



**RAPORT
JEDNOSTKOWY
ZA 2013 ROK**

SPIS TREŚCI:

List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. do akcjonariuszy	3
Wybrane dane finansowe za rok 2013	8
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2013	9
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	9
Rachunek zysków i strat	14
Bilans	15
Rachunek przepływów pieniężnych	17
Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym	18
Dodatkowe objaśnienia i informacje dotyczące sprawozdania finansowego Organic Farma Zdrowia S.A. za rok 2013	19
Sprawozdanie Zarządu z działalności	31
Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta	57
Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta	59
Oświadczenie dotyczące przestrzegania Dobrych Praktyk	90
Oświadczenia Zarządu	91



List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

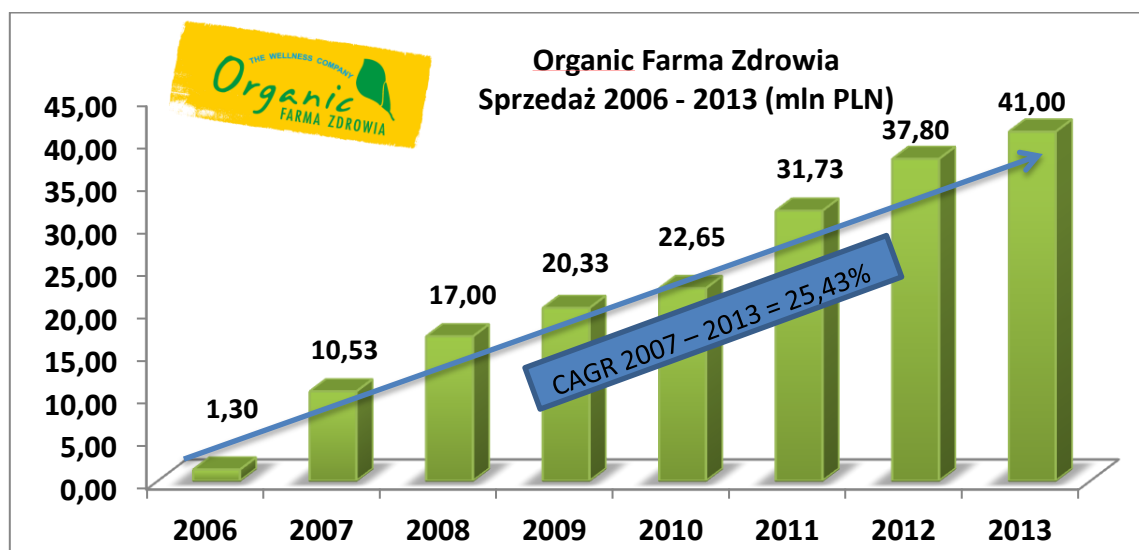
EBITDA + 164%, sprzedaż + 8,5% i pierwszy zysk na sprzedaży - takie są ostateczne wyniki Spółki Organic Farma Zdrowia w zakończonym 2013 roku.

Rok 2013 przechodzi do historii, jako bardzo trudny rok dla handlu spożywczego w Polsce. W efekcie trwającego przez większość roku spowolnienia gospodarczego i fatalnych nastrojów konsumenckich, które odbiły się pierwszym od 19 lat zatrzymaniem wzrostu konsumpcji, cała branża (z wyjątkiem najlepszych dyskontów) odnotowała ostre wyhamowanie sprzedaży a Centra Handlowe zaraportowały kilku procentowy spadek ich odwiedzalności. Na tym tle spółka i Grupa - kontynuując dynamiczne wzrosty sprzedaży a w szczególności wzrosty rentowności - wypadła doskonale.

Sprzedaż jednostkowa Spółki wyniosła 41 mln PLN i jest rekordową w porównaniu do lat poprzednich. EBITDA wyniosła 1,1 mln zł, co daje 164% wzrostu w stosunku do 2012 roku. Spółka może pochwalić się po raz pierwszy w swojej historii zyskiem na sprzedaży. Wprawdzie wyniósł on tylko 70 tys. złotych, ale jest to znaczący wzrost w stosunku do 620 tys. zł straty rok wcześniej. Na poziomie netto spółka zakończyła rok jeszcze na małej stracie (-388 tys. zł), ale strata ta jest o połowę niższa od ubiegłorocznej i wielokrotnie niższa niż w latach poprzednich.

