



**organic**  
market

**Największy market  
ekologiczny w Polsce!**

**RAPORT JEDNOSTKOWY**

za 2021 rok

Organic Farma Zdrowia S.A.

**SPIS TREŚCI:**

<b>List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. do akcjonariuszy</b>	<b>3</b>
<b>Wybrane dane finansowe za rok 2021</b>	<b>5</b>
<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2021</b>	<b>6</b>
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 2021	25
<b>Sprawozdanie Zarządu z działalności</b>	<b>48</b>
<b>Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2021 rok Niezależnego Biegłego Rewidenta</b>	<b>86</b>
<b>Oświadczenia Zarządu</b>	<b>96</b>



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

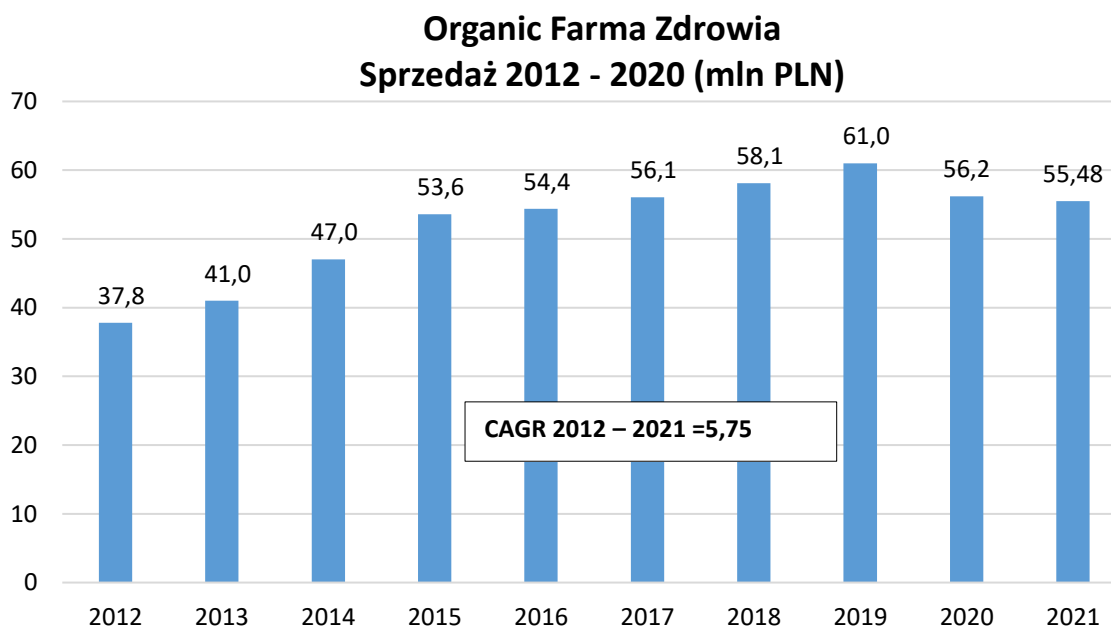
**Szanowni Akcjonariusze,**



2021 rok był zdecydowanie najtrudniejszym w historii Spółki Organic Farma Zdrowia. Wszechobecny optymizm jak panował na przełomie roku 2020 i 2021, że są już dostępne szczepionki i że koronawirus jest w odwrocie, został szybko zweryfikowany przez potężną 3 i 4 falę pandemii i związane z nią kolejne lockdowny i ograniczenia sanitarne nakładane na sklepy od początku aż do końca roku.

**Sprzedaż Spółki Organic Farma Zdrowia w 2021r. wyniosła 55,5 mln zł, co oznacza minimalny spadek o 1,3% w stosunku 2020 roku.**

Wykres - Przychody ze sprzedaży Organic Farma Zdrowia S.A. w okresie 2012– 2021:



**Komentarz:** Spółka przez ostatnie 9 lat działalności odnotowywała 47% wzrostu sprzedaży.

Rok 2021 okazał się być znacznie gorszym od 2020 roku, kiedy to w marcu rozpoczęła się pandemia i wszystko co się z tym wiązało – lockdowny, ograniczenia sanitarne, praca zdalna z domów, zdalna nauka dzieci, młodzieży i studentów, częste problemy związane z przerywanymi łańcuchami logistycznymi, słabnąca złotówka, szybko rosnąca inflacja, gwałtowne wzrosty cen energii, zwłaszcza pod koniec roku itd.

Kierownictwo Spółki (jak w zasadzie wszyscy w całym kraju) zakładało, że (głównie dzięki dostępności szczepionki przeciw koronawirusowi), najgorsze mamy za sobą, że szybko

wrócimy do „normalności”, a sprzedaż Spółki wróci co najmniej do rekordowego poziomu z 2019 roku, a de facto będzie wyższa. Niestety tak się nie stało, natomiast nastąpił ogromny i niekończący się wzrost kosztów wynagrodzeń, czynszów, energii, transportu i w zasadzie wszystkiego. Wszyscy dostawcy Spółki zaczęli podnosić ceny na swoje produkty, często nawet kilka razy w roku. Ponieważ Spółka nie mogła już skorzystać z dotacji rządowych w jakiegokolwiek formie, a właściciele lokali nie byli skłonni udzielać dalszych upustów czynszowych (co miało miejsce w 2020 roku), to rentowność Spółki zaczęła gwałtownie się pogarszać. Bardzo długie i gorące lato oraz generalna potrzeba odciążenia, a także pesymistyczne prognozy co dalszego rozwoju pandemii w okresie jesienno-zimowym spowodowały, że szanse na oczekiwany powrót do normalności i wzrostów sprzedaży odsunęły się na bliżej nie określony czas. Zarząd Spółki podjął we wrześniu decyzję o pilnej konieczności przygotowania planu restrukturyzacji, który został zaakceptowany przez Radę Nadzorczą i głównych akcjonariuszy.

Rozpoczęta w 4 kwartale realizacja planu restrukturyzacji wiązała się z zamknięciem lub przygotowaniem do zamknięcia trwale nierentownych sklepów oraz znaczącą optymalizacją kosztów zarówno funkcjonowania sklepów jak i kosztów centrali Spółki.

Zarząd zakłada, że zakończenie procesu powinno nastąpić do końca pierwszego półrocza bieżącego roku, natomiast wyniki 2021 roku zostały obciążone całą kwotą ponad **9 mln** złotych odpisów aktywów oraz rezerw na koszty likwidacji nierentownych sklepów, których część ponoszona będzie w 2022 roku. Tak ogromny koszt plus bieżące straty 2021 roku, spowodowały, że ostateczne wyniki Spółki są najniższymi w całej historii Spółki – EBITDA -14,3 mln zł, wynik netto -12,7 mln zł. Niemniej, dzięki prowadzonej restrukturyzacji Spółka ma szanse bardzo szybko i drastycznie zmniejszyć straty, a przy sprzyjających warunkach rynkowych wrócić na ścieżkę generowania pozytywnych wyników i nowych możliwości rozwojowych.

***Dziękujemy naszym Klientom, Partnerom i Inwestorom,***

***Sławomir Chłoń i Przemysław Tomaszewski***

***Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu***



**Wybrane dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A. za 2021 rok**

	01.01 - 31.12.2021 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2020 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2021 w tys. EUR	01.01 - 31.12.2020 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	55 480	56 199	12 120	12 561
Koszty działalności operacyjnej	62 997	61 546	13 762	13 756
Amortyzacja	2 694	2 757	588	616
Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 517	-5 347	-1 642	-1 195
Pozostałe przychody operacyjne	358	1 118	78	250
Pozostałe koszty operacyjne	9 840	901	2 150	201
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-16 999	-5 130	-3 714	-1 147
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-14 306	-2 373	-3 125	-530
Przychody finansowe	4 557	257	996	58
Koszty finansowe	249	1 763	54	394
Zysk (strata) brutto	-12 691	-6 635	-2 773	-1 438
Zysk (strata) netto	-12 691	-6 635	-2 773	-1 438
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 652	-1 817	-1 016	-394
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 118	-1 327	900	-287
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 446	1 441	534	312
Aktywa razem	42 406	36 482	9 220	7 905
Aktywa trwałe	19 356	29 055	4 208	6 296
Aktywa obrotowe	23 051	7 427	5 012	1 609
Należności krótkoterminowe	1 293	1 167	281	253
Należności długoterminowe	2 846	2 803	619	607
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 247	2 336	923	506
Kapitał (fundusz) własny	10 444	5 161	2 271	1 118
Zobowiązania krótkoterminowe	22 610	22 867	4 916	4 955
Zobowiązania długoterminowe	3 251	6 320	707	1 370
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł)	-2,31	-1,36	-0,50	-0,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł)	1,90	1,06	0,41	0,24

Zastosowane kursy EURO:

Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2021	4,5775	Bilans 31.12.2021:	4,5994
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2020	4,4742	Bilans 31.12.2020:	4,6148

Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS: 5 503 888 4 884 000

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 Grudnia 2020 i 2021 roku, pozycje rachunku zysków i strat według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

The image shows a vibrant vegetable section in a grocery store. A woman in a brown dress is shopping with a green basket. The background is filled with various fresh produce like tomatoes, peppers, and onions. A green banner at the top contains the 'organic market' logo, where 'organic' is in white and 'market' is in green, with a stylized leaf icon above the 'i' in 'organic'.

**organic**  
market

**Największy market  
ekologiczny w Polsce!**

**SPRAWOZDANIE**

**FINANSOWE**

za 2021 rok

Organic Farma Zdrowia S.A.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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

**Siedziba Spółki:** Warszawa

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

**Adres korespondencyjny:** Annopol 3, 03-236 Warszawa

**REGON:** 140478291

**NIP:** 522-280-57-93

**2. Data rejestracji i Sąd Rejestrowy:**

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

**3. Podstawowy przedmiot działalności:**

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

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

**4. Czas trwania działalności Spółki:**

Czas trwania działalności Spółki nie jest niczym ograniczony.

### II. PREZENTACJA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

7. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

### III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

1. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki sprawowali:

Sławomir Chłoń	Prezes Zarządu
Przemysław Tomaszewski	Wiceprezes Zarządu

W roku 2021 nie zachodziły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

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

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

W roku 2021 nie zachodziły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

### IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

#### Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

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

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

Ujemna wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Ujemna wartość firmy odpisywana jest w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę przejmującą na dzień połączenia, nie stanowiących zobowiązania.

#### Wartości niematerialne i prawne

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



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

Know-how – od 5 do 20 lat

Autorskie prawa majątkowe – 5 lat

Znaki towarowe i domena – 20 lat

Licencje i oprogramowanie – od 5 do 10 lat

### **Środki trwałe**

Środki trwałe to składniki majątku, które:

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

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

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

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

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

### **Amortyzacja środków trwałych**

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

Początek amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu wprowadzenia składnika aktywów do użytkowania, nie dłużej niż na dzień jej zakończenia, zbycia lub likwidacji składnika aktywów.

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

inwestycje w obce środki trwałe - 10 lat

urządzenia techniczne i maszyny – 3,3-10 lat

środki transportu – 5 lat

pozostałe środki trwałe – 10 lat

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

W roku sprawozdawczym 2021 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 utarty 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 dotyczy.

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**

Zapasy 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.

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

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

#### **Inwestycje krótkoterminowe**

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

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- udzielone pożyczki - wymagalne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

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

#### **Kapitały własne**

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych w Statucie Spółki.

Kapitał zapasowy wykazany w sprawozdaniu finansowym utworzony jest z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

#### **Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rezerwy tworzone są na:

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

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

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

#### **Zobowiązania**

Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

#### **Kredyty i pożyczki**

Pożyczki i kredyty na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty.

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

**Wycena transakcji w walutach obcych**

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

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

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

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

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

**Ujmowanie przychodów i kosztów****Przychody i zyski**

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

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

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

**Koszty i straty**

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

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

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

**Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

**Instrumenty finansowe**

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

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

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

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

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi 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 strat danego okresu.

Warszawa, dnia 17 marca 2022 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 31.12.2021 - aktywa trwałe**

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2021</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>29 054 965,83</b>	<b>19 355 591,19</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 881 468,35</b>	<b>591 167,42</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	712 295,71	0,00
2. Inne wartości niematerialne i prawne	1 169 172,64	591 167,42
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>14 907 186,37</b>	<b>7 594 654,93</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>14 753 511,57</b>	<b>7 474 321,18</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 510 780,50	4 083 251,08
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 869 051,61	1 727 583,73
d) środki transportu	14 814,01	191 434,17
e) inne środki trwałe	2 358 865,45	1 472 052,20
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>120 333,75</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>153 674,80</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>2 802 602,07</b>	<b>2 845 746,02</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	2 802 602,07	2 845 746,02
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>9 170 586,00</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>9 170 586,00</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	1 120 936,00	0,00
- udziały lub akcje	1 120 936,00	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>293 123,04</b>	<b>274 372,82</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274 190,00	261 949,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 933,04	12 423,82

**Bilans na dzień 31.12.2021 - aktywa obrotowe**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>7 426 667,47</b>	<b>23 050 679,79</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3 610 150,71</b>	<b>2 949 484,72</b>
1. Materiały	72 169,81	51 518,07
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	3 537 980,90	2 897 966,65
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 166 627,68</b>	<b>1 292 649,46</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>1 166 627,68</b>	<b>1 292 649,46</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	143 413,90	423 052,00
- do 12 miesięcy	143 413,90	423 052,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	473 124,45	355 609,24
c) inne	550 089,33	513 988,22
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 404 408,92</b>	<b>18 525 177,11</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 404 408,92</b>	<b>18 525 177,11</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	68 426,00	14 278 077,95
- udziały lub akcje	0,00	14 258 602,51
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	68 426,00	19 475,44
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 335 982,92	4 247 099,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 267 522,92	4 080 385,16
- inne środki pieniężne	68 460,00	166 714,00
- 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>245 480,16</b>	<b>283 368,50</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>36 481 633,30</b>	<b>42 406 270,98</b>



**Bilans na dzień 31.12.2021 - pasywa**

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>5 160 557,95</b>	<b>10 444 092,33</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 884 000,00</b>	<b>5 503 888,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>37 657 475,12</b>	<b>43 713 287,64</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	37 657 475,12	43 713 287,64
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>11 534 798,81</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>235 530,00</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>- 30 981 049,65</b>	<b>- 37 616 447,17</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 6 635 397,52</b>	<b>- 12 691 434,95</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>31 321 075,35</b>	<b>31 962 178,65</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 002 906,82</b>	<b>5 109 131,16</b>
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>274 190,00</b>	<b>2 121 311,00</b>
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>49 645,61</b>	<b>52 612,03</b>
- długoterminowa	44 215,73	50 263,76
- krótkoterminowa	5 429,88	2 348,27
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>679 071,21</b>	<b>2 935 208,13</b>
- długoterminowe	0,00	847 936,00
- krótkoterminowe	679 071,21	2 087 272,13
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 320 031,43</b>	<b>3 251 260,12</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>6 320 031,43</b>	<b>3 251 260,12</b>
a) kredyty i pożyczki	5 537 760,00	2 759 640,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	758 271,43	465 620,12
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	24 000,00	26 000,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22 866 869,41</b>	<b>22 609 609,70</b>
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>14 379 344,72</b>	<b>13 485 625,80</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 480 129,97	3 370 252,54
- do 12 miesięcy	3 480 129,97	3 370 252,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	10 899 214,75	10 115 373,26
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>1 266 655,64</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 266 655,64	0,00
- do 12 miesięcy	1 266 655,64	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>7 220 869,05</b>	<b>9 123 983,90</b>
a) kredyty i pożyczki	2 785 660,80	2 769 948,08
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	284 498,44	377 808,23
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 873 801,66	4 715 710,33
- do 12 miesięcy	2 873 801,66	4 715 710,33
- 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	659 767,67	639 222,75
h) z tytułu wynagrodzeń	605 165,42	615 707,50
i) inne	11 975,06	5 587,01
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 131 267,69</b>	<b>992 177,67</b>
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Inne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 131 267,69</b>	<b>992 177,67</b>
- długoterminowe	981 083,43	831 017,90
- krótkoterminowe	150 184,26	161 159,77
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>36 481 633,30</b>	<b>42 406 270,98</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 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 01.01-31.12.2020	Za okres 01.01-31.12.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>56 199 014,53</b>	<b>55 480 228,55</b>
- od jednostek powiązanych	1 630 204,19	1 545 447,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 804 520,97	1 840 329,37
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	54 394 493,56	53 639 899,18
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>61 546 425,97</b>	<b>62 997 034,98</b>
I. Amortyzacja	2 756 640,98	2 693 738,16
II. Zużycie materiałów i energii	2 667 968,37	2 719 795,14
III. Usługi obce	10 471 889,10	11 810 989,44
IV. Podatki i opłaty, w tym:	51 133,81	39 738,65
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	10 659 473,89	10 918 450,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 098 559,99	2 024 016,83
- emerytalne	988 047,56	954 648,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	794 776,12	931 292,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	32 045 983,71	31 859 014,23
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-5 347 411,44</b>	<b>- 7 516 806,43</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 118 294,36</b>	<b>357 538,53</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	888 446,55	1 010,10
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	229 847,81	356 528,43
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>900 976,95</b>	<b>9 839 982,77</b>
I. Strata ze z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 656 516,16
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	49 450,08	3 085 306,63
III. Inne koszty operacyjne	851 526,87	3 098 159,98
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 5 130 094,03</b>	<b>- 16 999 250,67</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>257 361,93</b>	<b>4 556 954,79</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	231 660,00	526 500,00
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:	231 660,00	526 500,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	231 660,00	526 500,00
II. Odsetki, w tym:	25 701,93	3 188,68
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	3 919 933,16
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	107 332,95
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 762 665,42</b>	<b>249 139,07</b>
I. Odsetki, w tym:	291 489,41	230 817,54
- dla jednostek powiązanych	132 981,49	112 697,04
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	1 471 176,01	18 321,53

