Działania restrukturyzacyjne

#### 3.1 Restrukturyzacja operacyjna:

W czwartym kwartale 2021 roku, po blisko 2 latach funkcjonowania w warunkach pandemii i wszystkiego co z tym związane (lockdowny, restrykcje, strach i obawy Klientów), dokonana została dogłębna analiza zachowań Klientów oraz sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych i kategoriach prowadzonych sklepów. Zarząd opracował i rozpoczął wdrażanie programu restrukturyzacji. Plany restrukturyzacji objęły zarówno obniżenie kosztów ponoszonych w centrali spółki jak i likwidację najbardziej nierentownych Delikatesów. Programem restrukturyzacji objęte zostały delikatesy odpowiadające za 13% całkowitej sprzedaży spółki. Większość działań restrukturyzacyjnych zakończyła się do końca pierwszej połowy 2022 roku. Na zaplanowane koszty podjętych decyzji restrukturyzacyjnych wykraczające poza 2021 rok spółka zawiązała stosowne rezerwy. Na dzień Sprawozdania zakończona została działalność operacyjna w 10 delikatesach i szacunkowo 95% zaplanowanych działań restrukturyzacyjnych. Zakończenie wszystkich działań restrukturyzacyjnych planowane jest do końca 2024 roku.

#### 3.2 Restrukturyzacja finansowa:

- W 2023 roku Spółka sprzedała ostatnią częśći posiadanego pakietu akcji spółki Bio Planet S.A. Sprzedano 200.000 akcji za średnią cenę 10,56 zł/akcja. Wynik księgowy na tej operacji (po uwzględnieniu ceny zakupu akcji oraz kosztów transakcyjnych), wyniósł 1,84 mln. zł.
- Spółka spłaciła ostatnie raty kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego w 2017 roku w Banku Intesa Sanpaolo na kwotę 3 miliony Euro.
- Spółka wynegocjowała z byłym, większościowym akcjonariuszem – włoską spółką Ecornaturasi SPA – umorzenie ponad 1,2 miliona Euro pożyczki, rozłożenie spłaty pozostałej części pożyczki w kwocie 1,39 milion Euro na 5 lat i znaczące obniżenie jej oprocentowania.
- Poza elementami jednorazowymi, koszty finansowe w spółce stanowią głównie odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów.
- Powyższe działania i zdarzenia oraz szybka i znacząca poprawa wyników pozwoliła na uzyskanie płynności finansowej, pozwalającej na pełne regulowania zobowiązań Spółki.
- Doskonały wynik netto za 2023 rok, pozwoli akcjonariuszom na przekazanie tego zysku na pokrycie dotychczasowych strat.

#### Podsumowując:

Podjęte działania restrukturyzacyjne operacyjne i finansowe przyniosły znaczące ograniczenie kosztów centrali oraz kosztów sklepów, które generowały ujemny wyniki EBITDA. Jednocześnie wrócił silny popyt na produkty ekologiczne, co spowodowało dynamiczne wzrosty sprzedaży i generowanej marży. Wprawdzie wynik EBITDA nadal był ujemny i wyniósł -0,46 mln złotych, niemniej jest to ogromna poprawa w stosunku do kwoty -2,35 mln zł wyniku w 2022 roku.

#### 4. Działania zwiększające atrakcyjność asortymentu

W 2023 roku Spółka prowadziła bardzo szczegółową analizę rynku i potrzeb konsumenckich. W efekcie działań zarządzania ofertą, mających na celu wyłonienie najbardziej poszukiwanych produktów w każdej kategorii, oferta została zoptymalizowana i uzupełniana o produkty o największym potencjale.

Spółka kontynuowała 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 się 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.

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 doceniło pozycję lidera rynku, jaką Spółka osiągnęła w Polsce i wielu z nich produkuje pod marką Organic Farma Zdrowia.

#### 5. Działania marketingowe i PR

##### Strategia marketingowa

##### Spójna marka dla wszystkich sklepów

Spółka zakończyła rebranding wszystkich sklepów stacjonarnych. Wszystkie jednostki handlowe przyjęły wspólny szyld sieci: **Organic Market**, dzięki czemu, Klienci mają gwarancję dostępu do jednolitego asortymentu zarówno w delikatesach stacjonarnych jak i on-line. W delikatesach sieci oferowane są głównie produkty spożywcze z certyfikatem ekologicznym, a największą częścią sprzedaży są produkty świeże takie jak owoce, warzywa, nabiał, mięso i wędliny, pieczywo, sery, czyli te produkty, które można znaleźć w każdym dobrym lokalnym markecie czy na bazarze.

##### Omnichannel

Strategia bazuje na stworzeniu połączeń i współpracy między sklepami stacjonarnymi i e-commerce oraz częścią dystrybucyjną. Wspólne działania marketingowe między spółkami pozwalają dotrzeć do szerszej liczby Klientów i zwiększyć sprzedaż.

##### Strona WWW

Spółka połączyła domenę branżową [organicmarket.pl](https://organicmarket.pl) i domenę e-sklepu [organic24.pl](https://organic24.pl) w jeden omnichannelowy portal. Dzięki tym działaniom powstało coś więcej niż e-sklep z produktami. Przenieśliśmy tam również nasz magazyn GoOrganic! – wydawany od kilkunastu lat w formie papierowej. Klienci mogą przeczytać wywiady z dostawcami, których produkty kupują na co dzień,

obejrzeć filmy nie tylko z przepisami, ale także z odwiedzin na farmie czy produkcji swojego ulubionego Kimchi.