<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>- 6 635 397,52</b>	<b>- 12 691 434,95</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</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>- 6 635 397,52</b>	<b>- 12 691 434,95</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 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 01.01-31.12.2020	Za okres 01.01-31.12.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 841 839,00</b>	<b>5 160 557,95</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 (BO), po korektach</b>	<b>7 841 839,00</b>	<b>5 160 557,95</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 482 326,00</b>	<b>4 884 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	401 674,00	619 888,00
a) zwiększenie (z tytułu)	401 674,00	619 888,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	401 674,00	619 888,00
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>4 884 000,00</b>	<b>5 503 888,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>33 938 888,65</b>	<b>37 657 475,12</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 718 586,47	6 055 812,52
a) zwiększenie (z tytułu)	3 718 586,47	6 055 812,52
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 718 586,47	6 055 812,52
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>37 657 475,12</b>	<b>43 713 287,64</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	11 534 798,81
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	11 534 798,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>11 534 798,81</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>401 674,00</b>	<b>235 530,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 166 144,00	- 235 530,00
a) zwiększenie (z tytułu)	235 530,00	384 358,00
- emisja akcji w wartości nominalnej (kapitał niezarejestrowany)	235 530,00	384 358,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	401 674,00	619 888,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>235 530,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 30 981 049,65</b>	<b>- 37 616 447,17</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>30 981 049,65</b>	<b>37 616 447,17</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>30 981 049,65</b>	<b>37 616 447,17</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>30 981 049,65</b>	<b>37 616 447,17</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 30 981 049,65</b>	<b>- 37 616 447,17</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>- 5 995 797,67</b>	<b>- 12 691 434,95</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	5 995 797,67	12 691 434,95
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 841 839,00</b>	<b>10 444 092,33</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 841 839,00</b>	<b>10 444 092,33</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 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 01.01-31.12.2020	Za okres 01.01-31.12.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 6 635 397,52</b>	<b>- 12 691 434,95</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>4 818 662,61</b>	<b>8 039 376,86</b>
1. Amortyzacja	2 756 640,98	2 693 738,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 547 125,82	- 94 980,04
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	51 443,10	- 306 486,06
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	78 450,08	2 786 839,63
5. Zmiana stanu rezerw	37 657,14	2 246 862,34
6. Zmiana stanu zapasów	-237 316,53	660 665,99
7. Zmiana stanu należności	1 128 328,29	- 169 165,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i pożyczek	- 399 161,08	450 984,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 144 505,19	- 229 082,14
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>- 1 816 734,91</b>	<b>- 4 652 058,09</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>271 110,42</b>	<b>4 964 049,51</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	202 822,05
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	271 110,42	4 761 227,46
a) w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	271 110,42	4 761 227,46
- zbycie aktywów finansowych	0,00	4 176 427,46
- dywidendy i udziały w zyskach	231 660,00	526 500,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	39 000,00	58 300,00
- odsetki	450,42	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 597 749,57</b>	<b>846 411,63</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 597 749,57	839 411,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	7 000,00
a) w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	7 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	7 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 326 639,15</b>	<b>4 117 637,88</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 086 718,65</b>	<b>5 950 055,00</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	2 086 718,65	5 950 055,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>645 374,40</b>	<b>3 504 518,55</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	0,00	2 776 350,00
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	322 084,47	360 430,52
8. Odsetki	323 289,93	367 738,03
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 441 344,25</b>	<b>2 445 536,45</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 1 702 029,81</b>	<b>1 911 116,24</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 1 702 029,81</b>	<b>1 911 116,24</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 038 012,73	2 335 982,92
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>2 335 982,92</b>	<b>4 247 099,16</b>
<b>- o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>117,38</b>	<b>12,41</b>

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Podpisy członków Zarządu:

\_\_\_\_\_  
Sławomir Chłoń  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Przemysław Tomaszewski  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

\_\_\_\_\_  
Justyna Rońda  
Główna księgową



**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>					
Bilans otwarcia	0,00	1 588 424,44	2 182 551,19	0,00	3 770 975,63
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	406 650,00	406 650,00	813 300,00
- zakup	0,00	0,00	0,00	406 650,00	406 650,00
- przyjęcie z zaliczek	0,00	0,00	406 650,00	0,00	406 650,00
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	1 588 424,44	1 519 438,89	406 650,00	3 514 513,33
- sprzedaż	0,00	0,00	163 500,00	0,00	163 500,00
- likwidacja	0,00	1 588 424,44	1 355 938,89	0,00	2 944 363,33
- przyjęcie do wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	406 650,00	406 650,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 069 762,30	0,00	1 069 762,30
<b>Umorzenie</b>					
Bilans otwarcia	0,00	876 128,73	1 013 378,55	0,00	1 889 507,28
Zwiększenia, w tym:	0,00	52 045,89	134 100,14	0,00	186 146,03
- amortyzacja	0,00	52 045,89	134 100,14	0,00	186 146,03
Zmniejszenia, w tym:	0,00	928 174,62	670 763,12	0,00	1 598 937,74
- sprzedaż	0,00	0,00	18 802,50	0,00	18 802,50
- likwidacja	0,00	928 174,62	651 960,62	0,0	1 580 135,24
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	476 715,57	0,00	476 715,57
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	1 879,31	0,00	1 879,31
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	1 879,31	0,00	1 879,31
Wartość netto na początek okresu	0,00	712 295,71	1 169 172,64	0,00	1 881 468,35
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	591 167,42	0,00	591 167,42

**b. Zmiana stanu środków trwałych**

	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
Bilans otwarcia	18 127 157,40	7 040 907,07	143 443,85	5 214 589,72	30 526 098,04
Zwiększenia, w tym:	106 295,40	195 713,43	224 534,15	100 648,70	627 191,68
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie i zaliczek	0,00	0,00	153 674,80	0,00	153 674,80
- zakup środków trwałych	106 295,40	34 624,43	70 859,35	100 648,70	312 427,88
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	161 089,00	0,00	0,00	161 089,00
Zmniejszenia, w tym:	3 177 312,99	1 486 390,93	13 591,71	1 286 869,82	5 964 165,45
- sprzedaż	0,00	86 845,73	0,00	8 951,14	95 796,87
- likwidacja	3 177 312,99	1 399 545,20	13 591,71	1 277 918,68	5 868 368,58
Bilans zamknięcia	15 056 139,81	5 750 229,57	354 386,29	4 028 368,60	25 189 124,27
<b>Umorzenie</b>					
Bilans otwarcia	8 566 926,82	4 171 855,46	128 629,84	2 855 724,27	15 723 136,39
Zwiększenia, w tym:	1 509 067,91	576 585,64	47 812,33	374 126,25	2 507 592,13
- amortyzacja	1 509 067,91	576 585,64	47 812,33	374 126,25	2 507 592,13
Zmniejszenia, w tym:	1 594 343,05	1 153 870,28	13 490,05	837 649,37	3 599 352,75
- sprzedaż	0,00	35 504,06	0,00	8 922,84	44 426,90
- likwidacja	1 594 343,05	1 118 366,22	13 490,05	828 726,53	3 554 925,85
Bilans zamknięcia	8 481 651,68	3 594 570,82	162 952,12	2 392 201,15	14 631 375,77
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Bilans otwarcia	49 450,08	0,00	0,00	0,00	49 450,08
Zwiększenia	2 491 237,05	428 075,02	0,00	164 115,25	3 083 427,32
Zmniejszenia	49 450,08	0,00	0,00	0,00	49 450,08
Bilans zamknięcia	2 491 237,05	428 075,02	0,00	164 115,25	3 083 427,32
Wartość netto na początek okresu	9 510 780,50	2 869 051,61	14 814,01	2 358 865,45	14 753 511,57
Wartość netto na koniec okresu	4 083 251,08	1 727 583,73	191 434,17	1 472 052,20	7 474 321,18

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

	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>			
Bilans otwarcia	0,00	153 674,80	153 674,80
Zwiększenia, w tym:	120 333,75	0,00	120 333,75
- zakup środków trwałych	120 333,75	0,00	120 333,75
- środki używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub leasingu	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie nakładów	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	153 674,80	153 674,80
- przeniesienie na środki trwałe	0,00	153 674,80	153 674,80
- zaniechana inwestycja	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	120 333,75	0,00	120 333,75

**d. Zmiana w stanie inwestycji długoterminowych**

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 170 586,00	0,00	9 170 586,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	1 120 936,00	0,00	1 120 936,00
- sprzedaż	0,00	0,00	256 494,30	0,00	256 494,30
- przekwalifikowanie do inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00	864 441,70	0,00	864 441,70
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	9 170 586,00	0,00	9 170 586,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00

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

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
Bilans otwarcia	9 170 586,00	0,00	0,00	0,00	9 170 586,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	1 120 936,00	0,00	0,00	0,00	1 120 936,00
- sprzedaż	256 494,30	0,00	0,00	0,00	256 494,30
- przekwalifikowanie do inwestycji krótkoterminowych	864 441,70	0,00	0,00	0,00	864 441,70
Bilans zamknięcia	8 049 650,00	0,00	0,00	0,00	8 049 650,00
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
Bilans otwarcia	9 170 586,00	0,00	0,00	0,00	9 170 586,00
Bilans zamknięcia	8 049 650,00	0,00	0,00	0,00	8 049 650,00

**f. Udziały i akcje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2021**

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%	4 899 936,37	- 186 817,36
Biodyskont Sp. z o.o.	65 736,00	0,00	65 736,00	100%	100%	68 270,86	- 3 104,78
<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>
udziały długoterminowe	8 049 650,00	0,00	8 049 650,00	-	-	-	-

**g. Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30.11.2021**

Nazwa Spółki	Wartość brutto udziałów	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Kapitały własne na dzień 30.11.2021	Zysk/Strata netto na dzień 30.11.2021
Bio Planet S.A.	1 120 936,00	0,00	1 120 936,00	25,07%	25,07%	18 641 354,47	4 055 581,76
<b>RAZEM, w tym</b>	<b>1 120 936,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 120 936,00</b>	-	-	-	-
Udziały/akcje długoterminowe	1 120 936,00	0,00	1 120 936,00	-	-	-	-

W dniu 01.12.2021 Spółka dokonała sprzedaży części akcji jednostki stowarzyszonej Bio Planet S.A. W wyniku sprzedaży udział w kapitale jednostki na dzień 31.12.2021 wynosi 19,68% i Spółka nie jest już znaczącym inwestorem, wywierającym znaczący wpływ na jednostkę.

Pozostałe akcje spółki Bio Planet S.A. Spółka przekwalifikowała do inwestycji krótkoterminowych, jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i dokonała wyceny według wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Akcje spółki Bio Planet są przeznaczone do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**Udziały i akcje zaliczane do inwestycji krótkoterminowych na dzień 31.12.2021**

Nazwa Spółki	Wartość brutto udziałów	Odpis aktualizujący	Wycena wartości godziwej	Wartość bilansowa udziałów	Udział w kapitale (%)
Bio Planet S.A.	864 441,70	0,00	13 394 160,81	14 258 602,51	19,68%
<b>RAZEM, w tym</b>	<b>864 441,70</b>	<b>0,00</b>	<b>13 394 160,81</b>	<b>14 258 602,51</b>	-
Udziały/akcje krótkoterminowe	864 441,70	0,00	13 394 160,81	14 258 602,51	-

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

W roku obrotowym 2021 Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych przynależnych do punktów sprzedaży, w stosunku do których Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu.

Wartość odpisów odniesiona na wynik roku 2021 wyniosła 3 085 306,63 zł, z czego 3 083 427,32 zł przypada na środki trwałe, a 1 879,31 zł przypada na wartości niematerialne i prawne.

Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2021 przedstawia poniższa tabela:

Cel utworzenia odpisu	Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2021
Aktualizacja aktywów Hoża	49 450,08	0,00	49 450,08	0,00
Aktualizacja aktywów Targówek	0,00	75 073,56	0,00	75 073,56
Aktualizacja aktywów Stary Browar	0,00	122 705,21	0,00	122 705,21
Aktualizacja aktywów Posenania	0,00	359 217,24	0,00	359 217,24
Aktualizacja aktywów Morena Gdańsk	0,00	247 400,96	0,00	247 400,96
Aktualizacja aktywów Bydgoszcz	0,00	190 132,44	0,00	190 132,44
Aktualizacja aktywów Herbsta	0,00	239 337,12	0,00	239 337,12
Aktualizacja aktywów Białystok	0,00	25 927,20	0,00	25 927,20
Aktualizacja aktywów Puławska	0,00	8 417,25	0,00	8 417,25

Aktualizacja aktywów Wrocław	0,00	1 817 095,65	0,00	1 817 095,65
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>3 085 306,63</b>	<b>0,00</b>	<b>3 085 306,63</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Umorzenie	Likwidacja	Stan na 31.12.2021
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy Tradycyjne Jadło	692 207,01	50 960,02	641 246,99	0,00
Wartość firmy Ecomania	20 088,70	1 085,87	19 002,83	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>712 295,71</b>	<b>52 045,89</b>	<b>660 249,82</b>	<b>0,00</b>

Spółka dokonała likwidacji wartości firmy sieci Tradycyjne Jadło oraz Ecomania, w związku z zakończeniem działalności punktów sprzedaży, które tworzyły tą wartość.

### 4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

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

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

Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od budynków będących przedmiotem umowy najmu powierzchni, tj. biura oraz lokali handlowych. Kosztem Spółki jest czynsz, który w roku 2021 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, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2021
9 928,12	0,00	9 928,12	0,00	0,00
9 928,12	0,00	9 928,12	0,00	0,00

### 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
EcorNaturaSi S.p.A.	4 168 759	75,74 %	68,01 %
Sławomir Chłoń	751 948	13,66 %	17,94 %
Przemysław Eliaz Tomaszewski	361 478	6,57 %	10,43 %
Pozostali akcjonariusze	221 703	4,03 %	3,62 %
<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 pokrycie straty za rok obrotowy 2021 z zysków wypracowanych w następnych latach obrotowych.

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

Cel utworzenia	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2021
Bierne RMK na koszty działalności operacyjnej	335 035,74	2 056 553,97	1 922 345,47	0,00	469 244,24
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274 190,00	2 121 311,00	0,00	274 190,00	2 121 311,00
Rezerwa na zamknięcie lokali	344 035,47	2 329 086,00	0,00	207 157,58	2 465 963,89
Rezerwa na świadczenia emerytalne	49 645,61	2 966,42	0,00	0,00	52 612,03
<b>RAZEM</b>	<b>1 002 906,82</b>	<b>6 509 917,39</b>	<b>1 922 345,47</b>	<b>481 347,58</b>	<b>5 109 131,16</b>

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2021			
	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>3 147 756,31</b>	<b>3 251 260,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
kredyty i pożyczki	2 769 948,08	2 759 640,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe (z tytułu leasingu)	377 808,23	465 620,12	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	26 000,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>3 147 756,31</b>	<b>3 251 260,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

**a. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2020		Wartość na dzień 31.12.2021	
	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
Koszty przyszłych okresów	3 683,15	213 606,75	2 762,39	254 155,16

Ubezpieczenia majątkowe	0,00	8 050,69	177,17	8 297,30
Abonament domeny, hosting	0,00	650,97	0,00	1 983,08
Licencja programu informatycznego	0,00	7 001,06	0,00	4 440,97
Pakiet serwisowy usług informatycznych	1 747,94	6 761,38	677,72	4 770,26
Ochrona patentowa	7 117,71	1 329,00	5 833,19	1 284,52
Prowizja od kredytu i gwarancji	6 295,24	4 034,65	2 698,12	4 180,42
Podpis elektroniczny	89,00	229,00	275,23	365,08
Opłata roczna - certyfikacja produkcji	0,00	3 758,34	0,00	3 891,71
Koncesje	0,00	58,32	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>18 933,04</b>	<b>245 480,16</b>	<b>12 423,82</b>	<b>283 368,50</b>

#### b. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2020	Wartość na dzień 31.12.2021
Rezerwa na czynsze	61 529,64	3 900,77
Rezerwa na media	110 014,86	106 744,71
Rezerwa na usługi telekomunikacyjne	629,42	325,39
Rezerwa na usługi transportowe	11 349,24	16 971,92
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	18 000,00	18 000,00
Rezerwa na usługi informatyczne	0,00	37 450,00
Rezerwa na premie	122 480,00	277 519,39
Rezerwa na usługi tłumaczenia	0,00	3 000,00
Rezerwa na usługi doradcze	4 000,00	0,00
Rezerwa na pozostałe usługi	7 032,58	5 332,06
Rezerwa na świadczenia emerytalne	49 645,61	52 612,03
<b>RAZEM</b>	<b>384 681,35</b>	<b>521 856,27</b>

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

- a. W związku z zawarciem umów leasingu zostały wystawione i podpisane przez Spółkę weksle in blanco - bez protestu, z deklaracją wekslową, zabezpieczające spłatę leasingu.

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

Na dzień bilansowy na rachunku VAT spółki zgromadzonych było 12,41 zł.

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

Na stan rozliczeń międzyokresowych przychodów składają się w szczególności:

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2020	Wartość na dzień 31.12.2021
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
Dotacja na zakup środków trwałych	1 630,42	739,05
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umową najmu	979 453,01	830 278,85



<b>RAZEM</b>	<b>981 083,43</b>	<b>831 017,90</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
Dotacja na zakup środków trwałych	1 010,10	891,37
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umowa najmu	149 174,16	160 268,40
<b>RAZEM</b>	<b>150 184,26</b>	<b>161 159,77</b>

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

### a. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego odnoszone na wynik roku 2021:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2020			Stan na 31.12.2021		
	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa
Wycena kredytu i pożyczek	1 241 019,84	19%	235 794	457 833,04	19%	86 989
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	699 912,26	19%	132 983	799 899,43	19%	151 981
Spowolnienie amortyzacji podatkowej	3 205 512,03	19%	609 047	2 918 462,06	19%	554 508
Odsetki od kredytu	149 327,44	19%	28 372	10 390,27	19%	1 974
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 042 769,87	19%	198 126	843 428,35	19%	160 251
Rezerwa na zamknięcie lokali	344 035,47	19%	65 367	2 465 963,89	19%	468 533
Aktualizacja wartości środków trwałych	49 450,08	19%	9 396	3 085 306,63	19%	586 208
Straty podatkowe do odliczenia	21 675 986,06	19%	4 118 437	23 619 268,03	19%	4 487 661
<b>RAZEM</b>	<b>28 408 013,05</b>	<b>19%</b>	<b>5 397 522</b>	<b>34 200 551,70</b>	<b>19%</b>	<b>6 498 094</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2020			Stan na 31.12.2021		
	Dodatnia różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy	Dodatnia różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota rezerwy
Wycena środków pieniężnych	3 456,06	19%	657	41,18	19%	8
Odsetki od pożyczki udzielonej (niezapłacone)	11 826,00	19%	2 247	14 175,44	19%	2 693
Środki trwałe w leasingu	1 427 824,79	19%	271 287	1 364 461,00	19%	259 248
<b>RAZEM</b>	<b>1 443 106,85</b>	<b>19%</b>	<b>274 190</b>	<b>1 378 677,62</b>	<b>19%</b>	<b>261 949</b>

Kierując się zasadą ostrożności Spółka na dzień 31.12.2021 ujęła aktywa na odroczony podatek dochodowy do wysokości rezerwy na podatek odroczony. Aktywa i rezerwy na podatek odroczony odnoszone na wynik Spółki na dzień 31.12.2021 wyniosły 261 949 zł.

#### b. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny roku 2021:

W związku z wyceną do wartości godziwej akcji spółki Bio Planet S.A. wykazanych na dzień 31.12.2021 jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, spółka wykazała kapitał z aktualizacji wyceny oraz ustaliła aktywa i rezerwy na podatek odroczony w związku z wyceną.

Kalkulacja podatku odroczonego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny przedstawia się następująco:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2020			Stan na 31.12.2021		
	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa
Straty podatkowe do odliczenia z dochodem z zysków kapitałowych	0,00	19%	0,00	3 608 043,04	19%	685 529
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>19%</b>	<b>0,00</b>	<b>3 608 043,04</b>	<b>19%</b>	<b>685 529</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuł zdarzenia	Stan na 31.12.2020			Stan na 31.12.2021		
	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa	Ujemna różnica przejściowa	Stawka podatku odroczonego	Kwota aktywa
Wycena akcji do wartości godziwej	0,00	19%	0,00	13 394 160,81	19%	2 544 891
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>19%</b>	<b>0,00</b>	<b>13 394 160,81</b>	<b>19%</b>	<b>2 544 891</b>

Spółka dokonała kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny. Wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny wynosi 1 859 362 zł.

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

#### a. Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan za 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:		
krótkoterminowe	284 498,44	377 808,23
długoterminowe	758 271,43	465 620,12
<b>RAZEM</b>	<b>1 042 769,87</b>	<b>843 428,35</b>

Zobowiązania z tytułu kredytów, w tym:		
krótkoterminowe	2 785 660,80	2 769 948,08
długoterminowe	5 537 760,00	2 759 640,00
<b>RAZEM</b>	<b>8 323 420,80</b>	<b>5 529 588,08</b>

### b. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan za 31.12.2021
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
krótkoterminowe	245 480,16	283 368,50
długoterminowe	18 933,04	12 423,82
<b>RAZEM</b>	<b>264 413,20</b>	<b>295 792,32</b>

### c. Rozliczenie międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan za 31.12.2021
Dotacje, w tym:		
krótkoterminowe	1 010,10	891,37
długoterminowe	1 630,42	739,05
Dofinansowanie zakupu wyposażenia lokalu handlowego w związku z umową najmu, w tym:		
krótkoterminowe	149 174,16	160 268,40
długoterminowe	979 453,01	830 278,85
<b>RAZEM</b>	<b>1 131 267,69</b>	<b>992 177,67</b>

## II.

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

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży	Za okres	
	1.01-31.12.2020	1.01-31.12.2021
<b>Sprzedaż produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sprzedaż usług, w tym:</b>	<b>1 804 520,97</b>	<b>1 840 329,37</b>
usługi marketingowe	149 263,90	134 508,00
usługi podnajmu lokalu i refaktury	1 289 257,07	1 548 321,37
pozostałe usługi	366 000,00	157 500,00
<b>Sprzedaż towarów</b>	<b>54 394 493,56</b>	<b>53 639 899,18</b>
<b>Sprzedaż materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM</b>	<b>56 199 014,53</b>	<b>55 480 228,55</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży	Za okres	Za okres
--	----------	----------

	1.01-31.12.2020	1.01-31.12.2021
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>1 804 520,97</b>	<b>1 840 329,37</b>
kraj	1 804 520,97	1 840 329,37
eksport	0,00	0,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów</b>	<b>54 394 493,56</b>	<b>53 639 899,18</b>
kraj	54 394 493,56	53 639 899,18
eksport	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>56 199 014,53</b>	<b>55 480 228,55</b>

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

W roku obrotowym 2021 Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych przynależnych do punktów sprzedaży, w stosunku do których Zarząd Spółki podjął decyzję o zamknięciu.

Wartość odpisów odniesiona na wynik roku 2021 wyniosła 3 085 306,63 zł.

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 2021 nie zaniechano żadnej z form prowadzonej działalności. Nie przewiduje się zaniechania lub ich zaprzestania w roku obrotowym 2022.

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

	01.01.2021-31.12.2021
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>- 12 691 434,95</b>
<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>8 968 022,14</b>
amortyzacja niepodatkowa	614 543,80
amortyzacja aktywów objętych dotacją	1 010,10
spowolnienie amortyzacji podatkowej	683 775,81
niewypłacone wynagrodzenia	49 965,20
niewypłacone składki ZUS	289 366,79
odsetki od zobowiązań niezapłacone	7,38
rezerwy na koszty roku obrotowego	2 789 653,44
odsetki od I. operacyjnego ujętego jako I. finansowy	57 824,85
straty na towarach objętych akcyzą	1 149,18
koszty eksploatacji samochodu	2 635,08
ubezpieczenie samochodu ponad 150 tys. zł	544,60
reprezentacja	2 302,73
odsetki budżetowe	329,00
nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	1 304 946,02
naliczone odsetki od pożyczki i kredytu	10 390,27
koszty niepotwierdzone fakturą	8 573,45
odpisy aktualizujące środki trwałe	3 085 306,63
należności nieściągalne	35 167,83
kary pieniężne	139,00
VAT niepodlegający odliczeniu	36,23
przeterminowane zobowiązania 90 dni	30 307,75
pozostałe koszty	47,00
<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania</b>	<b>- 1 446 001,29</b>

naliczone odsetki od pożyczek	- 2 349,44
dotądnie różnice kursowe z wyceny	- 559 810,01
dotacja	- 1 010,10
dywidenda	- 526 500,00
przychód bilansowo ujęty jako rozliczenie międzyokresowe przychodów	- 149 174,16
rozwiązane rezerwy	- 207 157,58
<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>- 2 206 755,04</b>
odsetki od pożyczki 2020 zapłacone w 2021	- 149 506,65
nieodpłatny udział w posiedzeniu RN	3 752,00
nieodpłatne poręczenie kredytu	3 500,00
składki ZUS zapłacone w 2021	- 296 453,26
wypłacone wynagrodzenia w 2021	- 85 959,81
raty I. operacyjnego ujętego jako I. finansowy	- 342 528,48
rozwiązanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 2020	- 307 443,56
odsetki od zobowiązań 2020 zapłacone w 2021	- 26,71
amortyzacja podatkowa śr. trwałych w I. oper. ujętego jako I. finansowy	- 8 400,08
nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	- 960 592,56
dotądnie różnice kursowe 2020 zrealizowane w 2021	3 456,07
koszty emisji akcji	- 66 552,00
<b>Wynik podatkowy, w tym:</b>	<b>- 7 376 169,14</b>
<b>Dochód z zysków kapitałowych</b>	<b>3 830 216,47</b>
<b>Strata z pozostałej działalności</b>	<b>- 11 206 385,61</b>
<b>Rozliczenie straty z lat ubiegłych</b>	<b>3 830 216,47</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmiana w podatku odroczonym</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>0,00</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 2021 Spółka poniosła nakłady finansowe na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 839 411,63 zł. Planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w roku 2022 wynoszą 2 711 tys. zł.

Spółka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska w roku 2021 oraz nie planuje ich poniesienia w roku 2022.

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

Zdarzenia o charakterze incydentalnym	Kwota kosztu (pozostałe koszty operacyjne)
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	3 085 306,63
Likwidacja aktywów trwałych	3 663 270,74
Rezerwy na straty na umowach najmu	2 465 963,89
<b>RAZEM</b>	<b>9 214 541,26</b>

Zdarzenia o nadzwyczajnej wartości	Kwota kosztu (przychody finansowe)

Wycena kredytów w EUR	94 980,04
Zysk ze sprzedaży akcji	3 919 933,16
<b>RAZEM</b>	<b>4 014 913,20</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 31.12.2020	Numer tabeli	Wartość kursu na dzień 31.12.2021	Numer tabeli
EUR	4,6148	255/A/NBP/2020	4,5994	254/A/NBP/2021

**IV.**

**Informacje do rachunku przepływów pieniężnych:**

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
Środki pieniężne w kasie	208 611,06	151 192,74
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 058 911,86	3 929 192,42
Lokaty	0,00	0,00
Inne środki pieniężne (środki pieniężne w drodze)	68 460,00	166 714,00
<b>RAZEM</b>	<b>2 335 982,92</b>	<b>4 247 099,16</b>

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

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2021-31.12.2021
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>	
1. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) wynikają z:	- 306 486,06
przeniesienie otrzymanej dywidendy do działalności inwestycyjnej	- 526 500,00

przeniesienie odsetek do działalności finansowej	211 973,11
korekta o odsetki naliczone od otrzymanej pożyczki	10 390,27
korekta o odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 2 349,44
<b>2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z:</b>	<b>- 94 980,04</b>
wycena bilansowa walutowej pożyczki otrzymanej	- 563 281,54
przeniesienie różnic kursowych od spłaty kredytów do działalności finansowej	468 301,50
<b>3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>2 786 839,63</b>
strata z tytułu rozchodu aktywów	3 656 516,16
usługi ujęte w koszcie likwidacji	-35 050,00
odpis aktualizujący aktywa trwałe	3 085 306,63
przeniesienie zysku ze sprzedaży akcji do działalności inwestycyjnej	- 3 919 933,16
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>	
<b>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych wynika z:</b>	<b>839 411,63</b>
przyrost wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 560 825,43
przeniesienie z zaliczek	- 560 324,80
zakup w drodze leasingu	- 161 089,00
<b>Wydatki - odsetki</b>	<b>367 738,03</b>
przeniesienie odsetek z działalności operacyjnej	211 973,11
odsetki od pożyczki naliczone w 2020 zapłacone w 2021	155 764,92

**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	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021
Pracownicy bezpośredni	187	181
Pracownicy administracyjni	24	25
<b>RAZEM</b>	<b>211</b>	<b>206</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 2021 wyniosło 360 000,00 zł.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w roku 2021 wyniosło 6 467,76 zł.

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

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

**Stan pożyczki udzielonej członkowi Zarządu Spółki na dzień 31.12.2021:**

Wyszczególnienie	Wartość
Kwota udzielonej pożyczki	110 000,00
Naliczone odsetki do dnia 31.12.2021	13 358,41
Spłaty pożyczki	- 110 000,00
Kwoty odpisane lub umorzone	0,00
<b>Wycena pożyczki na dzień 31.12.2021</b>	<b>13 358,41</b>

**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
Pozostałe usługi	3 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>18 000,00</b>

**VI.**

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

a. Aktywa finansowe

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	200 013,90	428 352,00
- udzielone pożyczki	56 600,00	5 300,00



- należności z tytułu dostaw i usług	143 413,90	423 052,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>200 013,90</b>	<b>428 352,00</b>

## b. Zobowiązania finansowe

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	27 885 992,69	24 574 352,56
- kredyty	8 323 420,80	5 529 588,08
- pożyczki	10 899 214,75	10 115 373,26
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 620 587,27	8 085 962,87
- zobowiązania finansowe inne	1 042 769,87	843 428,35
<b>RAZEM</b>	<b>27 885 992,69</b>	<b>24 574 352,56</b>

## c. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w roku obrotowym 2021			
	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	358,94	1 990,50	0,00
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	839,24	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>839,24</b>	<b>358,94</b>	<b>1 990,50</b>	<b>0,00</b>

## d. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2021
do 1 roku	345 562,32	420 446,28
1-3 lat	832 547,77	499 368,98
3-5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 178 110,09</b>	<b>919 815,26</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	- 135 340,22	- 76 386,91
<b>RAZEM wartość bieżąca min. opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>1 042 769,87</b>	<b>843 428,35</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	284 498,44	377 808,23
Zobowiązania długoterminowe	758 271,43	465 620,12

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

Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2021	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie

Intesa Sanpaolo S.p.A. SA	Kredyt obrotowy	600 000 EUR	2 759 640 PLN	09.2023	EURIBOR 6M +marża banku	brak
---------------------------	-----------------	-------------	---------------	---------	-------------------------	------

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

	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Stan zadłużenia na 01.01.2021	1 803 636,30	8 323 420,80
Udzielenie kredytu	-	-
Splata kredytu	- 600 000,00	- 2 776 350,00
Naliczone odsetki	11 324,64	51 841,49
Splata odsetek	- 12 719,76	- 58 869,10
Różnice kursowe od splaty	-	187 282,72
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2021	-	- 197 737,83
Przekwalifikowanie do zobowiązań krótkoterminowych	- 602 241,18	- 2 769 948,08
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2021	600 000,00	2 759 640,00
Termin splaty		09.2023

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

Kredytodawca	Rodzaj zobowiązania	Kwota kredytu	Zadłużenie na 31.12.2021	Termin splaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Intesa Sanpaolo S.p.A. SA	Kredyt obrotowy	602 241,18 EUR	2 769 948,08 PLN	12.2022	EURIBOR 6M +marża banku	brak
Santander Bank Polska S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	700 000 PLN	-	03.2022	WIBOR1M +marża banku	zastaw rejestrowy

**g. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

## Pożyczka EcorNaturaSi S.p.A.

	Wartość w EUR	Wartość w PLN
Stan zadłużenia na 01.01.2021	2 361 795,69	10 899 214,75
Udzielenie pożyczki	1 300 000,00	5 950 055,00
Splata pożyczki	- 1 432 820,85	- 6 511 024,52
Naliczone odsetki	24 629,09	112 697,04
Splata odsetek	- 54 322,88	- 251 044,08
Różnice kursowe od splaty		281 018,78
Wycena zobowiązania na dzień 31.12.2021	-	- 365 543,71
Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2021	2 199 281,05	10 115 373,26
Termin splaty		12.2022

**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.**

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2021 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 2021. 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 2022 rok.

**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 2021 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 2021.

**VIII.**

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

Transakcji nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzono.

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

Na dzień bilansowy Spółka jest powiązana kapitałowo ze Spółkami:

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

Do dnia 30 listopada 2021 Spółka była powiązana kapitałowo ze spółką Bio Planet S.A., posiadając 25,07% udziału w kapitale jednostki. W wyniku sprzedaży części akcji dokonanej 1 grudnia 2021, udział w kapitale jednostki wynosi 19,68%.

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

W ramach porządkowania i koncentrowania poszczególnych działań w grupie firm powiązanych Spółka dokonała w roku 2021 następujących transakcji z w/w jednostkami:

Spółka prowadzi działalność handlową z jednostkami powiązanymi:

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

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

Spółka uzyskała pożyczki od podmiotu powiązanego EcorNaturaSi S.p.A. Stan pożyczek na dzień 31.12.2021 wynosi 2 199 281,05 EUR. Na dzień 31.12.2021 wszystkie należne odsetki od pożyczki zostały spłacone.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Informacja o stanie należności, zobowiązań oraz przychodów i kosztów za rok 2021 z jednostkami powiązаныmi:

Nazwa jednostki	Stan na dzień 31.12.2021		Za okres 01.01.2021-31.12.2021	
	Należności	Zobowiązań	Wartość transakcji sprzedaży	Wartość transakcji zakupu
Bio Planet S.A.*	0,00	773 537,63	30 000,00	2 856 252,57
Biodyskont Sp. z o.o.	0,00	55 003,00	100,00	0,00
Eko-Wital Sp. z o.o.	0,00	3 315 249,54	1 545 447,60	17 044 848,36

\*wartość transakcji za okres 01.01.2021-30.11.2021

#### 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
<b>Eko-Wital Sp. z o.o.</b> Warszawa ul. Staniewicka 5	Spółka zależna	100%	KRS0000090525
<b>Biodyskont Sp. z o.o.</b> Warszawa ul. Głębczycka 11/1	Spółka zależna	100%	KRS0000278053
<b>Bio Planet S.A.*</b> Leszno Wilkowa Wieś 7	Spółka stowarzyszona	25,07%	KRS0000513365

\*do dnia 30.11.2021. Udział w kapitale jednostki od 01.12.2021 wynosi 19,68%.

#### 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 2021 nie nastąpiło połączenie spółek.

## X.

#### 47. Możliwości kontynuowania działalności.

Spółka będzie kontynuować działalność w roku 2022.

W IV kwartale 2021 Spółka rozpoczęła działania restrukturyzacyjne polegające między innymi na redukcji kosztów w centrali spółki oraz likwidację nierentownych obiektów handlowych, które przynosiły największe straty gotówki oraz nie rokują na szybkie uzyskanie rentowności. 5 z spośród likwidowanych obiektów zakończyło działalność operacyjną w 2021 roku, trwają prace nad likwidacją pozostałych obiektów przeznaczonych do zamknięcia. Działania restrukturyzacyjne w znaczący sposób zmniejszą ujemne przepływy pieniężne spółki w 2022 roku. Finansowanie działalności spółki oraz inwestycji w 2022 roku jest zabezpieczone przez znaczącą kwotę środków pieniężnych zgromadzonych na koniec roku 2021 oraz w razie potrzeby przyszłymi wpływami ze sprzedaży akcji spółki Bio Planet S.A. Niezależnie od powyższego Spółka rozwija działalność internetową oraz analizuje sytuację rynkową w celu wypracowania strategii dalszego rozwoju spółki.

**Wpływ pandemii koronawirusa oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na kontynuowanie działalności przez spółkę:**

- 1) Spółka działa na rynku sprzedaży artykułów spożywczych, na które popyt nie podlega znaczącym wahaniom w średnim i długim terminie. Zarząd nie oczekuje istotnego spadku popytu na produkty oferowane przez spółkę.
- 2) Łańcuchy dostaw produktów spożywczych, tak jak wszystkie inne są zagrożone w wyniku braku pracowników transportu lub ograniczaniem transportu pomiędzy krajami. Jednocześnie, w związku z podstawowym znaczeniem produktów żywnościowych dla funkcjonowania społeczeństwa oczekiwać należy, że sektor w jakim funkcjonuje spółka nie spotka się z administracyjnymi ograniczeniami w transporcie. Spółka nie zaopatruje się w istotnym stopniu na Ukrainie ani w Rosji.
- 3) Decyzje administracyjne ograniczające sprzedaż w centrach handlowych na mają ujemny wpływ na funkcjonowanie sklepów detalicznych spółki znajdujących się w tychże centrach (mniejsza liczba kupujących). Zarząd na podstawie dotychczasowej praktyki nie ma podstaw do oczekiwania ponownego istotnego ograniczania działalności centrów handlowych. Wprowadzenie długoterminowego zakazu handlu w centrach handlowych także dla produktów spożywczych byłoby znaczącym zagrożeniem dla wyników i płynności spółki.
- 4) W związku z pandemią koronawirusa Spółka otrzymała w 2020 roku, ze środków FGŚP, dotację na wynagrodzenia pracowników oraz składki ZUS w wysokości 887 406,28 zł. Spółka rozliczyła wniosek o dotację. Zgodnie z warunkami pomocy otrzymane środki nie podlegają zwrotowi. Spółka nie korzystała z innych form pomocy państwa mających na celu ograniczenie negatywnych skutków pandemii.
- 5) Spółka nie posiada aktywów, które mogłyby istotnie stracić na wartości w związku z pandemią koronawirusa czy konfliktem w Ukrainie, co mogłoby mieć istotne znaczenie dla kontynuacji działalności przez Spółkę. Spółka Bio Planet S.A., której akcje spółka zamierza sprzedać, nie prowadzi istotnej działalności w Ukrainie/Rosji ani nie korzysta w istotnym stopniu z zaopatrzenia z tych krajów. Efektem konfliktu zbrojnego może być opóźnienie bądź rozłożenie w czasie planowanej sprzedaży akcji, jednakże spółka Bio Planet S.A. ma zdrowe fundamenty i Zarząd nie oczekuje istotnych przeszkód by transakcja odbyła się w pierwszej połowie 2022 roku.
- 6) Obserwowany wzrost kursu walutowego będzie wymagał przeprowadzenia podwyżek cen na importowane produkty oferowane przez Spółkę – dostosowanie cen sprzedaży oferowanych produktów będzie niezbędne dla utrzymania rentowności wszystkich spółek branży.

Spółka będzie kontynuować działalność w roku 2022. Nie dostrzega się innych zagrożeń, które mogłyby mieć wpływ na sytuację finansową Spółki w 2022 roku oraz wynik finansowy.