Witryna ma miejsce na inspirację ze świata kulinarnego i ciekawostki z rynku ekologicznego, tak żeby każdy mógł znaleźć coś ciekawego dla siebie.

Trwały intensywne prace nad funkcjonalnością e-sklepu. Po długich testach doświadczeń zakupowych oraz konsultacjami z ekspertami rynku, przebudowane zostało drzewo kategorii, stworzona nową stroną produktową oraz przyspieszono proces samego zakupu produktu. Wciąż trwają prace nad dalszymi udogodnieniami dla klientów, o których na pewno będziemy informować.

Logistykę dostaw doprowadziliśmy do perfekcji, co pozwala nam na wysyłkę pełnego asortymentu, w tym chłodniczego i mrożonek, na terenie całej Polski.

### Program lojalnościowy

Jednym z kluczowych elementów strategii jest **program lojalnościowy** dla klientów sieci. Brak możliwości komunikacji z klientami podczas licznych lockdownów w ostatnim roku wskazał na potrzebę lepszego poznania naszego klienta i stałego kontaktu. Wybrane rozwiązanie wraz z indywidualnym dostosowaniem pod potrzeby Spółki pozwoliły na elastyczne dostosowanie komunikatów i promocji według indywidualnych preferencji. Został zbudowany podział klientów na segmenty na podstawie ich nawyków zakupowych oraz wybieranego asortymentu. Program ma na celu wzrost częstotliwości odwiedzin w sklepie oraz zwiększenie koszyka zakupowego.

### Sezonowe działania promocyjne

Postawiliśmy też na sezonowość działań marketingowych i promocyjnych. Zostały ustalone 4 główne sezony, z którymi wiąże się komunikacja na witrynach sklepowych (również na witrynie internetowej) oraz tematyka artykułów i postów w mediach społecznościowych. Cykliczne promocje i działania podzielone są na mniejsze sezony tak, by prezentowana oferta była jak najbardziej interesująca dla klienta w danym okresie i zwiększała częstotliwość odwiedzin.

### 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 kolejnych lat akcja była rozwijana i obecnie obejmuje kilkadziesiąt topowych produktów. Skupiliśmy się na rozszerzeniu akcji o produkty budujące odporność, o dział wegetariański i wegański. 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*.

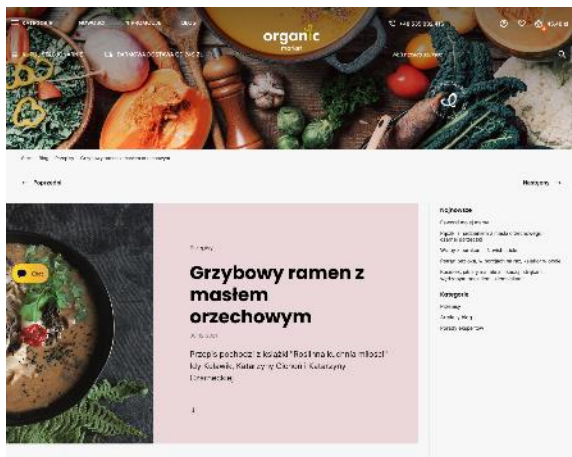
### Go Organic! – magazyn edukacyjny

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.



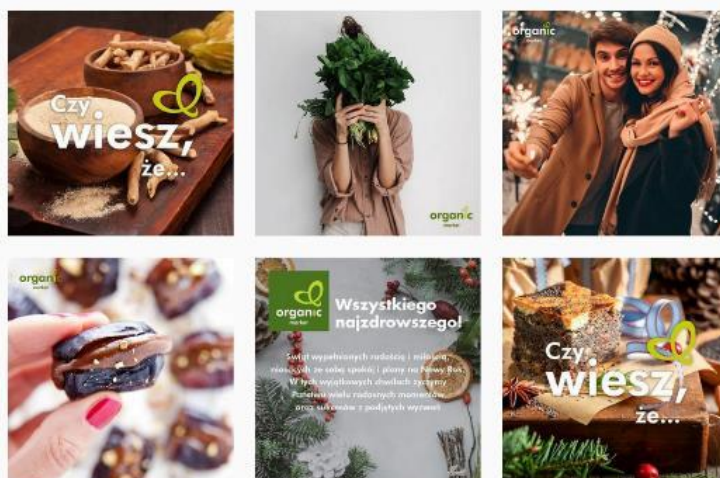
Zarząd podjął decyzję o zaprzestaniu wydawania magazynu w wersji drukowanej. By lepiej trafić do większej grupy odbiorców zdecydowano wraz z nową stroną wyznaczyć specjalną sekcję dla magazynu, gdzie zamieszczane są nie tylko wywiady, artykuły i przepisy, ale też pierwsze filmy dostawców i podcasty.

W magazynie prezentowane są przepisy kulinarne ze składników, które mają pozytywny wpływ na zdrowie. Pochodzą one od wybranych polskich kucharzy, naszych Eko-osobowości, 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.

#### Strona WWW, Facebook, Instagram

Od 2021 Spółka postawiła też na komunikację online z Klientami. Strona internetowa spółki jest połączeniem sklepu internetowego, informacji o sklepach stacjonarnych oraz magazynu informacyjnego GoOrganic!. Informacje na tej stronie mają poć Klientowi w wyborze produktów, czy to przez internet czy stacjonarnie.



Na profilach społecznościowych jak i na stronie w części GoOrganic prowadzone są 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.

#### I.4.4. Strategia Spółki na lata 2024-2025

Informacja o przewidywanym rozwoju jednostki

Spółka zakłada, że głównym rynkiem odbiorców dla oferowanych przez nią produktów i usług, w ciągu najbliższych lat będzie rynek krajowy. W pierwszym etapie, Spółka zamierza dokończyć działania restrukturyzacyjne rozpoczęte w 4 kwartale 2021 roku. Po osiągnięciu oczekiwanych efektów restrukturyzacji, strategią rozwoju Spółki na lata 2024-2025, jest rewitalizacja niektórych sklepów oraz stopniowa rozbudowa sieci stacjonarnych obiektów handlowych. Jednocześnie **Zarząd Spółki widzi konieczność inwestycji w kanał e-commerce, którego rozwój ma największą dynamikę i największy potencjał.**

#### Podstawowe założenia strategii Spółki na lata 2024-2025:

- sieć detaliczna Spółki będzie beneficjentem rozwoju rynku produktów ekologicznych w Polsce poprzez stopniowy wzrost liczby nowych Klientów oraz wzrost wartości zakupów dokonywanych przez obecnych Klientów;
- rozwój kanału e-commerce, który posiada największy potencjał rozwoju i wzrostu;
- wzrost sprzedaży wynikający z osiągania 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 mieszkaniowych;
- akwizycje istniejących, pojedynczych sklepów lub małych sieci z produktami ekologicznymi
- dalsza intensyfikacja działań promocyjnych i marketingowych.

#### I.4.5 Działania z zakresu CSR w 2023 roku (odpowiedzialności społecznej biznesu)

##### **Dotarcie do Klientów z całego kraju bez względu na miejsce zamieszkania z całym asortymentem**

By pozwolić Klientom z całej Polski otrzymać produkty ekologiczne oraz specjalistyczne, czasem niezbędne przy stosowaniu w dietach eliminacyjnych szybko i bezpiecznie proponujemy dostawę produktów również chłodniczych i mrożonych ze sklepu internetowego .

##### **Akcje mające na celu ograniczenie marnowania żywności**

Dla Spółki oprócz promocji żywności ekologicznej ważne jest by wspomóc ograniczanie wyrzucania jedzenia. Dlatego produkty, których data się zbliża ku końcowi, są wyprzedawane po symbolicznej cenie lub oddawane do Banku Żywności.

##### **Akcja #StopFoodWaste**

w naszym sklepie internetowym organic24.pl proponujemy Klientom dodanie paczki niespodzianki do każdego koszyka - gdzie znajdują się w niej produkty z krótkim terminem przydatności bądź owoce i warzywa, które nie spełniają wymagań jakościowych pod względem wizualnym.

Paczka niespodzianka  
StopFoodWaste! - Pomóż  
nam walczyć z marnowaniem  
jedzenia! W paczce znajdują  
się ...



30,00 zł 10,00 zł

Do koszyka

##### **Akcja „Bio dla Każdego”**

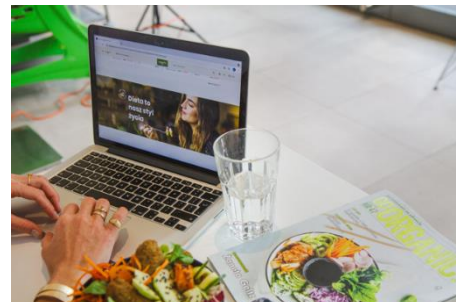


W akcji Bio dla Każdego skupiliśmy się na bestsellerowych produktach codziennych, takich jak: ekologiczne mleko, jogurty, napoje roślinne, masło, bakalie, kasza, herbata. Należy zaznaczyć, że są to organiczne codzienne produkty, wysokiej jakości, z czystych ekologicznie regionów. Nasza akcja Bio Dla Każdego liczyła 65 ekologicznych produktów, na które istotnie obniżyliśmy ceny! Przygotowując korzystniejszą dla konsumentów ofertę cenową Organic Farma Zdrowia zachęca Polaków do zmiany żywności konwencjonalnej na

ekologiczną, powstającą w zgodzie z naturą: bez chemii rolnej, sztucznych konserwantów, barwników i polepszaczy smaku czy GMO.

### Go Organic! – magazyn edukacyjny online

Spółka wydaje magazyn „Go Organic!”. W obrębie działań z zakresu odpowiedzialności społecznej Organic Farma Zdrowia prowadzi regularne działania w dziedzinie prozdrowotnej edukacji Polaków. Swoją wiedzę w magazynie dzielą się naukowcy, psychologowie i dietetycy oraz nasi dostawcy i ekoosobowości. Aby zmniejszyć negatywny wpływ procesu druku na środowisko, magazyn wydawany jest tylko w formie elektronicznej.



### Aktywna współpraca z Polską Izbą Żywności Ekologicznej (PIŻE),

organizacją zrzeszającą rolników, producentów, przetwórców i sprzedawców brazy 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 pokazywanie czym się odróżniają produkty bio od konwencjonalnych.

### Strona www, Facebook oraz 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 i konwencjonalnych, a także proponując przepisy na potrawy szczególnie korzystne dla zdrowia.