**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 2021 i kontynuację działalności spółki:

- 1) Spółka osiągnęła w roku 2021 stratę w wysokości 12 691 434,95 zł. Wartość strat z lat ubiegłych na dzień 31.12.2021 wynosi 37 616 447,17 zł.
- 2) W 2021 roku Organic Farma Zdrowia S.A. odnotowała jednostkową sprzedaż na poziomie 55,5 mln zł. Na wyniki i działania spółki w 2021 roku przeważający wpływ miała pandemia i związane z nią lockdowny i ograniczenia handlu (kontynuacja niskiej sprzedaży w centrach handlowych). Sprzedaż Spółki zakończyła się na nieznacznie niższym poziomie (-1,3%) niż w roku 2020.
- 3) W okresie pandemii i znaczącego spadku sprzedaży w delikatesach zlokalizowanych w centrach handlowych, Zarząd prowadził działania mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i Spółki. Zarówno w zakresie czynszów jak i optymalizacji wynagrodzeń (dwie największe grupy kosztowe) uzyskano znaczące oszczędności. Jedyną kategorią kosztową która istotnie wzrosła były koszty mediów – głównie energii elektrycznej.
- 4) Program restrukturyzacyjny rozpoczęty w IV kwartale 2021 objął koszty centrali spółki oraz przewiduje likwidację najbardziej nierentownych delikatesów. Główne działania zostaną zakończone w pierwszej połowie 2022 i przyniosą istotne ograniczenie kosztów. Dokonane odpisy i rezerwy związane z programem restrukturyzacji obciążą wyniki 2021 roku w kwocie 9,1 mln zł., co w konsekwencji spowoduje, że wyniki za 2022 rok będą znacząco lepsze.
- 5) Popyt na produkty ofertowane przez spółkę na rynku nie maleje. Spadek sprzedaży w centrach handlowych w związku z Covid wciąż nie został odbudowany, co skłoniło Zarząd w uzgodnieniu z większościovym akcjonariuszem do podjęcia szerokich działań restrukturyzacyjnych polegających na ograniczeniu kosztów w działach centralnych spółki oraz likwidacją najbardziej nierentownych delikatesów. Jednocześnie bardzo dynamicznie – ponad 43% - wzrosła sprzedaż w kanale e-commerce, bardzo intensywnie rozwijanym też w 2021 roku. Spółka ocenia, że po okresie pandemii największe i najlepsze dotąd centra handlowe w Polsce – w których spółka posiada rentowe delikatesy – odzyskają klientów i staną się ponownie centrum rozrywki dla szerokiego grona klientów.
- 6) Spółka dysponuje wystarczającymi środkami finansowymi oraz płynnymi zasobami na pokrycie działalności w roku 2022 i dalszy ich rozwój.
- 7) Zgromadzone przez Spółkę środki finansowe, finansowanie zewnętrzne, silny inwestor strategiczny, podjęte działania restrukturyzacyjne oraz mimo bieżących trudności wciąż niepodważalnie pozytywne perspektywy dla rynku na jakim działa Spółka powodują, że Zarząd nie widzi istotnego ryzyka do kontynuowania działalności Spółki w 2022 roku i kolejnych okresach.
- 8) Informacja dotycząca wykazania straty spółki powyżej progu określonego w Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.

W bilansie na 31.12.2021 wykazana strata (łącznie z stratą z lat ubiegłych) osiągnęła wartość powyżej progu określonego w Art. 397 KSH. Zaistniała sytuacja jest wynikiem:

- a. poniesionej straty netto znacząco powiększonej o odpisy i rezerwy związane z prowadzoną restrukturyzacją oraz

b. dotychczasowej polityki finansowania spółki przez większościowych akcjonariuszy w formie długu.

Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2021 wyniósł 10,4 mln zł. Zarząd prowadzi działania i rozmowy między innymi z głównymi akcjonariuszami dotyczące formy i warunków podwyższenia kapitału Spółki oraz sprzedaży z istotnym zyskiem płynnych aktywów spółki. Art.397 nie uwzględnia w progu ostrożnościowym kapitałów z aktualizacji wyceny stanowiących element kapitałów własnych spółki. W momencie sprzedaży posiadanych akcji spółki Bio Planet S.A. po cenie rynkowej wygenerowany zysk z transakcji zostanie ujęty bieżącym wynikiem spółki (w zastępstwie obecnie kapitału z aktualizacji wyceny) i próg liczony zgodnie z Art. 397 KSH nie będzie przekroczony.

Zgodnie z Art. 397 KSH Zarząd spółki zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia uchwały od kontynuowaniu działalności przez spółkę. O ile stan faktyczny do dnia WZA nie ulegnie zmianie podjęcie takiej uchwały będzie przedmiotem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Warszawa, dnia 17 marca 2022 roku

Podpisy członków Zarządu:

---

Sławomir Chłoń  
*Prezes Zarządu*

---

Przemysław Tomaszewski  
*Wiceprezes Zarządu*

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

---

Justyna Rońda  
*Główna księgową*



**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI**  
Organic Farma Zdrowia S.A.  
w 2021 roku



## I. DANE O SPÓŁCE

### I.1. Podstawowe informacje o Spółce

**Pełna nazwa Spółki:** Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna

**Siedziba:** Warszawa

**Adres:** ul. Głębczycka 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 własny:** 10.444.092,33 zł

**Kapitał podstawowy:** 5.503.888,00 zł

**Kapitał zapasowy:** 43.713.287,64

**Przeciętne zatrudnienie w 2021 roku:** 205 osób

#### Zarząd:

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

#### Rada Nadzorcza:

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

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

### I.2. Data utworzenia Spółki i czas trwania

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

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

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

Podstawową działalnością spółki jest detaliczna sprzedaż żywności ekologicznej, ekologicznych kosmetyków i środków higieny osobistej i domowej. Sprzedaż jest realizowana poprzez sieć delikatesów stacjonarnych pod markami **Organic Market**, a także przez Delikatesy Internetowe pod markami **organic24.pl, biodyskont.pl**.

##### Definicja żywności ekologicznej:

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

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

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

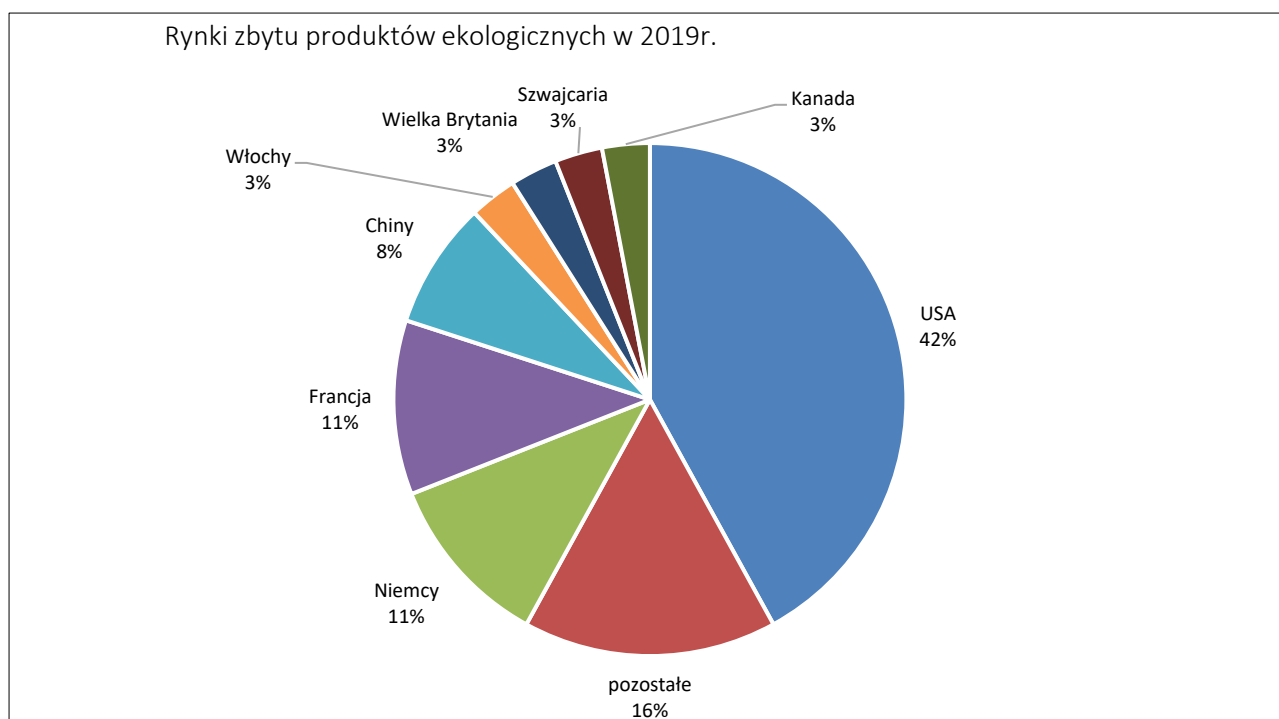
Obowiązujące oznaczenie UE dla  
produkcji i produktów rolnictwa  
ekologicznego



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

#### Rynek żywności ekologicznej:

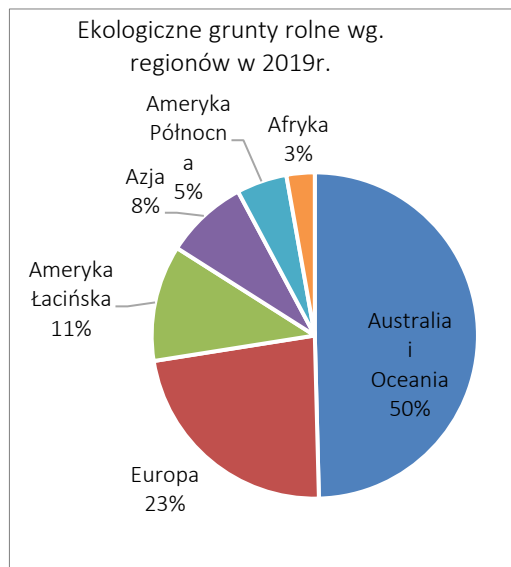
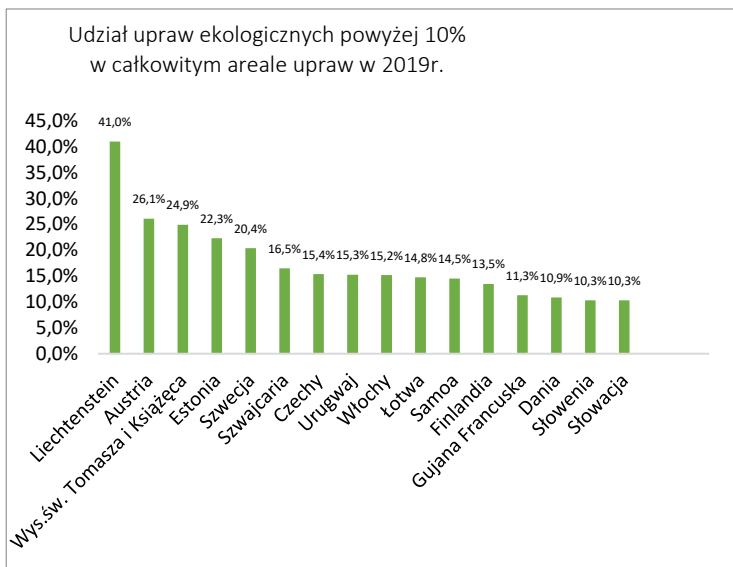
1. Rynek żywności ekologicznej jest od kilkunastu lat jedną z najszybciej - i mimo kryzysów - trwale rosnącą branżą. W 2019 roku rynek globalny osiągnął już wielkość ponad 106 mld EUR. W 2019 roku, europejski rynek żywności ekologicznej odnotował wzrost o blisko 8% dochodząc do 45 mld EUR. W tym czasie rynek w Stanach Zjednoczonych szacowany jest na 44 mld. EUR. Corocznie kontynuowane są znaczące wzrosty na większości rozwiniętych rynków i z pewnością będą kontynuowane w następnych latach i dekadach, w związku ze wzrostem świadomości społeczeństw w kwestii zdrowego odżywiania oraz zmniejszającej się różnicy w cenie zakupu żywności ekologicznej w stosunku do cen żywności konwencjonalnej. Obecnie żywność ekologiczna jest droższa średnio o 30%, ze względu na dużo wyższe koszty jej produkcji, niższe zbiory oraz nadal stosunkowo niską podaż.



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

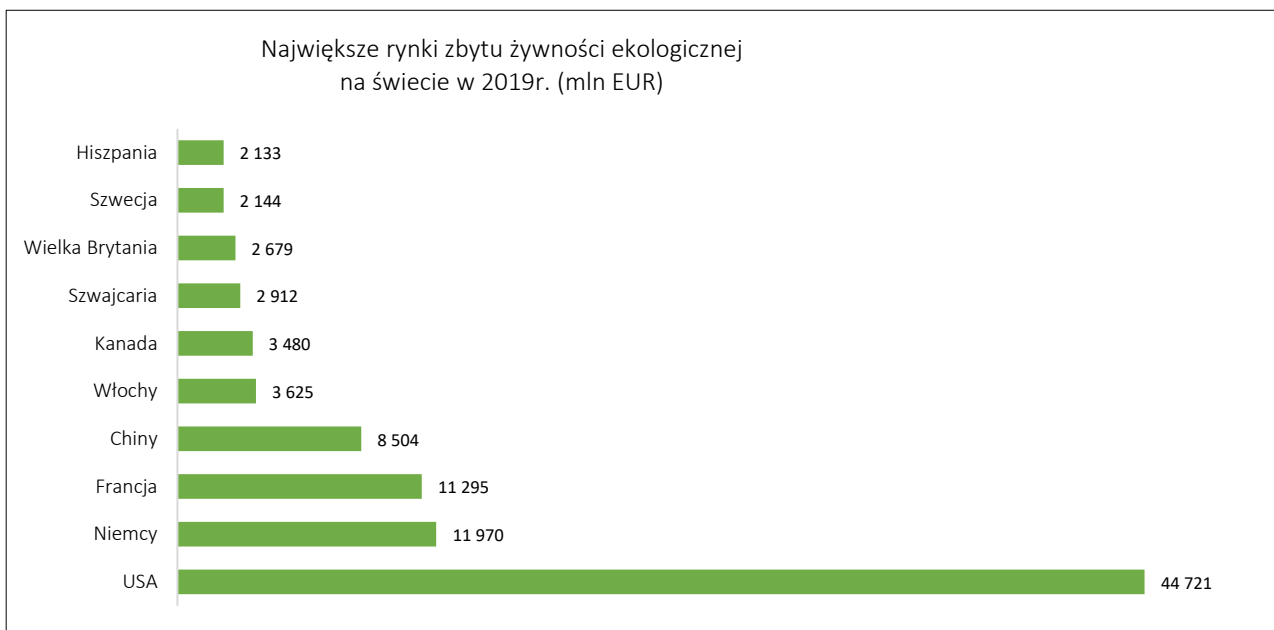
W 2019 roku 3,1 mln producentów rolnych na świecie posiadało certyfikat ekologiczny i uprawiało rolnictwo ekologiczne na 72,3 mln ha (wzrost liczby producentów o blisko 13% w porównaniu do 2018r.).

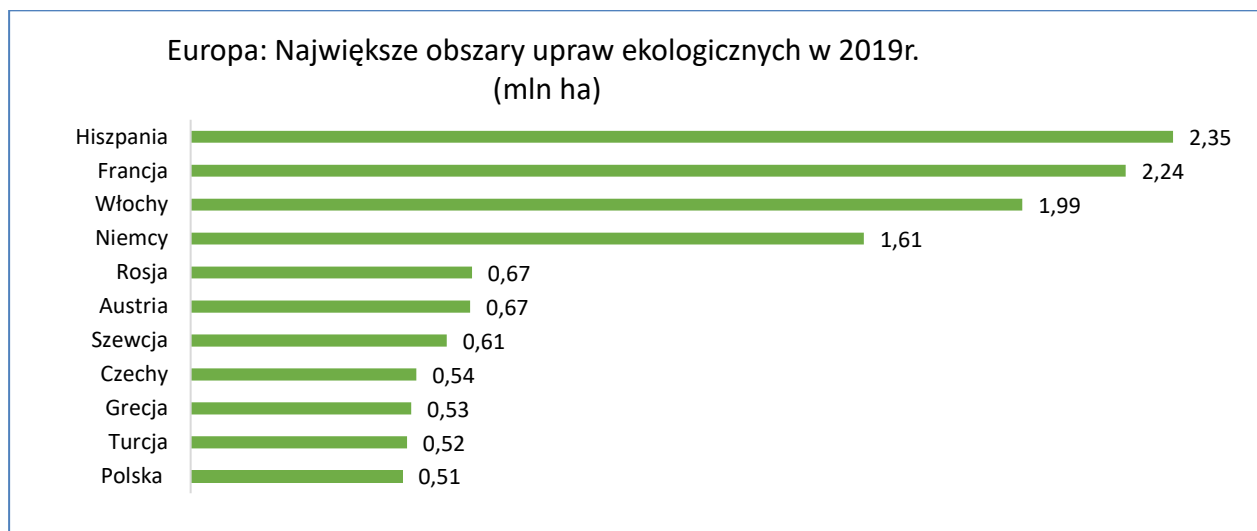
2. Największe obszary przeznaczone pod produkcję ekologiczną w 2019 roku (certyfikowane oraz w trakcie konwersji):



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

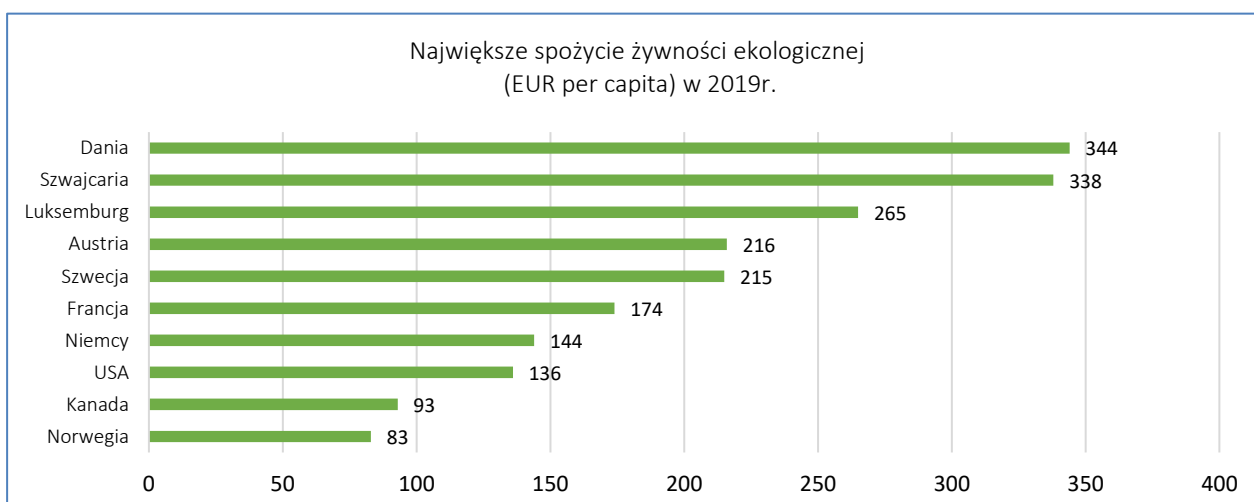
3. Europejski rynek żywności ekologicznej osiągnął w 2019 roku 45 mld EUR po 8% wzroście do roku 2018.