### Etyczny handel i ochrona środowiska

Wprowadzane przez Spółkę do sprzedaży produkty pochodzą w dużej i ciągle rosnącej części z upraw ekologicznych i biodynamicznych, dzięki czemu nie przyczyniają się do degradacji środowiska. Jednocześnie spółka posiada w ofercie produkty uprawiane i przetwarzane na zasadach **Fairtrade** tzn. z zachowaniem zasad sprawiedliwego handlu.

### Edukacja personelu

Spółka przywiązuje dużą wagę do właściwej obsługi Klientów, dlatego personel sklepów jest regularnie edukowany przez firmowego eksperta ds. odżywiania. Pracownicy sklepów otrzymują regularnie materiały edukacyjne na temat produktów i ich właściwości, by mogli dzielić się tą wiedzą z Klientami.

### Bezpłatne porady dietetyczne

Firmowe ekspertki ds. odżywiania udzielają telefonicznie lub poprzez email: [mampytanie@organicmarket.pl](mailto:mampytanie@organicmarket.pl) nieodpłatnych indywidualnych porad Klientom delikatesów i marketów ekologicznych.

### 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 2023 roku:

W 2023 roku Spółka zrealizowała jedynie niezbędne działania inwestycyjne jakimi były:

- rozwój oprogramowania sklepu Internetowego,
- rewitalizacja sklepu Organic Market w Galerii Mokotów,
- niezbędne nakłady na aktualizację systemów IT,
- niezbędne wymiany zużytego wyposażenia w kilku sklepach (klimatyzatory, sprzęty chłodnicze, krajalnice itp.) .

### I.5.1. Informacja o udziałach własnych

Spółka nie nabywała i nie posiada udziałów własnych.

### I.5.2. Informacja o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów)

## I.6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki

Od początku istnienia Spółki Organic Farma Zdrowia S.A. tworzącej Grupę Kapitałową w Polsce Zarząd ogromną wagę przykładał do działań konsolidacyjnych oraz aliansów strategicznych na rynku prozdrowotnej i ekologicznej żywności. Specjalizacja poszczególnych podmiotów tworzących historycznie grupę: Organic Farma Zdrowia S.A. - handel detaliczny, Eko-Wital sp. z o.o. - import, konfekcjonowanie i dystrybucja głównie do kanału handlu nowoczesnego, a Organic24.pl i Biodyskont.pl handel detaliczny w Internecie, spowodowała, że każdy z podmiotów jest liderem rynkowym w swojej dziedzinie. Wymienione spółki są ścisłej grupie najważniejszych graczy na rynku ekologicznej żywności w Polsce.

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

## Eko-Wital Sp. z o.o.

Biodyskont Sp. z o.o. (obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej, więc jej dane są nieistotne dla Organic Farma Zdrowia i Grupy kapitałowej).

### I.6.1 Profil spółki powiązanej Eko-Wital Sp. z o.o. – Jednostka zależna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Staniewicka 5, 03-310 Warszawa

Adres korespondencyjny: ul. Annapol 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 31.12.2023: 6.070.570,44 zł

Kapitał podstawowy: 5.200.000,00 zł

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

Średnie zatrudnienie w 2023 roku: 31 etatów

Zarząd:

**Zbigniew Czerniszewski** – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny

**Joanna Świercz** – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju

Eko-Wital Sp. z o.o. jest wyspecjalizowanym importerem i dystrybutorem o zasięgu ogólnopolskim spożywczych produktów ekologicznych i naturalnych. Na rynku istnieje od 2001 roku i obecnie reprezentuje wiele najlepszych europejskich i krajowych marek. Oferta Spółki to kompleksowa baza produktów ekologicznych, naturalnych oraz o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym, w tym produkty bezmleczne, bezglutenowe, bezcukrowe oraz wegetariańskie i 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, a także dań gotowych, również wegetariańskich i wegańskich. Eko-Wital oferuje również produkty pod markami własnymi: „Eko-Wital”, „Diet-Wital”, „Dr. Zdrowie”, „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 i chrupki. „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. 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, hipermarkety, ale również setki specjalistycznych i konwencjonalnych sklepów w całej Polsce, a także hurtownie oraz



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

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

Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;

- **Działania wojenne Rosji w Ukrainie.**

Spółka nie prowadziła żadnego handlu z Rosją i bardzo minimalny z Ukrainą.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2023 zdarzenia po dniu bilansowym związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, nie wpływają istotnie na obecną działalność Spółki i nie wymagają dodatkowych zmian w księgach rachunkowych ani ujawnień w sprawozdaniu finansowym za rok 2023. Z uwagi na tempo i charakter zmian nie można przewidzieć przyszłych skutków gospodarczych i finansowych mogących mieć wpływ na działalność Spółki. Ewentualny ich wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

#### 1.7.1 Możliwości kontynuowania działalności:

Spółka może i będzie kontynuować działalność w roku 2024.

### 1.8. Dane osób zarządzających i nadzorujących Spółki

#### 1.8.1. 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 sporządzenia raportu.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Sławomir Chłoń	2 007 958	2 007 958	36,48%	38,43%
Przemysław Eliaz Tomaszewski	2 010 972	2 010 972	36,54%	37,34%

**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 PIŻE (Polska Izba Żywności Ekologicznej). Mistrz Polski i kilkakrotny 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., Starówka Warszawska sp. z o.o., Masterfood sp. z o.o., Członek Zarządu: Jadłodajnia Centralna Sp. z o.o., Massive Food Sp. z o.o., Podkomorzanka Sp. z o.o, Momik Sp. z o o, Flota Śródlądowa S.A., wspólnik Gastrofaza Bar sp. j..

**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
- **Wiktor Raszkowski** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Henryk Ryszard Tomaszewski** - Członek Rady Nadzorczej
- **Ewa Bałuk** - Członek Rady Nadzorczej
- **Łukasz Świercz** - Członek Rady

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

**Pan Michał Dąbrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej**

Ukończył studia magisterskie na Akademii Ekonomicznej w Krakowie w 1994 roku. W latach 1994-1996 – Interimpex/BP Poland Sp. z o.o. pracował na stanowisku art. pozyskiwania lokalizacji pod stacje paliw. W latach 1996-1997 – Amoco Poland Sp. z o.o. pracował na stanowisku art. pozyskiwania lokalizacji pod stacje paliw. W latach 1997-1999 – Leroy Merlin Sp. z o.o. pracował na stanowisku art. pozyskiwania lokalizacji pod Centra Handlowe. Od 1999 prowadzi własną działalność gospodarczą pod nazwą „MD Consulting”. Zajmującą się pośrednictwem i doradztwem w nieruchomościach. Od 2005 roku współwłaściciel i Prezes firmy Wapienniki i Kamieniołomy Pychowickie Sp. z o.o. Od 2005 roku współwłaściciel firm celowych powołanych do projektów developerskich. W 2007 roku uzyskał licencję zawodową „pośrednik w obrocie nieruchomościami” nr 6855. Poza emitentem nie wykonuje działalności, która ma istotne znaczenie dla emitenta. Członek Rady Nadzorczej Organic Farma Zdrowia S.A. od 12 czerwca 2008.

#### **Pan Wiktor Raszkowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej**

Członek Rady Nadzorczej Organic Farma Zdrowia od 24.09.2018r. W 2012 roku ukończył studia I stopnia na kierunku Socjologia w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie. Również w 2012 r. rozpoczął pracę na rynku kapitałowym jako analityk biznesowy w spółce Invest Concept Sp. z o.o., która jest Autoryzowanym Doradcą w ASO NewConnect. Pracował w Getin Noble Bank S.A., jako specjalista od kredytów strukturalnych. Obecnie pracuje jako menedżer w Wydziale klientów strategicznych i strukturyzacji transakcji w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Pełni również funkcję prokurenta w spółce Polaris IT Group S.A. Pan Wiktor Raszkowski jest współnikiem MAZOVIA REAL ESTATES Sp. z o.o. Nie pełnił funkcji w organach spółek w okresie ostatnich trzech lat i nie był współnikiem innych spółek prawa handlowego poza wymienioną powyżej. Działalność poza emitentem nie ma dla emitenta znaczenia.

#### **Pan Henryk Ryszard Tomaszewski**

Studiował w ChAT w Warszawie (1969-1974). W 1978 r. napisał, a obronił w 1981 r. pracę doktorską i rozpoczął habilitację. Przez lata był wykładowcą historii kościoła na wielu uczelniach w kraju. W latach 1991-2004 prowadził Oficynę Wydawniczą Słowo i Życie. W 1993 r. założył pierwszą hurtownię ekologiczną PROVITA ŻYWNOŚĆ NATURALNA i stał się pionierem żywności ekologicznej w Polsce. Następne lata zaowocowały otwarciem kilku punktów sprzedaży detalicznej pod marką Zielone Oko. Od roku 2012 jest producentem drobiu ekologicznego i zaopatruje sklepy specjalistyczne. Dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa spowodował dołączenie do biznesu syna Przemysława Tomaszewskiego, który z powodzeniem rozwinął firmę i działa w branży do dziś.

#### **Pani Ewa Bałuk**

Artysta Plastyk, Ukończyła Akademię Sztuk Pięknych w Warszawie. W latach 1992-2000 Dyrektor Kreatywny w Grupa 66, Warszawa. W latach 2000-2005 Dyrektor Kreatywny w Ogilvy, Warszawa. Od 2005 do 2018 właścicielka restauracji w ramach własnej działalności gospodarczej. W latach 2018-2022 Dyrektor Kreatywny w Pałacu Ciekocinko Hotel Resort & SPA, Ciekocinko. Od wielu lat Prokurent w spółkach: Horizontal Sp. z o.o., Angorska 13A Sp. z o.o..