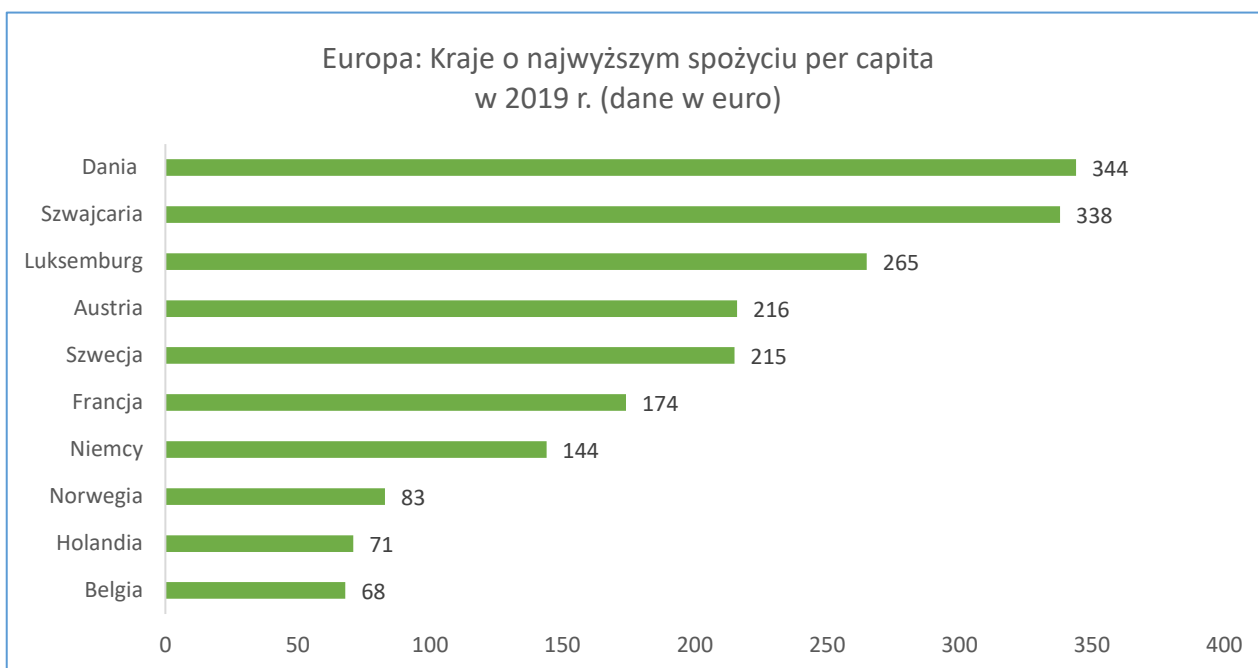


Udział upraw ekologicznych w 2019r. osiągnął w Europie 3% całej powierzchni uprawnej, a w samej Unii Europejskiej 8%. W Polsce to obecnie 3% powierzchni upraw.

#### Największe rynki zbytu w Europie:



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



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

4. W 2019 roku polski rynek handlu detalicznego produktami rolnictwa ekologicznego szacowany był na około 314 mln EUR (1,3 mld PLN), tj. ok. 0,5% całego polskiego handlu detalicznego produktami spożywczymi.

W 2018r. rynek szacowany był na 280 mln EUR, co by oznaczało ok. 11% wzrostu w 2019. Przeciętne wydatki jednego mieszkańca Polski na produkty ekologiczne to zaledwie 32 złote, około 8 EUR rocznie. 7% Polaków deklaruje zakupy żywności ekologicznej.

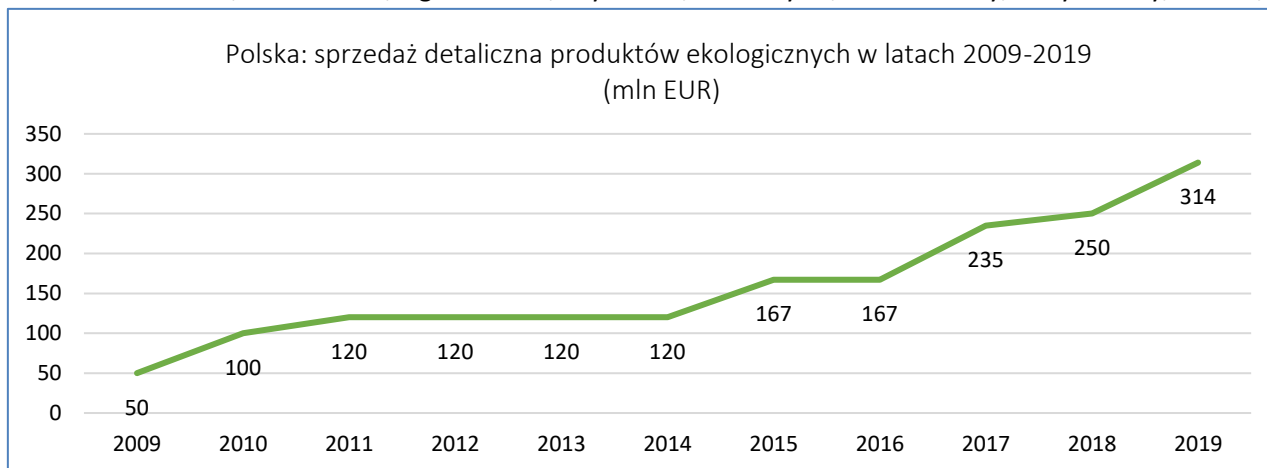
Przewiduje się co najmniej 10% wzrost rynku przez najbliższe kilkanaście lat. Pierwszy miliard złotych, został osiągnięty w 2017 roku. Możliwy jest też scenariusz, jaki miał miejsce w wielu krajach (ostatnio w Szwecji i Norwegii), że przez kilka lat wzrost rynku będzie wynosił nawet 30 i więcej % rocznie.

Struktura polskiego rynku rolnictwa ekologicznego:

1. Polski rynek rolnictwa ekologicznego jest bardzo rozdrobniony.

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, ponad 20-stu wyspecjalizowanych dystrybutorów produktów rolnictwa ekologicznego oraz tysiące półek z produktami rolnictwa ekologicznego lub „wysp ekologicznych” w sieciach sklepów spożywczych handlujących żywnością konwencjonalną (między innymi: Auchan, Carrefour, Piotr i Paweł, Spar, Netto, Makro, Kaufland, Intermarche, Tesco, Społem, Rossmann i wiele innych mniejszych, lokalnych sieci i pojedynczych sklepów). Organizowanych jest też coraz więcej stałych, regularnie powtarzanych lub okazjonalnych straganów lub bazarów z ekologiczną, naturalną i regionalną żywnością.

2. Jak podaje Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, w 2018 r. gospodarstwa ekologiczne zajmowały powierzchnię 495 tys. ha. Liczba przetwórci w 2017 roku to 903.
3. Największymi dystrybutorami i konfektionerami produktów ekologicznych na polskim rynku są spółki Eko-Wital i Bio Planet – opisane dokładnie w dalszej części niniejszego Sprawozdania.
4. Główni pozostali gracze na rynku w zakresie dystrybucji produktów ekologicznych oraz konfektionowania produktów ekologicznych to Symbio Polska, Natu, VictualiaSaluber, Tast, Natura, Natura Avena, Vita Natura, Agro Natura, MyEcolife, Smak Życia, Smak Natury, Dary Natury, Batom,



itd.

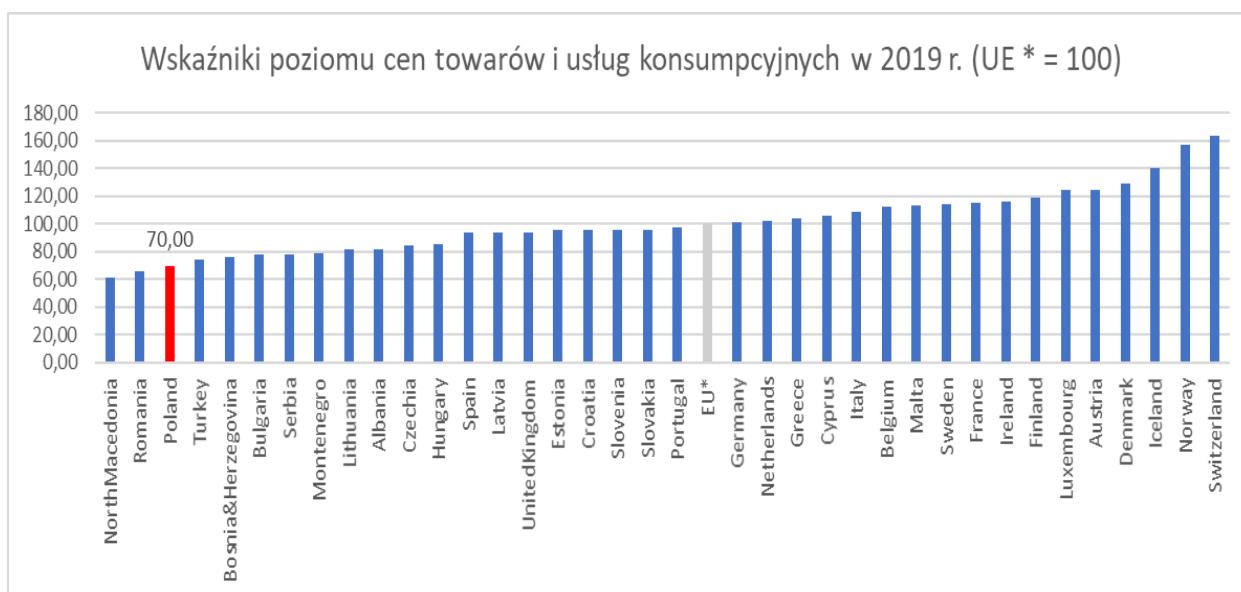
### Perspektywy rozwoju rynku produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce

W najbardziej rozwiniętych krajach Europy Zachodniej i w Ameryce Północnej rynek produktów rolnictwa ekologicznego kształtuje się na poziomie ok. 3-4% rynku spożywczego ogółem, w USA i Niemczech już ponad 5%. Różnice cenowe między podstawowymi produktami ekologicznymi, a produktami konwencjonalnymi kształtują się na poziomie około 30-40%. W Niemczech roczne wydatki 1 mieszkańca na produkty rolnictwa ekologicznego to 180 Euro, podczas gdy w Polsce kwota ta wynosi trochę ponad 8 EUR rocznie, a cały rynek ekologiczny to zaledwie 0,5% całego rynku spożywczego. Naszym zdaniem – w ramach procesu „doganiania” przez Polskę średniego standardu życia w ramach UE – istnieją olbrzymie perspektywy wzrostu tego rynku w Polsce przez następne dekady, a obecnie jest on ciągle w bardzo wstępnej fazie rozwoju.

### Wzrost spożycia produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce będzie wynikał z:

1. Stopniowego wzrostu świadomości polskich konsumentów odnośnie zasad rolnictwa ekologicznego, zalet produktów ekologicznych oraz sposobów ich oznaczania.
2. Kampanii unijnych i krajowych promujących rolnictwo ekologiczne. Szczególne znaczenie ma w tym zakresie wprowadzone w lipcu 2010 roku nowe unijne logo rolnictwa ekologicznego, które stało się od 1 lipca 2012 roku obowiązkowe dla wszystkich produktów ekologicznych na terenie wszystkich państw Unii (wcześniej panował w tym zakresie spory chaos informacyjny, gdyż produkty ekologiczne w różnych państwach oznaczane były różnymi znakami).
3. Zwiększającej się zamożności społeczeństwa i malejącej różnicy cen produktów ekologicznych w stosunku do produktów konwencjonalnych.
4. Z dynamicznie zwiększającej się produkcji, podaży i dostępności produktów ekologicznych.

Żywność w Polsce jest zdecydowanie jedną z najtańszych w Europie – pokazuje to poniższy wykres cen żywności w krajach Europy – co powoduje nadal bardzo dużą różnicę cenową dla produktów ekologicznych i jest jednym z głównych powodów, że wzrost rynku mógłby już teraz być o wiele dynamiczniejszy niż jest.



#### I.4.2 Działalność operacyjna Spółki

**Organic 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, artykułów pochodzących od ponad 100 rodzinnych gospodarstw ekologicznych, ale również od producentów reprezentujących najlepsze krajowe i europejskie marki. Większość z nich to certyfikowana żywność ekologiczna, a pozostałe to produkty naturalne, regionalne, bezglutenowe, bezcukrowe oraz bez laktozy.

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

**Oferta Delikatesów** skierowana jest do osób, które pragną odżywiać się zdrowo i smacznie, dla których bezpieczeństwo „czystej etykiety” jest najważniejsze i gwarantowane certyfikatem żywności ekologicznej. W sprzedaży znajduje się ponad 4 tys. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od kilkuset różnych dostawców, z których ponad 100 to 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 markecie ekologicznym, który w



listopadzie 2017 roku Organic Farma Zdrowia otworzyła w warszawskim prestiżowym budynku Q22, ofertę dopełniło ekologiczne Bistro. To pierwsza taka placówka w Polsce, gdzie serwuje się wyselekcjonowane dania w całości z certyfikowanych ekologicznych składników.

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

Wiele produktów znajdujących się w ofercie produkowanych jest dla Grupy pod jej markami: „**Organic Farma Zdrowia**”, „**Eko-Wital**”, „**Dr. Zdrowie**”, „**Diet-Wital**”, „**Żółty Cesarz**”, „**Produkty Klasztorne**”, „**AM-AM**”. Produkty te (ponad 400) są już doskonale rozpoznawane przez Klientów i cieszą się coraz większą popularnością.

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. działalności, przychody Spółki podlegają sezonowym wahaniom. Przeważającą część asortymentu Spółki stanowią produkty spożywcze, na które popyt najsilniej podlega wahaniom sezonowym sięgającym nawet 30%.

### I.4.3. Działalność Spółki w 2021 roku

#### I.4.3.1. Działalność operacyjna w 2021 roku

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

#### 1. Informacje ogólne

- W 2021 roku Organic Farma Zdrowia S.A. odnotowała jednostkową sprzedaż na poziomie 55,5 mln zł. Na wyniki i działania spółki w 2021 roku przeważający wpływ miała pandemia i związane z nią lockdowny i ograniczenia handlu = kontynuacja niskiej sprzedaży w centrach handlowych. Sprzedaż Spółki zakończyła się na nieznacznie niższym poziomie (-1,3%) niż w roku 2020.
- Konieczność dostosowania działań operacyjnych do nowej sytuacji oraz niepewność związana z przyszłymi warunkami funkcjonowania skłoniły Zarząd do ograniczenia inwestycji w obiekty stacjonarne i skierowania większych nakładów na rozwój e-commerce, którego sprzedaż wzrosła w 2021 roku o ponad **43%** - przekraczając w niektórych miesiącach 11% całej sprzedaży spółki. Spółka rozpoczęła rok prowadząc 31 delikatesów – a w związku z rozpoczętym w Q4.2021 procesem restrukturyzacji zakończyła z rok z ilością 26 delikatesów.
- W ramach prowadzenia sprzedaży wielokanałowej (tzw. omnichannel), Spółka oferowała Klientom 3 alternatywne formy dokonywania zakupów w części sklepów stacjonarnych: **Click&Collect**, **Click&Drop** oraz **Click&Drive**. Click ("Kliknij"), oznacza możliwość zamówienia przez Klienta zakupów przez telefon, Facebooka lub e-mail, Collect ("Odbierz"), to odbiór osobisty lub pod sklepem, Drop to odbiór osobisty, ale z włożeniem zakupów do bagażnika samochodu Klienta, natomiast Drive to dostawa do domu Klienta. Wszystkie te rozwiązania umożliwiają Klientom robienie zakupów w delikatesach Organic z znaczącym ograniczeniem bezpośredniego kontaktu z obsługą sklepu.

## 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. W całym 2021 roku realizowana była intensywna strategia rozwoju działalności internetowej na wszystkich polach funkcjonowania, która przyniosła wysoki, **43% wzrost sprzedaży**. Po dokonaniu analizy funkcjonowania w 2021 roku oraz przyszłych potrzeb rozwoju tego kanału sprzedaży zdecydowano o umiejscowieniu działalności e-commerce Spółki w magazynie centralnym Grupy. Operacja ta odbyła się na przełomie 2021 i 2022 roku – pierwsze obserwacje funkcjonowania w nowej lokalizacji potwierdziły słuszność podjętej decyzji (skrócenie czasu dostaw, szybsza wymiana informacji, minimalizacja kosztu transportu).

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 sto dla Spółki Organic Farma Zdrowia S.A. to przyszłościowy i bardzo perspektywiczny kanał, jednakże uzyskanie rentowności w tym kanale możliwe jest po uzyskaniu odpowiedniej masy krytycznej i optymalizacji kosztów na każdym etapie.

## 3. Działania restrukturyzacyjne

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 sprzedaży w poszczególnych kategoriach Delikatesów oraz globalnie. W uzgodnieniu z inwestorem strategicznym spółką EcorNaturaSi, 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 zakończy się do końca pierwszej połowy 2022 roku. Na zaplanowane koszty podjętych decyzji restrukturyzacyjnych wykraczające poza 2021 rok spółka zawiązała stosowne rezerwy. Na dzień 31.12.2021 zakończona została działalność operacyjna w 5 delikatesach.

## 4. Czynniki wpływające na poziom kosztów i wyniki w okresie 2021 roku:

- W okresie pandemii i znaczącego spadku sprzedaży w delikatesach zlokalizowanych w centrach handlowych, Zarząd prowadził działania mające na celu obniżenie kosztów funkcjonowania obiektów handlowych i Spółki. Zarówno w zakresie czynszów jak i optymalizacji wynagrodzeń (dwie największe grupy kosztowe) uzyskano znaczące oszczędności. Jedyną kategorią kosztową która istotnie wzrosła były koszty mediów – głównie energii elektrycznej.

- Spółka poniosła także znaczące koszty związane z promocją działalności e-commerce. Intensywne akcje reklamowe i promocyjne związane były z uruchomieniem nowej platformy sprzedażowej organic24.pl stworzonej przez spółkę wraz z konsorcjum specjalistycznych firm z dziedziny e-commerce.
- W ramach rozpoczętych pod koniec 2021 roku działań restrukturyzacyjnych **Spółka dokonała łącznych odpisów/likwidacji i rezerw w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych na kwotę 9,1 mln zł.** Kwota ta związana jest z wartością nakładów poniesionych na delikatesy objęte planem likwidacji oraz rezerwą na nieuniknione straty jakie Spółka jeszcze poniesie do czasu zakończenia działalności/umów w zamykanych obiektach.
- W grudniu 2021 roku spółka dokonała sprzedaży części posiadanego pakietu akcji spółki Bio Planet S.A. w ramach oferty publicznej akcji tej spółki. Sprzedano 150.879 akcji za cenę 28 zł/akcja. Wynik księgowy na tej operacji (po uwzględnieniu ceny zakupu akcji oraz kosztów transakcyjnych), wyniósł 3,9 mln. zł.
- Poza elementami jednorazowymi, koszty finansowe w spółce stanowią głównie odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów. W związku z faktem, iż kredyt inwestycyjny oraz pożyczki do większościowego akcjonariusza pozyskane zostały w kwocie EUR, spółka narażona jest na wahania kursów tej waluty. Średni kurs EUR w 2021 roku utrzymywał się na poziomie blisko aż 4,6 zł.

Podsumowując, Spółka nie podniosła jeszcze dostatecznie sprzedaży i kwoty marży by pokryć ponoszone koszty i znacząco poprawić wynik ze sprzedaży. Podjęte działania restrukturyzacyjne powinny przynieść znaczące ograniczenie kosztów centrali oraz zamknięcie delikatesów generujących ujemny wynik EBITDA. Jednocześnie popyt na produkty ekologiczne w kraju nie maleje, nawet w tych trudnych czasach, co pokazują całociowe wartości sprzedaży r/r oraz wyniki sprzedażowe spółek dystrybucyjnych. Zarząd stale analizuje sytuację oraz trendy rynkowe i w porozumieniu z inwestorem strategicznym dostosowuje strategię dalszego rozwoju do oczekiwań Klientów.

## 5. Działania zwiększające atrakcyjność asortymentu i zmiany w logistyce dostaw

W 2021 roku Spółka postawiła na mocną 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 systematycznie poszerza projekt promocyjny, redukcji cen na wybrane, najbardziej powszechne produkty. Nazwa handlowa programu brzmi „**Bio dla każdego**”, ponieważ wybrane produkty mają pozostać w atrakcyjnie niskich cenach, w odróżnieniu produktów trafiających do powszechnie już znanych czasowych gazetek promocyjnych lub innego rodzaju promocji, jakie stosuje sieć np. Produkt Tygodnia. Wszystkie promocje sieci, jakie zostały wprowadzone, zostały bardzo dobrze przyjęte przez Klientów, a wiele produktów podstawowych jak ekologiczne mleko, makarony, niektóre warzywa lub owoce, są w cenach niższych lub równych do cen jakie można spotkać na promocjach w największych sieciach dyskontowych w Polsce.