#### **Pan Łukasz Świercz**

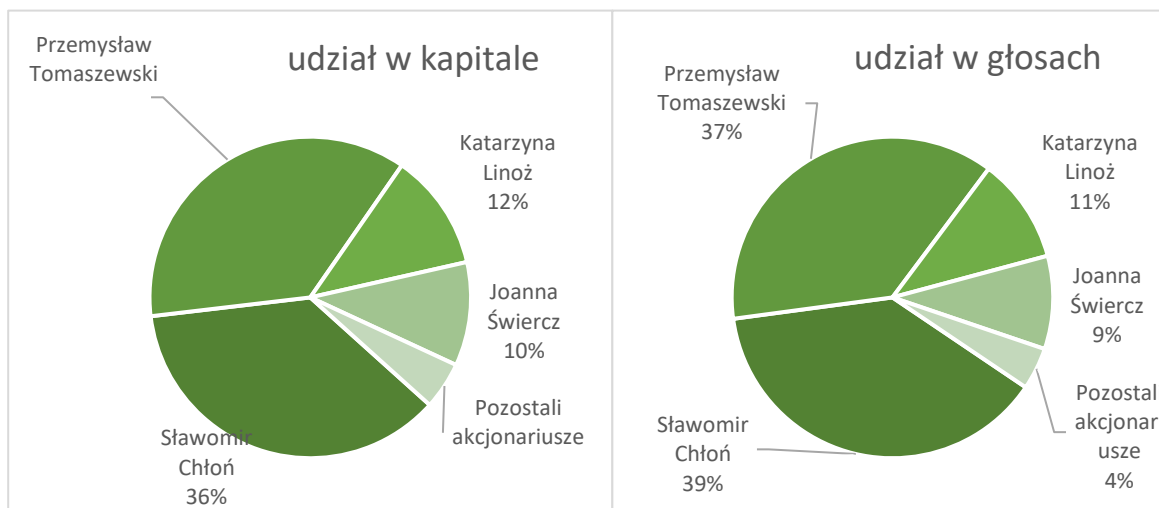
Ukończył Wydział Prawa Uniwersytetu Warszawskiego. Prawnik wykonujący zawód adwokata nieprzerwanie od 2015 roku. W ramach prowadzonej działalności pod firmą Kancelaria Adwokacka Adwokat Łukasz Świercz, skupia się na obsłudze prawnej podmiotów gospodarczych oraz prowadzeniu sporów sądowych. W latach 2015-2022 adwokat w Kancelarii Adwokackiej Rychłowski & Urbański Sp. P., od stycznia 2023 współpracuje z Czupajło Ciskowski & Partnerzy Kancelaria Adwokacka sp.p. Wspólnik w Smarter Location sp. z o.o. w Warszawie.



## I.9. Struktura akcjonariatu Spółki

Struktura akcjonariatu według stanu na dzień sporządzenia raportu:

Tabela akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Organic Farma Zdrowia S. A. stan na dzień publikacji raportu (wg danych posiadanych przez spółkę)				
	udział w kapitale	liczba akcji	udział w głosach	liczba głosów
Sławomir Chłoń	36,48%	2 007 958	38,43%	2 355 583
Przemysław Tomaszewski	36,54%	2 010 972	37,34%	2 289 072
Katarzyna Linoź	11,81%	650 000	10,60%	650 000
Joanna Świercz	10,45%	575 000	9,38%	575 000
Pozostali akcjonariusze	4,72%	259 958	4,24%	259 958
suma	100,00%	5 503 888	100,00%	6 129 613



## 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. 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 dla klienta detalicznego 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 marketów 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 150 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 spółkę prowadzącą 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 2021-2023 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 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.

**II.12. Ryzyko zmian cen**

Ceny produktów ekologicznych są istotnie droższe od swoich konwencjonalnych odpowiedników. Spółka obserwuje, że wahania cen produktów ekologicznych są zwykle łagodniejsze. Jednocześnie ryzyko zmian cen występuje i realizowało się w istotnym stopniu pod koniec 2021 roku i dalej w 2022 i 2023 rok. Spółka, jak i wszystkie znane Spółce podmioty konkurencji przekładają podwyżki cen na ceny sprzedaży B2B i do konsumentów. Marże realizowane na rynku spożywczym są na tyle niskie, że nie pozwalają ani w hurcie ani w handlu detalicznym na inne działanie. Istnieje ryzyko, że już stosunkowo drogie produkty ekologiczne po kontynuacji podwyżek staną się za drogie dla klientów i popyt spadnie. Historycznie tego typu proces nie był jednak obserwowany.

**II.13. Ryzyko kredytowe**

Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną, nie jest narażona na ryzyko niewypłacalności swoich Klientów. Spółka tylko częściowo finansuje swoją działalność długoterminowymi pożyczkami w związku z czym nie jest narażona na ryzyko zakłóceń płynności.

**II.14. Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej**

Spółka balansuje wahania w tempie spływu należności poprzez terminy spłaty zobowiązań handlowych. Dobre, wieloletnie relacje z największymi dostawcami powodują, że nawet w przypadku istotnego punktowego późnienia w spływnie należności spółka ma możliwość opóźnienia realizacji płatności do dostawców bez wpływu na terminowość dostaw.

**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 z zysku za 2023 rok, ponieważ priorytetem jest pokrycie strat z lat ubiegłych i właściwy poziom kapitału własnego.

**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. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

W poniższej tabeli zamieszczono najważniejsze, wybrane, porównawcze dane finansowe za lata obrotowe 2023 i 2022.