W ramach realizacji Strategii Produktowej, Spółka stawiała i stawia na ciągłą rozbudowę i poprawę oferty produktów świeżych. Rosnąca siła zakupowa i możliwości sprzedażowe pozwalają na

nawiązywanie bezpośrednich kontaktów z producentami krajowymi i zagranicznymi w coraz to nowych kategoriach asortymentowych. Dobrym przykładem jest tu wprowadzenie do oferty słynnych Beyond Burgerów. To pierwsze burgery roślinne, które smakiem, wyglądem i w obróbce przypominają wołowinę tak bardzo, że w amerykańskich sklepach spożywczych są sprzedawane w opakowaniach na produkty mięsne. Organic Farma Zdrowia S.A., jako czołowy i renomowany detalista w branży, odgrywa istotną rolę i jest naturalnym partnerem dla dostawców/producentów chcących zaistnieć na polskim rynku.

Dostrzegając trendy rynkowe Organic Farma Zdrowia sukcesywnie powiększa ilość produktów pod markami własnymi należącymi do Organic Farma Zdrowia lub spółki dystrybucyjnej Eko-Wital sp. z o.o. Zdecydowana większość produktów jest wytwarzana przez polskich producentów, ale również coraz więcej dostawców z zagranicy doceniło pozycję lidera rynku, jaką Spółka osiągnęła w Polsce i wielu z nich produkuje pod marką Organic Farma Zdrowia.

## 6. Działania marketingowe i PR

**Rebranding** - Spółka po kilku miesiącach badań i konsultacji zdecydowała się na 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

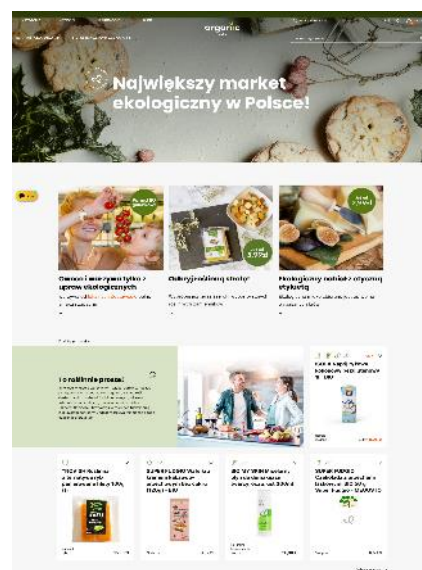
największą częścią sprzedaży są produkty świeże takie jak owoce, warzywa, nabiał, mięso i wędliny, pieczywo,

sery, czyli te produkty które można znaleźć w każdym, dobrym, lokalnym markecie czy na bazarze.

### Nowa strategia marketingowa

Przy współpracy z doświadczonym konsultantem marketingowym powstała nowa strategia marketingowa oraz nowy podział obowiązków w dziale marketingu według indywidualnych predyspozycji.

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



## Nowy sklep internetowy

Spółka połączyła domenę branżową [organicmarket.pl](http://organicmarket.pl) i domenę e-sklepu [organic24.pl](http://organic24.pl) w jeden omnichannelowy portal. Dzięki tym działaniom powstało coś więcej niż e-sklep z produktami, Przenieśliśmy nasz magazyn GoOrganic! – wydawany od kilkunastu lat w formie papierowej – do sieci. Klienci mogą przeczytać wywiady z dostawcami, których produkty kupują na co dzień, w niedługim czasie 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 przyspieszenie proces samego zakupu produktu. W tej chwili jeszcze trwają prace nad dalszymi udogodnieniami dla klientów, o których na pewno będziemy informować.

Prace nad logistyką dostaw, opartą również o suchy lód, pozwoliły nam na wysyłkę całej oferty, w tym chłodniczej i mrożonej na terenie Polski.

Program lojalnościowy

Jednym z kluczowych elementów strategii jest stworzenie programu

**lojalnościowego** 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 pozwoli na elastyczne dostosowanie komunikatów i promocji według indywidualnych preferencji.

Został zbudowany podział klientów na segmenty na podstawie ich nawyków zakupowych oraz wybieranego asortymentu. Prace na programem zostały zakończone pod koniec IV kwartału i w ostatnich dniach grudnia zostały uruchomione pierwsze funkcjonalności związane z modułem klienta i dedykowaną aplikacją mobilną. Program ma na celu wzrost częstotliwości odwiedzin w sklepie oraz zwiększenie koszyka zakupowego.



## Sezonowa 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 na 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 3,5 roku akcja była rozwijana – z końcem roku 2020, po głębszych analizach zdecydowaliśmy pozostać przy optymalnych 68 topowych produktach. Skupiliśmy się na rozszerzeniu w akcji produktów budujących odporność, działu wegetariańskiego i wegańskiego. Dodatkowo pozostaliśmy przy bestsellerowych produktach codziennych, takich jak: ekologiczne mleko, napoje roślinne, masło, bakalie, kasza. Spółka zamierza kontynuować akcję. Celem programu BIO dla KAŻDEGO jest zachęcenie konsumentów do sięgania po *ekologiczną żywność, która powstała bez udziału pestycydów, chemicznych konserwantów, barwników czy wzmacniaczy smaku oraz oczywiście bez GMO*.

### 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.



Wywiady

#### W zgodzie z ajurwedyjską zasadą mniej i więcej

04-10-2021

O autorach:

Ze wspólną pasją Karoliny i Macieja – do gotowania, medytacji i zdrowego trybu życia zrodził się projekt Medytujemy. To strona internetowa, na której zamieszczają przepisy na zdrowe potrawy kuchni wegetariańskiej i wegańskiej. Oboje prowadzą także warsztaty dotyczące odżywiania i detoksykacji organizmu. W swoich publikacjach poza przepisami kulinarnymi umieszczają wskazówki żywieniowe opracowane w oparciu o starożytną indyjską medycynę naturalną – ajurwedę.

1

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.

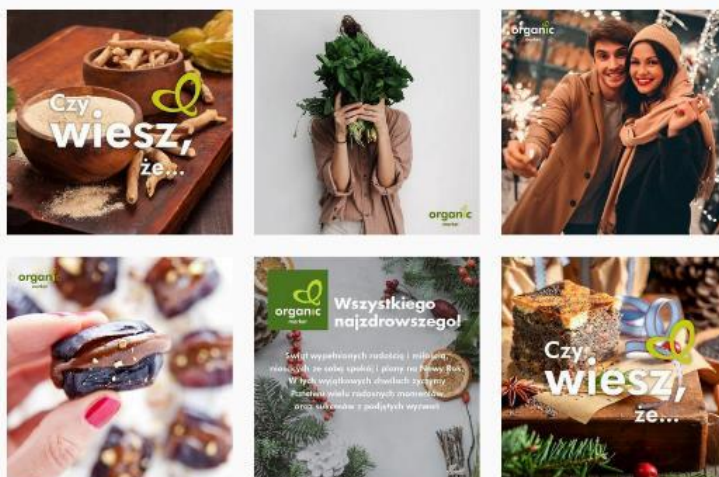
### Strona WWW, Facebook, Instagram

W 2021 Spółka postawiła też na kounikację online z klientami. Została stworzona nowa strona internetowa, która w ramach budowy omnichannelu została połączona ze sklepem internetowym. Informacje na tej stronie

mają upewnić klienta w zakupach czy to przez internet czy stacjonarnie.

Profile na Facebooku i

Instagramie zostały odświeżone i została zbudowana nowa strategia działań w social mediach, która jest spójna ze strategią marketingową marki. 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.



## 7. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Istotnym wskaźnikiem niefinansowym dla Spółki jest % sprzedaży towarów realizowany kanałem e-commerce. Okres pandemii w istotny sposób wzmocnił sprzedaż online we wszystkich niemal branżach. Organic Farma Zdrowia osiągnęła w całym 2021 roku 9,3% sprzedaży towarów przez kanał e-commerce w stosunku do 6,4% w roku 2020 i 4,1% w 2019 roku.

### I.4.3.2. Nagrody i wyróżnienia

Istotniejsze wyróżnienia i nagrody otrzymane dotychczas przez Spółkę:

1. **Orzeł Agrobiznesu 2007** nagroda Agencji Promocyjno-Wydawniczej EMS pod honorowym patronem Wicemarszałka Sejmu RP za sukces rynkowy dla Organic Farma Zdrowia.
2. **Nagroda „BOCIANA BIAŁEGO”** za wkład w rozwój i propagowanie polskiej ekologii przyznana przez Ogólnopolskie Stowarzyszenie przetwórców i producentów produktów ekologicznych Polska ekologia w roku 2012
3. **Solidny Pracodawca Roku 2013**- opis w punkcie I.4.6

4. **Złota Siódemka branży handlowej i usługowej edycja 2013** w kategorii sklepy ekologiczne (Organizator TVEXPO Targi Biznes News)
5. **Najlepsza sieć sklepów ekologicznych w Polsce** – nagroda przyznana Spółce już dwukrotnie; podczas największych, corocznych, środkowo-europejskich konferencji ORGANIC MARKETING FORUM w 2012 i 2013 roku
6. **Best of Organic Silver Award** nagroda przyznana przez Organic Marketing Forum w 2014 roku
7. Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: **„Najlepsze sprawozdanie z działalności”** za 2014 rok – wyróżnienie przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu **„The Best Annual Report 2014”** organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych.
8. Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: **„Najlepsze sprawozdanie z działalności”** za 2015 rok – wyróżnienie przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu **„The Best Annual Report 2015”** organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych.
9. Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała wyróżnienie: **„Najlepsze sprawozdanie z działalności”** za 2016 rok – wyróżnienie przyznane zostało Spółce Organic Farma Zdrowia S.A. w ramach konkursu **„The Best Annual Report 2016”** organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych.

#### I.4.4. Strategia Spółki na lata 2021-2023

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. Strategią Rozwoju Spółki na lata 2022-2023, jest stopniowa rozbudowa sieci stacjonarnych obiektów handlowych własnych i franczyzowych, jednocześnie **Zarząd Spółki uznaje obecnie za najważniejszy dla rozwoju, kanał e-commerce.**

Podstawowe założenia strategii Spółki na lata 2022-2023:

- sieć detaliczna Spółki (obiekty własne i franczyzowe) 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 – znaczące i trwałe przekroczenie poziomu 10% sprzedaży;
- wzrost sprzedaży wynikający z osiągnięcia dojrzałości przez sklepy otwarte lub włączone do sieci Organic Farma Zdrowia w latach wcześniejszych;
- powiększenie sieci detalicznej o nowe lokalizacje przy ulicach handlowych i na najlepszych osiedlach;
- akwizycje istniejących, pojedynczych sklepów lub małych sieci z produktami ekologicznymi
- znacząca intensyfikacja działań promocyjnych i marketingowych.

#### I.4.5 Działania z zakresu CSR w 2021 roku (odpowiedzialności społecznej biznesu)

Informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego



Staramy się dbać o zdrowie i bezpieczeństwo naszych klientów i pracowników, dlatego w ostatnim czasie Spółka postawiła na rozwiązania zakupowe pozwalające skrócić czas klienta na sklepie bądź zupełnie przenieść obsługę do online. Rozwiązania, które wdrożyliśmy to:

- **zakupy bez wchodzenia do sklepu**, to 3 warianty bezpiecznego i wygodnego sposobu realizacji zakupów: Click & Collect, Click & Drop oraz Click & Drive.

Gdzie: CLICK – to Zamówienie od Klienta, robione dowolnie przez Telefon, FB, mail; COLLECT – Odbiór osobisty w sklepie lub pod sklepem; DROP – Odbiór „osobisty”, ale z włożeniem zakupów do bagażnika samochodu Klienta na Parkingu pod sklepem; DRIVE – Dostawa do domu Klienta

- w czwartym kwartale promowaliśmy na sklepach stacjonarnych możliwość zakupów online w naszym sklepie internetowym, by klienci mogli robić bezpieczne i bezkontaktowe zakupy online na cały asortyment bez wychodzenia z domu.

- współpraca z firmą WOLT, która pozwala na zrobienie szybkich zakupów przez aplikację w pobliskim sklepie stacjonarnym bez wychodzenia z domu, gdzie nasi pracownicy kompletują zamówienia dla kuriera i dostawa następuje w czasie mniejszym niż 1 godzina od zamówienia.

Akcje mające na celu ograniczenie marnowania żywności. Dla Spółki oprócz promocji żywności ekologicznej ważne jest by wspomóc ograniczanie wyrzucania jedzenia, systematycznie współpracujemy twórcą aplikacji **Foodsi**, dzięki której Klienci kupują produkty spożywcze z krótkim terminem ważności, ale w bardzo atrakcyjnej cenie i odbierają je bezpośrednio z magazynu.

**Akcja #StopFoodWaste!** - w naszym sklepie Internetowym proponujemy Klientom dodanie paczki niespodzianki do każdego koszyka zakupowego. Paczka zawiera produkty z krótkim terminem bądź owoce i warzywa, które nie spełniają wymagań jakościowych pod względem wizualnym.



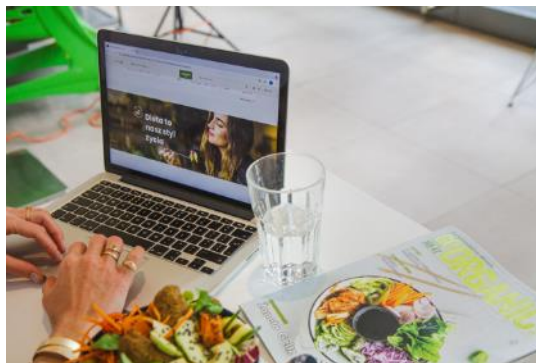
### Akcja „Bio dla Każdego”!

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 63 ekologiczne produkty, 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 teraz online!**

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, psycholodzy i dietetycy oraz nasi dostawcy i ekoosobowości. Spółka wydaje magazyn „Go Organic!” kwartalnie, który od tego kwartału będzie wydawany w formie elektronicznej, by ograniczyć wydruk zmniejszając odcisk ekologiczny firmy.



### **Aktywna współpraca z Polską Izbą Żywności Ekologicznej**

Organizacja zrzeszająca rolników, producentów, przetwórców i sprzedawców braży żywności ekologicznej. Jej misją jest propagowanie zdrowego stylu życia poprzez szerokie edukowanie polskiego społeczeństwa na temat certyfikacji produktów ekologicznych, walorów zdrowotnych, sposobu uprawy, hodowli i przetwórstwa żywności ekologicznej oraz pokazywaniu czym się wyróżniają produkty bio od konwencjonalnych.

### **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 od konwencjonalnych i 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 są szkodliwe dla środowiska. Jednocześnie spółka posiada w ofercie również 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 działania w celu przekazywania specjalistycznej wiedzy Klientom. Dodatkowo przeprowadzone zostały szkolenia naszej kadry przez przedstawicieli naszego dostawcy Zakwasownia, by lepiej poznać specyfikę produktu.



### **Edukacja najmłodszych**

Organic Farma Zdrowia wsparła produktowo serię warsztatów kulinarnych Cook Up Kidos, na których przedszkolaki i uczniowie uczyli się zdrowego gotowania podczas cyklu zajęć.

### **Bezpłatne porady dietetyczne**

Firmowe ekspertki ds. odżywiania udzielają telefonicznie lub poprzez email: [mam pytanie@organicmarket.pl](mailto:mam pytanie@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 2021 roku:

W 2021 roku spółka przeznaczyła na inwestycje blisko 840 tys. złotych. Głównymi celami inwestycyjnymi były:

- **Inwestycje związane rozwojem platformy e-commerce był głównym celem inwestycyjnym.**
- Rewitalizacje/przekształcenia istniejących obiektów handlowych
- Systemy IT

#### 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 6 lipca 2016 r. większościowym udziałowcem Organic Farma Zdrowia S.A. jest spółka EcorNaturaSi S.pa. z siedzibą w San Vandemiano (Włochy), która posiada 75,74% akcji Spółki.

**EcorNaturaSi Spa** - została założona w styczniu 2009 roku z połączenia Ecor, największego hurtowego dystrybutora produktów ekologicznych i biodynamicznych we Włoszech, oraz NaturaSi, największej sieci supermarketów ekologicznych we Włoszech.

Grupa ma 30-letnie doświadczenie w branży i jest trzecią co do wielkości firmą tego typu w Europie. Siedziba firmy znajduje się w San Vandemiano. Firma EcorNaturaSi Spa jest znana we Włoszech dzięki swoim markom i licznym działaniom na rzecz rolnictwa ekologicznego i kultury w ogóle. Współpracuje z 300 gospodarstwami rolnymi i posiada około 7000 hektarów ziemi przeznaczonej na produkcję swoich markowych produktów oraz owoców i warzyw.

Działalność dystrybucyjna: EcorNaturaSi Spa zajmuje się szeroką dystrybucją produktów ekologicznych, zarówno świeżych, jak i pakowanych. Główne centra logistyczne znajdują się w Wenecji Euganejskiej, Emilii i Bolonii. W tym kanale firma sprzedaje łącznie ponad 9000 produktów i obsługuje ponad 7000 placówek we Włoszech.

W Bolonii otwarto najnowsze centrum logistyczne - zautomatyzowany magazyn o powierzchni ponad 40 tys. m<sup>2</sup> zbudowany w celu efektywnego rozwoju dystrybucji w środkowych i południowych Włoszech. Bolońskie centrum logistyczne było również siedzibą firmy Baule Volante & Fior di Loto, w której EcorNaturaSi posiada większościowe udziały. Powstała w 2018 r. z połączenia dwóch historycznych firm specjalizujących się w sektorze ekologicznym, a następnie w 2019 r. zmieniła nazwę na BiotBio, aby skonsolidować kluczowe wartości swojej pierwotnej misji. Od 2020 r. zostanie ona wzbogacona o obecność Finestra Sul Cielo: partnerstwa mającego na celu wzmocnienie sieci podmiotów działających w sektorze ekologicznym.

Sprzedaż detaliczna: NaturaSi - marka założona w Weronie w 1992 roku. Format ten obejmuje 317 supermarketów ekologicznych we Włoszech. Obejmują one 136 supermarketów własnych i 181 franczyzowych i są obecne we wszystkich głównych miastach Włoch.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w 2020 r. wyniosły 470 mln euro.

Liczba pracowników Grupy: 1 650; Oferta produktowa we Włoszech 9 000 produktów

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

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

Spółka Bio Planet S.A. była do listopada 2021 konsolidowana metodą praw własności w sprawozdaniu Grupy. W związku z decyzją o sprzedaży akcji w ramach IPO spółki na głównym parkiecie notowań Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych i obniżeniem prognozy posiadanych akcji poniżej 20%, spółka wyceniana jest na koniec 2021 roku w sprawozdaniu jednostkowym jak i skonsolidowanym wg. ceny rynkowej. Na dzień 31.12.2021 Organic Farma Zdrowia S.A. posiadała 551.121 akcji spółki Bio Planet, co stanowiło 19,68% zarejestrowanego kapitału. Po rejestracji 200.000 akcji nowej emisji w styczniu 2022, udział Spółki w kapitale Bio Planet SA, spadł do 18,37%. Organic Farma Zdrowia prowadzi rozmowy z zainteresowanymi inwestorami w sprawie sprzedaży posiadanego pakietu akcji.