Pozycje	01.01 - 31.12.2023 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2022 w tys. PLN	Zmiana wartościowa	Zmiana procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	59 118	54 951	4 167	7,6%
Koszty działalności operacyjnej	60 660	60 051	609	1,0%
Amortyzacja	1 315	1 513	-198	-13,1%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 542	-5 100	3 558	69,8%
Pozostałe przychody operacyjne	560	2 194	-1 634	-74,5%
Pozostałe koszty operacyjne	797	960	-163	-17,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-1 779	-3 866	2 087	54,0%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-464	-2 353	1 889	80,3%
Przychody finansowe	8 087	4 239	3 848	90,8%
Koszty finansowe	289	564	-275	-48,8%
Zysk (strata) brutto	6 019	-192	6 211	3242,9%
Zysk (strata) netto	5 681	-237	5 918	2495,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	139	-3 567	3 706	103,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 654	4 464	-2 810	-63,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 488	-2 619	1 131	43,2%
Aktywa razem	24 526	26 488	-1 962	-7,4%
Aktywa trwałe	17 101	17 693	-592	-3,3%
Aktywa obrotowe	7 425	8 795	-1 369	-15,6%
Należności krótkoterminowe	1 533	1 637	-104	-6,3%
Należności długoterminowe	2 919	2 673	246	9,2%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 830	2 525	305	12,1%
Kapitał (fundusz) własny	4 353	-122	4 475	3674,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 134	24 482	-11 347	-46,4%
Zobowiązania długoterminowe	5 608	158	5 450	3452,6%
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł.)	1,03	-0,04	1,08	2495,6%
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł.)	0,79	-0,02	0,81	3674,0%

##### IV.2.1. Znaczące zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wynik finansowy w okresie 2023 r.

Największe zdarzenia jednorazowo wpływające na wynik finansowy 2023 roku:

Zdarzenia jednorazowe wpływające negatywnie na wynik finansowy	Wpływ na wynik
Zwrot części dotacji do wynagrodzeń ze środków FGŚP	54 789,88
Odsetki WUP	13 622,73
Rezerwa na składki ZUS - w związku z kontrolą ZUS	138 000,00
<b>Razem</b>	<b>350 443,61</b>

Zdarzenia jednorazowe wpływające pozytywnie na wynik finansowy	Wpływ na wynik
Rozwiązanie rezerw na straty na umowie najmu	342 431,00
Różnice kursowe z wyceny pożyczek	940 485,87
Umorzenie części pożyczki	5 324 499,40
Sprzedaż akcji Bio Planet	1 835 561,21
<b>Razem</b>	<b>8 442 977,48</b>

#### IV.2.2. Analiza wskaźnikowa

ANALIZA WSKAŹNIKOWA	2023	2022	2021	2020	2019
<b>ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.</b>					
<b>WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI</b>					
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-2,61%	-9,28%	-13,55%	-9,52%	-6,14%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	9,61%	-0,43%	-22,88%	-11,81%	-9,82%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	23,16%	-0,90%	-29,93%	-18,19%	-14,96%
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)	130,50%	194,70%	-121,52%	-128,58%	-76,46%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-3,01%	-7,04%	-30,64%	-9,13%	-7,61%
Wskaźnik rentowności EBITDA	-0,78%	-4,28%	-25,78%	-4,22%	-3,52%
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI I ZADŁUŻENIA</b>					
Stopa zadłużenia	0,76	0,93	0,61	0,80	0,75
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	0,18	0,00	0,25	0,14	0,20
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł).	-5 709	-15 687	441	-15 440	-10 497
Wskaźnik płynności bieżącej	0,57	0,36	1,02	0,32	0,51
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,36	0,25	0,89	0,17	0,35
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,22	0,18	0,82	0,11	0,19
<b>WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>					
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	30,08	30,13	33,79	41,12	34,83
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	118,78	103,69	92,64	86,80	80,81

#### 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 ogólnej sytuacji finansowej Spółki:

W 2023 roku Zarząd Spółki skupiał się na realizacji przyjętego jesienią 2021 roku programu restrukturyzacji, mającego na celu jak najszybszą poprawę wyników i doprowadzenie w możliwie szybkim czasie do dodatniego wyniku EBITDA. Spółka finansowana była w 2023 roku pożyczkami od

akcjonariuszy oraz sprzedażą dużej, ostatniej części posiadanego pakietu akcji w spółce Bio Planet S.A. Spółka zakończyła rok znaczącą kwotą środków pieniężnych w bilansie.

### **IV.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki**

Dzięki dwucyfrowemu wzrostowi sprzedaży, znacznie poprawie marży i znaczącemu obniżeniu kosztów w wyniku działań restrukturyzacyjnych, przewidywana jest bardzo szybka poprawa wyniku EBITDA. W efekcie powyższych faktów płynność Spółki nie jest zagrożona.

**Informacja o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

W Spółce nie występowały ryzyka wymagające szczególnych zabezpieczeń.

### **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.

W związku z zawarciem przez podmiot powiązany Eko-Wital Sp. z o.o., umowy kredytu z Santander Bank Polska S.A., Spółka zawarła umowę przystąpienia do długu.

### **IV.5. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka nie prowadziła działalności badawczej.

### **IV.6. Ład korporacyjny**

Oświadczenie dotyczące przestrzegania Dobrych Praktyk oraz informacje wymagane przez ich zapisy

a) Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2023 roku z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy: Invest Concept Sp. z o.o. wyniosło w 2023 roku: 1.230 zł brutto miesięcznie.

b) łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2023 roku.

Łączny koszt Spółki z tytułu pełnienia funkcji przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2023r. wyniósł: 377 227,09 zł brutto.

c) Oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect przez jednostkę dominującą w 2023 roku

Spółka dominująca przestrzegała i stosowała zasady dobrych praktyk w 2023 roku. Wyjątkiem było nie zastosowanie 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 2023 roku Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. nie spotykał się publicznie z akcjonariuszami.

d) Informacja w zakresie prognoz finansowych na 2023 rok.

Prognozy na 2023 rok nie były publikowane.

## V.OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W SPRAWOZDANIU

W imieniu Spółki działają następujące osoby:

Sławomir Chłoń - Prezes Zarządu  
Przemysław Eliaz 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 29 marca 2024r.





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

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku jednostki:

**ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.**

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



Warszawa, dnia 31 marca 2024r.

**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 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. („sprawozdanie finansowe”) **ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A. (Spółka)** z siedzibą w Warszawie (02-417), ul. Głębczyka 11 lok.1, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **24 525 806,10 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. zysk netto w wysokości **5 680 830,67 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4 474 786,37 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **305 257,67 zł**
- 6) Informacja dodatkowa obejmująca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „Sprawozdanie finansowe Organic Farma Zdrowia S.A. 2023” i opatrzone podpisami elektronicznymi osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg i Zarządu Spółki w dniu 29.03.2024r.

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku („ustawa rachunkowości” – tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).

#### **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. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/1/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także 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 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.). 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 Etyki 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, z późn. zm. 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.

### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Dodatkowo ustaliliśmy, że następujące sprawy zostały przez nas ocenione jako kluczowe sprawy badania. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Lp.	Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
1.	Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów –  Spółka w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2023 r. wykazuje zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 6,8 mln zł. Uznaliśmy tę pozycję za kluczową sprawę badania ze względu na istotność pozycji w sprawozdaniu finansowym. Ujawnienia dotyczące zobowiązań finansowych Spółka prezentuje między innymi w pkt. VI Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.	Nasze procedury obejmowały w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> <li>* przegląd zasad (polityki) rachunkowości dotyczących rozpoznania, wyceny i prezentacji zobowiązań finansowych,</li> <li>* zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej,</li> <li>* analizę istotnych warunków wynikających z zawartych umów pożyczek; zweryfikowano stawki oprocentowania pożyczek pod kątem warunków rynkowych oraz poprawność naliczenia odsetek na dzień bilansowy</li> <li>* ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających,</li> <li>* szczegółowe procedury wiarygodności oparte na analizie dokumentów źródłowych.</li> </ul>
2.	Rozpoznanie przychody ze sprzedaży.  Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi osiągnięte w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wyniosły 59118 302,21 zł w stosunku do okresu poprzedniego wzrosły o 7,6%. Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie. Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółka prezentuje między innymi w notce 20 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.  Ryzyko rozpoznania przychodów ze sprzedaży uznaliśmy za kluczowe ze względu na wpływ kwot na sprawozdanie finansowe oraz rodzaj sprzedaży prowadzonej przez Spółkę.	W ramach badania sprawozdania finansowego procedury obejmowały w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> <li>* zapoznanie się z zasadami (polityką) rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży,</li> <li>* zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczącej ujęcia, ustalenia i prezentacji przychodów ze sprzedaży,</li> <li>* szczegółowe procedury wiarygodności oparte na analizie dokumentów źródłowych.</li> <li>* zweryfikowanie prawidłowości rozgraniczenia przychodów ze sprzedaży w czasie,</li> <li>* ocenę zdarzeń po dniu bilansowym,</li> <li>* ocenę adekwatności ujawnień w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi standardami sprawozdawczości finansowej.</li> </ul>
3.	Kontynuacja działalności –  Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej kolejnych 12 miesięcy po dniu bilansowym. Ujawnienia dotyczące kontynuacji działalności Spółka prezentuje między innymi w notce X pkt. 47 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.	W ramach badania sprawozdania finansowego procedury obejmowały w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> <li>* przegląd protokołów z posiedzeń organów Spółki i istotne uchwały Spółki</li> <li>* przegląd ogólnej strategii Spółki na kolejne lata,</li> <li>* analiza zdolności Spółki do bieżącej spłaty swoich zobowiązań,</li> <li>* analiza sytuacji finansowej Spółki w roku badanym i po dniu bilansowym,</li> <li>* przegląd raportów publikowanych przez Spółkę</li> <li>* weryfikacja zakresu i adekwatności dokonanych ujawnień związanych z kwestią kontynuacji działalności</li> </ul>

		oraz analizą ryzyka w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności
--	--	---

#### **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 błędów i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarze 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 zmywy, 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 odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów z 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 31.12.2023 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności 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 zniekształcenie 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, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „OFZ Sprawozdanie z działalności w 2023r” i opatrzone podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 29.03.2024r.

- 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 Spółki istotnych zniekształceń.

### Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w uchwale Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie par. 25 regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Ponadto, naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego 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 Joanna Mechecka, działający w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta Lexiber z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3624 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 31 marca 2024 roku

**Joanna  
Mechecka** Elektronicznie  
podpisany przez  
Joanna Mechecka  
Data: 2024.03.31  
21:21:47 +02'00'

.....  
Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 11604

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta Lexiber  
firmy audytorskiej uprawnionej do badania  
sprawozdań finansowych nr 3624  
ul. Zwoleńska 22/16  
04-761 Warszawa



Warszawa, dnia 5.04.2024r.

**Oświadczenie Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. w sprawie rzetelności  
sprawozdania finansowego za 2023 rok**

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2023 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****Wiceprezes Zarządu****Sławomir Chłoń****Przemysław Tomaszewski**

Warszawa, dnia 05.04.2024r.

**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 2023 rok, został wybrany na podstawie uchwały nr 8/2022 Rady Nadzorczej, zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

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