Od początku istnienia Spółki Zarząd ogromną wagę przykładają do działań konsolidacyjnych oraz aliansów strategicznych na rynku prozdrowotnej i ekologicznej żywności. Pomimo procesu wychodzenia z

inwestycji w Bio Planet S.A. relacje pomiędzy spółką a grupą są dobre – przedstawiciele Zarządów spółek współpracują między innymi w ramach organów PIŻE – Polskiej Izby Żywności Ekologicznej.

Wąska specjalizacja poszczególnych podmiotów (Organic Farma Zdrowia - handel detaliczny, Eko-Wital-import, konfekcjonowanie i dystrybucja głównie do kanału handlu nowoczesnego, Bio Planet- import, konfekcjonowanie i dystrybucja głównie do sklepów specjalistycznych, Organic24.pl/Biodyskont.pl - handel detaliczny w Internecie); spowodowała, że każda z współpracujących w spółkę jest liderem rynkowym. Wszystkie spółki, nadal są w fazie rozwoju oraz dalszego umacniania pozycji.

### 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. Annopol 3, 03-236 Warszawa

Poczta elektroniczna: info@eko-wital.pl

Strona internetowa: www.eko-wital.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000090525 Regon: 017415765 NIP: 1230950438

Kapitał własny na dzień 31.12.2021: 4 899 936,37zł

Kapitał podstawowy: 5.200.000,00 zł

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

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2021r.: 39,75

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 produktów ekologicznych i naturalnych o zasięgu ogólnopolskim. Na rynku istnieje od 2001 roku i obecnie reprezentuje wiele najlepszych europejskich i krajowych marek. Oferta Spółki stanowi kompleksową bazę produktów, zawierającą szeroką gamę żywności ekologicznej, naturalnej oraz produktów o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym, w tym produkty bezmleczne, bezglutenowe, bezcukrowe i wegetariańskie oraz wegańskie. Oferta ekologicznych produktów świeżych jest cały czas priorytetem i Spółka dba o szeroką ofertę warzyw i owoców krajowych i importowanych, nabiału oraz wędlin i mięsa. Eko-Wital oferuje również produkty pod marką własną „Eko-Wital”, „Diet-Wital”, „Dr. Zdrowie”, pod marką „AM-AM”, a także „EUREKO”, „Produkty Klasztorne” i „Żółty Cesarz”. Pod główną marką „Eko-Wital” oferowanych jest już kilkaset pozycji, a ich liczba systematycznie wzrasta. Pod markami „Diet-Wital” i „Dr. Zdrowie” znajdują się produkty dla osób będących na specjalnych dietach. Marka „AM-AM” obejmuje wysokiej jakości ekologiczne produkty dla najmłodszych dzieci, w tym dania obiadowe, desery, kaszki, chrupki oraz wafelki ryżowe. „EUREKO” jest marką stworzoną specjalnie na potrzeby dużych sieci handlowych i obejmuje prawie 70 topowych produktów. Seria „Produkty Klasztorne” to produkty cechujące się tradycyjnymi



polskimi recepturami, ręcznie produkowane w małych zakładach. W miarę jak procesy wytwarzania są korygowane, surowce są zastępowane składnikami ekologicznymi a produkty przechodzą proces certyfikacji ekologicznej. Marka „Żółty Cesarz”, została wprowadzona w celu zwrócenia uwagi klientów na wysokiej jakości produkty wegetariańskie i wegańskie w przystępnych cenach.

Głównym odbiorcą spółki jest kanał nowoczesny, czyli sieci Delikatesów, Supermarkety i Hipermarkety. Równocześnie dynamicznie rozwijana jest sprzedaż do wyspecjalizowanych sklepów specjalistycznych, w tym do największej sieci w Polsce Organic Farma Zdrowia, która jest właścicielem spółki Eko-Wital oraz do sklepów internetowych, poprzez rozwój dedykowanych dla nich narzędzi.

### **I.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;

- **Pandemia**

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. na bieżąco monitoruje ryzyko wynikające ze zdarzeń związanych z koronawirusem oraz reaguje na zmieniającą się dynamicznie sytuację w kraju, mając na względzie szczególnie zdrowie swoich pracowników i bezpieczeństwo Klientów. Media donoszą, iż obecna fala zachorowań (początek 2022 roku) może być już ostatnią. Ograniczenia w handlu detalicznym nie dotyczą Spółki bezpośrednio – jako branża spożywcza sklepy mogą funkcjonować – jednakże spadek odwiedzalności centrów handlowych ma negatywny wpływ na poziom sprzedaży i rentowności Delikatesów Spółki. Dzięki pozyskanemu do obecnego czasu doświadczeniu, kolejne przygotowania do ograniczenia w funkcjonowaniu centrów handlowych przebiegają coraz sprawniej, a Klienci wiedzą już, że w Delikatesach Spółki można zrobić kompleksowe zakupy w bezpieczny sposób. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sklepy Spółki funkcjonują w pełnym zakresie. Nie zaobserwowano dotychczas istotnych problemów w dostawach towarów, zarówno krajowych, jak zagranicznych, co mogłoby utrudniać funkcjonowanie Spółki w tym czasie.

- **Działania wojenne Rosji w Ukrainie.**

Początek agresji Rosji na Ukrainę i konsekwencje gospodarcze tego wydarzenia nie są możliwe do precyzyjnego określenia na dzień tworzenia tego dokumentu. Spółka nie prowadziła żadnego handlu z Rosją i bardzo minimalny z Ukrainą (dostawy z Ukrainy nadal są realizowane), jednakże wahania kursów walut, ceny paliw jak i nastroje konsumentów mogą istotnie wpłynąć na sprzedaż i wyniki Spółki w przyszłości.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2021 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 2021. 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 2022 rok.

### 1.7.1 Możliwości kontynuowania działalności:

Spółka może i będzie kontynuować działalność w roku 2022 roku.

Wpływ pandemii koronawirusa na kontynuowanie działalności przez spółkę:

- 1) Spółka działa na rynku sprzedaży artykułów spożywczych, na które popyt nie podlega znaczącym wahaniom w średnim i długim terminie. Zarząd nie oczekuje istotnego spadku popytu na produkty oferowane przez spółkę.
- 2) Łańcuchy dostaw produktów spożywczych, tak jak wszystkie inne w okresie pandemii są zagrożone w wyniku braku pracowników transportu lub ograniczaniem transportu pomiędzy krajami. Jednocześnie, w związku z podstawowym znaczeniem produktów żywnościowych dla funkcjonowania społeczeństwa oczekiwac należy, że sektor w jakim funkcjonuje spółka nie spotka się z administracyjnymi ograniczeniami w transporcie. Na chwilę przygotowania niniejszego sprawozdania nie są obserwowane żadne próby blokowania przepływu produktów pomiędzy krajami.
- 3) Zarząd, na podstawie dotychczasowej praktyki nie ma podstaw by oczekiwać - w przypadku ponownego nasilenia się pandemii - administracyjnego zakazu sprzedaży spożywczej.
- 4) Spółka nie posiada aktywów, które mogłyby istotnie stracić na wartości w związku z pandemią koronawirusa, co mogłoby mieć znaczenie dla kontynuacji działalności przez spółkę.
- 5) Konflikt zbrojny na terenie Ukrainy nie ma bezpośredniego wpływu na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę.

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

Informacja dotycząca wykazania straty spółki powyżej progu określonego w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.

W bilansie na 31.12.2021 wykazana strata (łącznie z stratą z lat ubiegłych) osiągnęła wartość powyżej progu określonego w art. 397 KSH. Zaistniała sytuacja jest wynikiem:

- c. poniesionej straty netto znacząco powiększonej o odpisy i rezerwy związane z prowadzoną restrukturyzacją oraz
- d. dotychczasowej polityki finansowania spółki przez większościowych akcjonariuszy w formie długu

Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2021 wyniósł 10,4 mln zł. Zarząd prowadzi działania i rozmowy między innymi z głównymi akcjonariuszami dotyczące formy i warunków podwyższenia kapitału Spółki oraz sprzedaży z istotnym zyskiem płynnych aktywów spółki. Art.397 nie uwzględnia w progu ostrożnościowym kapitałów z aktualizacji wyceny stanowiących element kapitałów własnych spółki. W momencie sprzedaży posiadanych akcji spółki Bio Planet S.A. po cenie rynkowej wygenerowany zysk z transakcji zostanie ujęty

bieżącym wyniku spółki (w zastępstwie obecnie kapitału z aktualizacji wyceny) i próg liczony zgodnie z art. 397 KSH nie będzie przekroczony.

Zgodnie z Art. 397 KSH Zarząd spółki zobowiązany jest do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia uchwały od kontynuowaniu działalności przez spółkę. O ile stan faktyczny do dnia WZA nie ulegnie zmianie podjęcie takiej uchwały będzie przedmiotem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na chwilę sporządzania niniejszego Sprawozdania, Zarząd nie dostrzega innych zagrożeń, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki w 2022 roku.

## I.8. Dane osób zarządzających i nadzorujących Spółki

### I.8.1. Zarząd

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

**Sławomir Chłoń – Prezes Zarządu** (reprezentacja jednoosobowa),

**Przemysław Eliaz Tomaszewski** – Wiceprezes Zarządu (reprezentacja jednoosobowa).

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

#### Akcje Spółki posiadane przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2021r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Sławomir Chłoń	451 948	451 948 zł	8,21%	13,04%
Przemysław Eliaz Tomaszewski	361 478	361 478 zł	6,57%	10,43%

#### Pan Sławomir Chłoń – Prezes Zarządu

Ukończył studia magisterskie na Politechnice Warszawskiej, na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych, gdzie w 1985 roku uzyskał dyplom mgr inż. mechanika. Od 1985 roku odbył liczne szkolenia w Polsce, Austrii, Wielkiej Brytanii, USA, Japonii i Singapurze z zakresu: marketingu, handlu, przywództwa i zarządzania (w tym 3 kursy na Harvard Business School w Bostonie i jedno w Insead, oddział w Singapurze). Zna biegle język angielski i niemiecki. W latach 1985-1990 pracował w przedstawicielstwie brytyjskiej firmy informatycznej ICL na stanowiskach specjalista ds. marketingu i PR, a następnie handlowiec. W latach 1990-1999 był kolejno współzałożycielem, dyrektorem zarządzającym, wiceprezesem oraz Prezesem spółki informatycznej CSBI S.A.. Od września 1996 r. do stycznia 1999 r. był doradcą Zarządu Grupy ComputerLand ds. Oprogramowania. Od stycznia 1999r. do lutego 2000 r. zajmował stanowisko



wiceprezesa w spółce informatycznej Computerland S.A.. Od lutego 2000 do marca 2002 był Prezesem zarządzającym w ComputerLand S.A., a od marca 2002 do lutego 2006 roku był starszym wiceprezesem w ComputerLand S.A.. Od marca 2006 r. Prezes Zarządu Organic Farma Zdrowia. Obecnie zajmuje również stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Bio Planet S.A. i Przewodniczącego Rady PIŻE (Polska Izba Żywności Ekologicznej). Mistrz Polski i kilkakrotny Wicemistrz Polski w Rajdowych Mistrzostwach Polski Samochodów Terenowych.

#### **Pan Przemysław Eliasz Tomaszewski – Wiceprezes Zarządu**

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

#### **I.8.2. Rada Nadzorcza**

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

W dniu publikacji raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

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

#### **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 Silvio Fabio Brescacin, członek Rady Nadzorczej**

Członek Rady Nadzorczej Organic Farma Zdrowia S.A. od 26.10.2016r. termin upływu kadencji upływa z chwilą zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Organic Farma Zdrowia S.A. za 2018 r. Silvio Fabio BRESCACIN całe swoje życie zawodowe poświęcił produkcji i dystrybucji produktów pochodzących z upraw biologicznych i biodynamicznych. Po zdobyciu dyplomu z rolnictwa na Uniwersytecie w Padwie w 1979 roku, współpracuje przy tworzeniu Stowarzyszenia antropozoficznego Rudolfa Steinera w Conegliano w regionie Treviso. W 1985 był jednym z założycieli Ariele, jednego z pierwszych we Włoszech punktów sprzedaży żywności ekologicznej. W 1987 był współzałożycielem spółki dystrybucyjnej GEA, a później (1998) Ecor S.p.A., która staje się czołowym dystrybutorem produktów organicznych i biodynamicznych dedykowanym do wyspecjalizowanego handlu detalicznego.

W 2002 roku, za pośrednictwem spółki Ecor, gdzie pełnił funkcję dyrektora zarządzającego, promuje Cuorebio, projekt stowarzyszający sklepy z produktami ekologicznymi.

W 2007 roku firma Ecor rozpoczęła bezpośrednie zarządzanie gospodarstwem agroturystycznym Vaira w Petacciato. W 2009 roku był współtwórcą fuzji między Ecor S.p.A. i NaturaSi SpA, z której zrodziła się EcorNaturasi Group, lider włoskiego rynku w dystrybucji produktów biologicznych biodynamicznych i naturalnych.

Obecnie jest przewodniczącym Rady Dyrektorów EcorNaturasi S.p.A, posiadającej 73,92% akcji Organic Farma Zdrowia S.A.

**Pan Michael Anders, członek Rady Nadzorczej**

Członek Rady Nadzorczej Organic Farma Zdrowia S.A. od 24.05.2018r. termin upływu kadencji upływa z chwilą zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Organic Farma Zdrowia S.A. za 2018 r. W 1993 roku ukończył studia na Uniwersytecie Witten/Herdecke na wydziale Ekonomii. Przez pierwsze lata pracy zdobył wyjątkowe doświadczenie w zakresie bankowości oraz zarządzania dużymi projektami non profit.

W kolejnych latach działalności:

styczeń 1996 - czerwiec 1999 IMBUS GmbH – Dyrektor Generalny;

sierpień 2004 - grudzień 2008 Kanclerz i Dyrektor Zarządzający Alanus University Alfter a także Dyrektor Zarządzający Fundacji Alanus, Alfter;

Grudzień 2008 - grudzień 2012 r. - Dyrektor Handlowy i Kanclerz przy University of Witten/Herdecke i Dyrektor Zarządzający filii uczelni;

od stycznia 2013 r. ISI Initiative of Social Impact GmbH - Dyrektor Generalny;

od sierpnia 2014 Software AG – Fundacja - Kierownik projektu;

od 2018 – Agri Cultura SpA członek Rady Nadzorczej.

Działalność poza emitentem nie ma dla emitenta znaczenia.

**Pan Wiktor Raszkowski, członek 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 współlnikiem 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 Fausto Iori, członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej od 18 marca 2019r.

Ukończył studia na kierunku Inżynierii elektronicznej na Uniwersytecie w Padwie (Włochy) oraz doktoranckie na Uniwersytecie Kalifornijskim w Berkeley (USA).

W latach 1996-2002 założyciel i członek zarządu firmy konsultingowej Efinance Consulting S.p.A.

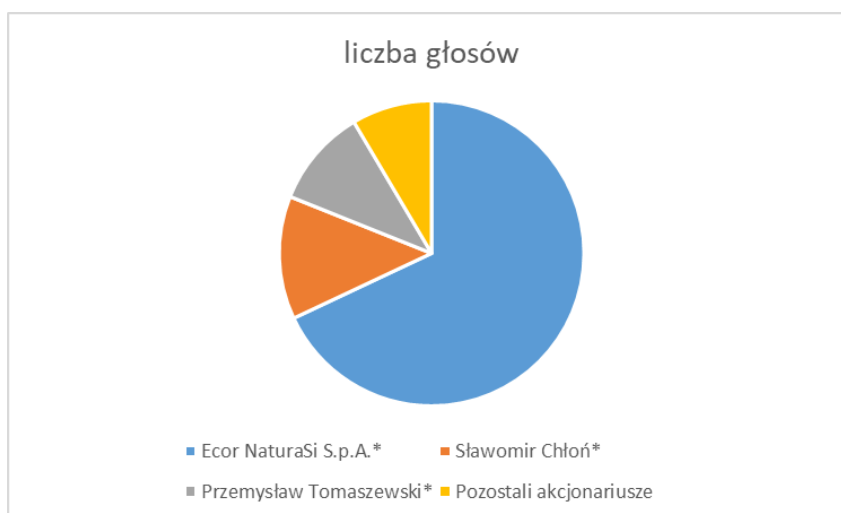
W latach 2002-2018 członek zarządu eFinance consulting Reply - Reply S.p.A REY notowanej w segmencie STAR włoskiej giełdy. Dyrektor Zarządzający EcorNaturaSi S.p.A.

## I.9. Struktura akcjonariatu Spółki

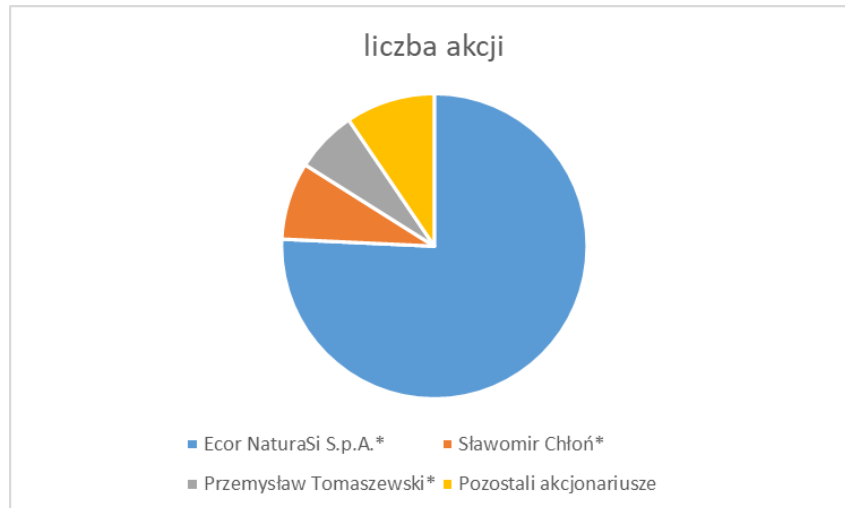
Według stanu na dzień 31.12.2021 struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Tabela akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Organic Farma Zdrowia S. A. (wg danych posiadanych przez spółkę)				
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
EcorNaturaSi SPA*	4 168 759	75,74%	4 168 759	68,01%
S.Chlon*	451 948	8,21%	799 573	13,04%
P.Tomaszewski*	361 478	6,57%	639 578	10,43%
Pozostali akcjonariusze	521 703	9,48%	521 703	8,51%
<b>suma</b>	<b>5 119 530</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 745 255</b>	<b>100,00%</b>

\*porozumienie akcjonariuszy



\*porozumienie akcjonariuszy



\*porozumienie akcjonariuszy

W dniu 6 lipca 2016 roku zawarto porozumienie akcjonariuszy pomiędzy EcorNaturaSi S.p.A., a Panem Sławomirem Chłoniem i Panem Przemysławem Tomaszewskim dotyczące współdziałania w zakresie zarządzania spółką Organic Farma Zdrowia S.A. W związku z powyższym od dnia 6 lipca 2016r. wymienione osoby oraz spółka działają w porozumieniu na podstawie art. 69 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5 oraz ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, ze zm.). Na dzień 31.12.2021 roku porozumienie reprezentowało 90,52% kapitału zakładowego oraz 91,49% ogólnej liczby głosów na WZA (4.982.185 akcji / 5.607.910 głosów).



## 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 supermarketów ekologicznych poza centrami handlowymi – gdzie warunki najmu w znacznie większym stopniu podlegają negocjacom i są dużo bardziej elastyczne (mniej ryzykowne).

## II.8. Ryzyko uzależnienia od głównych dostawców

Spółka zaopatruje się u ponad 100 różnych dostawców z czego około 10 można nazwać głównymi. W przypadku wstrzymania dostaw, od któregoś z głównych dostawców istnieje ryzyko chwilowego braku zaopatrzenia w pewne produkty i chwilowe zmniejszenie obrotów powodujące pogorszenie wyniku finansowego. Niemniej jednak żaden z dostawców nie jest na tyle dominujący, aby trwale i poważnie zagrozić płynności dostaw do Spółki. W każdej grupie produktowej na rynku specjalizuje się kilku dostawców w związku z czym wszelkie braki dostaw związane z wycofaniem się ze współpracy z dostawcą,

mogą w krótkim czasie być zastąpione dostawcami konkurencyjnymi. Szerokość oferty produktowej dostępnej za granicą powoduje zwiększenie bezpieczeństwa zatowarowania delikatesów w przypadku ewentualnego braku dostaw od jednego z głównych dostawców zagranicznych Spółki (spółka posiada w Grupie 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 2016-2019 presja płacowa na całym rynku powodowała znaczną rotacją pracowników oraz trudność z pozyskiwaniem nowych. Spółka stale monitoruje zmieniające się warunki i wprowadza działania motywacyjne, aby zapobiec częstej fluktuacji kadry.

### **II.11. Ryzyko związane z dominującym akcjonariuszem**

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

### **II.12. Ryzyko związane z czynnikami losowymi**

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

### **VI.13. 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. 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.

#### **VI.14. Ryzyko kredytowe**

Spółka prowadzi sprzedaż detaliczną, nie jest narażona na ryzyko niewypłacalności klientów. Spółka finansuje swoją działalność pożyczkami i kredytami w związku z czym narażona jest na ryzyko zakłóceń płynności w przypadku cofnięcia tych źródeł finansowania. Jednocześnie ryzyko to jest w znacznym stopniu zredukowane dzięki źródłom pochodzenia finansowania – zarówno pożyczki jak i kredyt w Banku Intesa został zaciągnięty przy współpracy z większościowym akcjonariuszem Włoską spółką EcorNaturaSi, co stanowi element sposobu finansowania spółki. Kredyt w Polskim Banku Santander jest niewysoki (700 tys. zł i zgodnie z planem finansowym został spłacony w marcu 2022 roku). Główne finansowanie zewnętrzne (pożyczki oraz kredyt w banku Intesa) zaciągnięte jest w walucie EUR co powoduje powstania ryzyka walutowego. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczenia tego ryzyka. Ryzyko stopy procentowej nie jest oceniane jako znaczne: kredyty są w Walucie EUR charakteryzującej się stosunkowo niskimi stopami procentowymi (kredyt w Intesa), pożyczki posiadają stałą stopę procentową.

#### **VI.15. Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej**

Spółka balansuje wahania w tempie spływu należności poprzez terminy spłaty zobowiązań handlowych oraz kredytem obrotowym. 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. Ryzyko trwałej utraty płynności w Spółce jest dodatkowo minimalizowane przez posiadanie silnego większościowego akcjonariusza, który jest w stanie wspomóc Grupę jak by była taka potrzeba.

### **III. ZASADY POLITYKI SPÓŁKI CO DO WYPŁATY DYWIDENDY**

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

### **IV. DANE FINANSOWE**

#### **IV.1. Zasady rachunkowości**

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



## IV.2. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

W poniższej tabeli zamieszczono najważniejsze, wybrane, porównawcze dane finansowe za lata obrotowe 2021 i 2020.

Wybrane dane finansowe za lata obrotowe 2021 i 2020 w tys. zł.	01.01 - 31.12.2021 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2020 w tys. PLN	Zmiana wartościowa	Zmiana procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	55 480	56 199	-719	-1,28%
Koszty działalności operacyjnej	62 997	61 546	1 451	2,36%
Amortyzacja	2 694	2 757	-63	-2,28%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 517	-5 347	-2 169	-40,57%
Pozostałe przychody operacyjne	358	1 118	-761	-68,03%
Pozostałe koszty operacyjne	9 840	901	8 939	992,15%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-16 999	-5 130	-11 869	-231,36%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-14 306	-2 373	-11 932	-502,73%
Przychody finansowe	4 557	257	4 300	1670,64%
Koszty finansowe	249	1 763	-1 514	-85,87%
Zysk (strata) brutto	-12 691	-6 635	-6 056	-91,27%
Zysk (strata) netto	-12 691	-6 635	-6 056	-91,27%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 652	-1 817	-2 835	-156,07%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 118	-1 327	5 444	410,38%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 446	1 441	1 004	69,67%
Aktywa razem	42 406	36 482	5 925	16,24%
Aktywa trwałe	19 356	29 055	-9 699	-33,38%
Aktywa obrotowe	23 051	7 427	15 624	210,38%
Należności krótkoterminowe	1 293	1 167	126	10,80%
Należności długoterminowe	2 846	2 803	43	1,54%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 247	2 336	1 911	81,81%
Kapitał (fundusz) własny	10 444	5 161	5 284	102,38%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 610	22 867	-257	-1,13%
Zobowiązania długoterminowe	3 251	6 320	-3 069	-48,56%
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł)	-2,31	-1,36	-0,95	-69,73%
Wartość księgową na jedną akcję (w jednostkach zł)	1,90	1,06	0,84	79,59%

### IV.2.1. Znaczące zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wynik finansowy w okresie 2021 roku.

Największe zdarzenia jednorazowo wpływające na wynik finansowy 2021 roku:

Zdarzenia jednorazowe wpływające negatywnie na wynik finansowy	Wpływ na wynik
Aktualizacja wartości aktywów trwałych/ Likwidacja aktywów trwałych/ Rezerwy na straty na umowach najmu.	9 087 424
Zdarzenia jednorazowe wpływające pozytywnie na wynik finansowy	Wpływ na wynik
Zysk ze sprzedaży akcji Bio Planet S.A.	3 919 933
Wycena kredytów w EUR vs ujemne różnice kursowe przy spłacie kredytów/konwersji pożyczek na kapitał.	94 980
<b>RAZEM:</b>	<b>4 014 913</b>

## IV.2.2. Analiza wskaźnikowa

ANALIZA WSKAŹNIKOWA ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI										
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-13,55%	-9,52%	-6,14%	-5,36%	-5,60%	-2,99%	0,37%	0,17%	0,17%	-1,64%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-22,88%	-11,81%	-9,82%	-5,87%	-7,91%	-5,11%	-0,93%	-1,91%	-0,95%	-2,06%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	-29,93%	-18,19%	-14,96%	-8,69%	-10,80%	-8,49%	-1,67%	-3,15%	-1,69%	-3,58%
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)	121,52%	-128,58%	-76,46%	-48,25%	-42,36%	-18,66%	-2,83%	-4,93%	-2,40%	-4,69%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-30,64%	-9,13%	-7,61%	-5,94%	-7,65%	-6,85%	-1,28%	-1,48%	-0,66%	-1,87%
Wskaźnik rentowności EBITDA	-25,78%	-4,22%	-3,52%	-1,40%	-3,27%	-2,79%	2,69%	2,27%	2,65%	1,09%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI I ZADŁUŻENIA										
Stopa zadłużenia	0,61	0,80	0,75	0,77	0,67	0,5	0,4	0,35	0,29	0,22
Stopień pokrycia majątku kapit. własnym	0,25	0,14	0,20	0,18	0,25	0,46	0,59	0,64	0,7	0,76
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł).	441	-15 440	-10 497	2 115	2 072	-1 988	-5 781	-4 874	-2 864	-658
Wskaźnik płynności bieżącej	1,02	0,32	0,51	1,29	1,21	0,78	0,51	0,49	0,55	0,86
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,89	0,17	0,35	0,85	0,91	0,46	0,29	0,27	0,26	0,42
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,82	0,11	0,19	0,38	0,57	0,24	0,15	0,12	0,1	0,24
WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI										
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	33,79	41,12	34,83	34,97	32,61	33,5	31,3	29,5	30,7	34,7
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	92,64	86,80	80,81	64,82	93,17	89,7	92,6	84,9	69,4	64,2

**Zastosowane wzory wskaźników:**

**Wskaźnik rentowności sprzedaży:** wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

**Wskaźnik rentowności sprzedaży netto:** wynik netto/przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

**Kapitał obrotowy netto:** aktywa obrotowe - zob. krótkoterminowe

**Wskaźnik płynności:** aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

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

**Wskaźnik natychmiastowej płynności:** inwestycje krótkoterminowe/zob. krótkoterminowe

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

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

**Komentarz do wskaźników i ogólnej sytuacji finansowej Spółki:**

Wyniki finansowe osiągnięte w 2021 roku są znacząco niższe niż w roku poprzednim. Na poziomie wyniku ze sprzedaży wpływ na to miał wciąż zbyt mały wzrost sprzedaży w centrach handlowych (kontynuacja ograniczeń i obaw klientów przed odwiedzaniem tych obiektów) oraz nieznaczące obniżenie sprzedaży w delikatesach zlokalizowanych przy ulicach miast i parkach handlowych. Zbyt niska sprzedaż przy stale rosnących kosztach (w 2021 roku brak korekt czynszów związanych z okresem zamknięć CH) spowodowały wzrost straty ze sprzedaży. Na wyniki spółki na kolejnych poziomach rachunku wyników wpływ in minus miały bardzo wysokie odpisy i rezerwy związane z wprowadzonym planem restrukturyzacji (9 mln zł) oraz zysk na sprzedaży części posiadanego pakietu akcji w spółce Bio Planet S.A. (3,9 mln) i otrzymana dywidenda od tej spółki w kwocie 0,53 mln zł. Podjęte od Q4.2021 mocne działania restrukturyzacyjne

polegające na likwidacji najbardziej nierentownych obiektów handlowych oraz ograniczania kosztów w administracji przyniosą wyraźne efekty już od początku 2022 roku.

Wspólną decyzją głównych właścicieli spółka w 2021 roku jak w ostatnich latach finansowała rozwój i działalność operacyjną pożyczkami krótkoterminowymi do większościowego akcjonariusza. Transakcja sprzedaży części posiadanych akcji w spółce Bio Planet S.A. w grudniu 2021 przyniosła zysk w kwocie 3,9 mln zł. Kwota ta oraz środki ze sprzedaży kolejnych pakietów akcji zapewnią Spółce finansowanie w okresie 2022 roku. Działania inwestycyjne zostaną dostosowane do dostępności środków finansowych.

Dnia 29.03.2021 zarejestrowane zostało w KRS podwyższenie kapitału (emisja akcji serii K) dokonane pod koniec 2020 roku. Dnia 21.06.2021 r. Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. podjął uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii L w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji i wprowadzenia akcji serii L do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, na podstawie której został podwyższony kapitał zakładowy Pożyczkobiorcy z kwoty 5.119.530 zł do kwoty 5.503.888,00 zł, poprzez emisję 384.358 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 384.358,00 zł. Nowo wyemitowane akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy zostały objęte przez większościowego akcjonariusza EcorNaturaSi w drodze subskrypcji prywatnej i mają pokryte wkładem pieniężnym w kwocie 6.511.024,52 – środki pochodziły z kompensaty pożyczki udzielonej spółce przez spółkę EcorNaturaSi.. Emisja została zarejestrowana w KRS dnia 21.07.2021

Wzrost kapitału własnego spółki do kwoty 10,4 mln zł na koniec 2021 roku związany jest z powstaniem kapitału z aktualizacji wyceny w wyniku przeszacowania posiadanych przez spółkę akcji spółki Bio Planet S.A. do ceny rynkowej.

Podsumowując, przy analizie wyników i zamieszczonych wskaźników istotne jest wzięcie pod uwagę, iż Organic Farma Zdrowia jest i będzie w najbliższych okresach spółką w fazie działań restrukturyzacyjnych i inwestycyjnych finansowanych gotówką ze sprzedaży posiadanych akcji, długiem od głównego akcjonariusza i kredytem bankowym.

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

Od lipca 2016 roku Organic Farma Zdrowia S. A. jest częścią włoskiej grupy kapitałowej EcorNaturaSi S.p.A., która posiada 75,74% akcji spółki. Pozyskanie silnego inwestora branżowego ukierunkowanego na ekspansję rynkową znacząco zmieniło sytuację nie tylko finansową, ale także strategiczną Organic Farma Zdrowia S.A. oraz lokalnej Grupy spółek. W związku z utrzymującą się w 2021 roku obniżoną z powodu pandemii sprzedażą i ponoszeniem znacznej straty finansowej Zarząd wraz z przedstawicielami EcorNaturaSi S.p.A. wypracował program restrukturyzacyjny oraz przesunął bieżące działania inwestycyjne w stronę sprzedaży w kanale e-commerce.

Spółka finansowana była w 2021 roku pożyczkami od głównego akcjonariusza. Decyzja o sprzedaży posiadanego pakietu akcji w spółce Bio Planet S.A. (częściowo zrealizowana w grudniu 2021) otworzyła nowe źródło finansowania Spółki i obsługi zobowiązań finansowych. Spółka zakończyła rok znaczącą

kwotą środków pieniężnych w bilansie. Przyjęty został w uzgodnieniu z inwestorem strategicznym budżet na 2022 rok uwzględniający obsługę zobowiązań finansowych i dalsze inwestycje.

#### **VII.5.2. 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.**

Spółka tylko sporadycznie przeprowadza transakcje zabezpieczania ryzyka walutowego.

#### **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.

#### **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 2021 roku z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Łączne wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy: Invest Concept Sp. z o.o. wyniosło w 2021 roku: 3.690 brutto.

- b) Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2021 roku.

Łączny koszt Spółki z tytułu pełnienia funkcji przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2021r. wyniósł: 366.467,76 zł brutto.

- c) Oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect przez jednostkę dominującą w 2021 roku

Spółka dominująca przestrzegała i stosowała zasady dobrych praktyk w 2021 roku. Wyjątkiem było nie stosowanie w pełni następujących zasad:

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

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

Zasada nr 11 – W 2021 roku Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. nie spotykał się publicznie z akcjonariuszami.

d) Informacja w zakresie prognoz finansowych na 2021 rok.

Prognozy na 2021 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 17 marca 2022r.

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

---

---

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

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku jednostki:

**ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.**

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

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

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

---

Warszawa, dnia 18 marca 2022 roku

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**  
**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**  
**ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.**  
**Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. („sprawozdanie finansowe”) **Organic Farma Zdrowia S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie (02-417), ul. Głubczycka**, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **42 406 270,98 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. stratę netto w wysokości **12 691 434,95 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5 283 534,38 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 911 116,24 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

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

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 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 Międzynarodowy Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

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

### **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – kontynuacja działalności**

Zwracamy uwagę na notę 48 pkt.1 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że spółka za 2021 rok poniosła stratę netto w wysokości 12.691.434,95 zł. Natomiast wartość



niepokrytych strat z lat ubiegłych stanowi kwotę 31.616.447,17 zł. Treść Noty 48 pkt.8 podaje, że poniesiona strata łącznie osiągnęła wartość powyżej progu określonego w art. 397 ksh, zgodnie z którym Zarząd Spółki zobligowany jest do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia uchwały dotyczącej kontynuacji działalności Spółki. Zarząd podkreśla, że o ile stan faktyczny do dnia WZA nie ulegnie zmianie podjęcie takiej uchwały będzie przedmiotem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Ponadto zwracamy także uwagę na treść Noty 47 oraz Noty 48, gdzie Spółka informuje o podjętych działaniach restrukturyzacyjnych, które mają na celu zmniejszenie ujemnych przepływów pieniężnych w Spółce, w 2022 roku.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

### Kluczowe sprawy badania

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

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji, przeznaczone do sprzedaży	Nasze procedury:
<p>Wartość prezentowanych akcji w bilansie stanowi 33,62% sumy bilansowej.</p> <p>Akcje zakwalifikowane zostały przez Spółkę jako krótkoterminowe aktywa finansowe, ze względu na podjętą decyzję o ich zbyciu w 2022 roku. Zostały wycenione w wartości godziwej, a różnica z wyceny została odniesiona na kapitał z aktualizacji.</p> <p>Wartość godziwa, jako że wycenione akcje są notowane na aktywnym rynku ustalona jest w wartości rynkowej, to jest na podstawie notowań giełdowych na dzień bilansowy.</p>	<p>Nasze procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• przegląd zasad (polityki) rachunkowości dotyczących rozpoznania i prezentacji krótkoterminowych aktywów finansowych.</li> <li>• zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej, w tym dotyczącej ujęcia, ustalenia wartości i prezentacji krótkoterminowych aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży,</li> <li>• weryfikację istnienia aktywów poprzez uzgodnienie stanów do dokumentów potwierdzających nabycie akcji,</li> </ul>

<p>Notowane akcje posiadane przez Spółkę są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym GPW.</p> <p>Ujawnienie tego zdarzenia jest zaprezentowane w Informacji dodatkowej Nota I.1g)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawdzenie poprawności wyceny akcji przez Spółkę na podstawie notowań giełdowych na dzień bilansowy,</li> <li>• weryfikację zapisów księgowych z tytułu aktualizacji portfela inwestycyjnego,</li> <li>• szczegółowe procedury wiarygodności oparte na analizie dokumentów źródłowych,</li> <li>• ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających.</li> </ul>
Rozpoznanie przychody ze sprzedaży	Nasze procedury:
<p>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w okresie od 1 stycznia do 31.grudnia 2021 roku wyniosły 55.480.228,55 zł w stosunku do okresu poprzedniego spadły o 1,28%. Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie odpowiednie rozgraniczenie w czasie). Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółka prezentuje między innymi w nocie 20 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.</p> <p>Ryzyko rozpoznania przychodów ze sprzedaży uznaliśmy za kluczowe ze względu na wpływ kwot na sprawozdanie finansowe oraz rodzaj sprzedaży prowadzonej przez Spółkę.</p>	<p>W ramach badania sprawozdania finansowego procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zapoznanie się z zasadami (polityką rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów ze sprzedaży,</li> <li>• rozmowy z kluczowymi osobami w Spółce,</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>
Finansowanie zewnętrzne	Nasze procedury:
<p>Ze względu na fakt, że znaczący udział w sumie bilansowej Spółki ma finansowanie obce, uznaliśmy, że wycena tej pozycji oraz jej stabilność w kontekście przyszłego funkcjonowania Spółki jest kwestią w znaczący sposób wpływającą na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>W ramach badania sprawozdania finansowego procedury obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zrozumienie procesu, w tym środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej finansowania zewnętrznego,</li> <li>• ocenę zgodności przyjętych polityk rachunkowości w zakresie zobowiązań długo i krótkoterminowych, ich wyceny i prezentacji,</li> <li>• sprawdzenie spełnienia warunków następczych zdefiniowanych w związku z finansowaniem obcym,</li> </ul>

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

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

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

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

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz Raport Roczny za rok badany rok obrotowy, który będzie dostępny po wydaniu niniejszego sprawozdania z badania (Raport roczny) (razem „Inne informacje”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

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

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

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

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

zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

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

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

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

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

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

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest Grażyna Cichosz działający w imieniu Grażyna Cichosz KANCELARIA AUDYTORSKA z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich

pod numerem 2770 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 18 marca 2022 roku

.....

Grażyna Cichosz

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 9878

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

ul. Puszczyka 18 lok. 66

02-785 Warszawa

Warszawa, dnia 21.03.2022r.

## **Oświadczenie Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2021 rok**

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2021 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 21.03.2022r.

## **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 2021 rok, został wybrany na podstawie uchwały nr 15/2021 Rady Nadzorczej z 26.11.2020r. zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Sławomir Chłoń**

**Przemysław Tomaszewski**