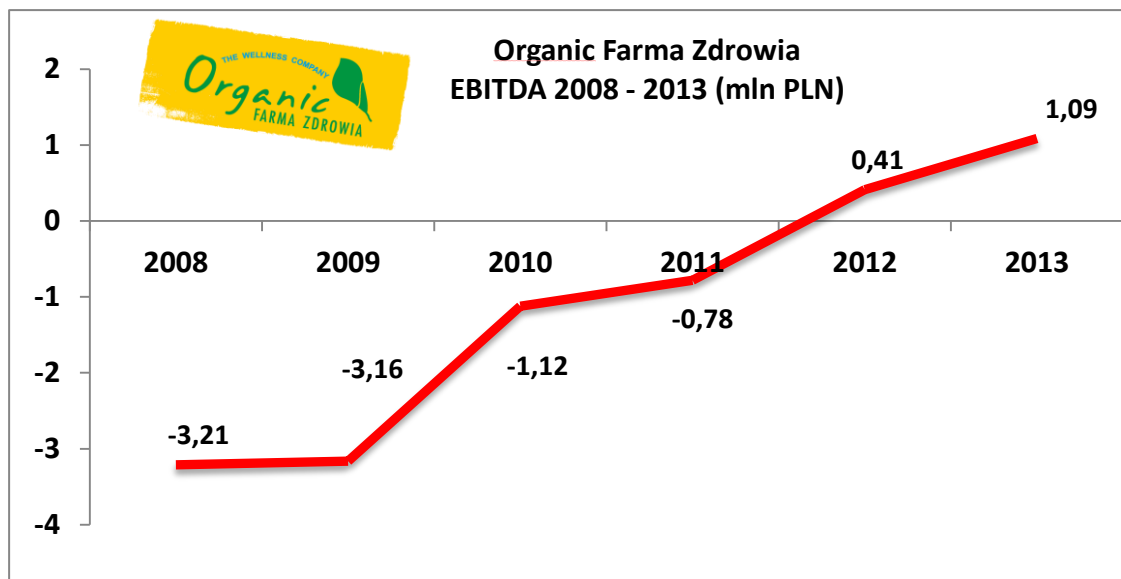
Wzrosty sprzedaży i wyników w 2013 roku zostały osiągnięte dzięki zwiększonemu zainteresowaniu produktami ekologicznymi ze strony istniejących jak i nowych klientów wynikające z rosnącej świadomości społecznej w zakresie zdrowego stylu życia, w tym zdrowego odżywiania się z wykorzystaniem ekologicznych produktów. Wpływ też miało zamknięcie dwóch trwale nierentownych sklepów i wzrost sprzedaży uzyskany dzięki zmianom w ofercie produktowej, zmianie częstotliwości dostaw produktów, poprawie jakości i sposobu obsługi klientów oraz wielu działaniom promocyjno-marketingowym.

WYNIK na SPRZEDAŻY 2006 – 2013:



Komentarz: Spółka przez wszystkie 7 lat odnotowywała dynamiczne wzrosty sprzedaży i - nie licząc roku 2006, który był początkiem działalności - średnioroczny wzrost przychodów wyniósł 25,43%.

Wynik EBITDA w okresie 2008 – 2013:



Komentarz: Pierwsze 5 lat Spółka poświęciła na budowanie sieci handlowej oraz pozycji rynkowej (w okresie kryzysu finansowego w Europie i znacznego spowolnienia gospodarczego w Polsce). Po uzyskaniu pozycji niekwestionowanego lidera rynku Zarząd Spółki skupił się na uzyskaniu rentowności EBITDA, co zostało osiągnięte w 2012 roku, a w 2013 uzyskano jej znaczący wzrost i osiągnięto 2,7% rentowności EBITDA.

Najważniejsze wydarzenia w 2013 roku:

1. Spółka była Partnerem Strategicznym ogólnospołecznego Programu „W 90 DNI do EKO”, który trwał od początku roku do połowy kwietnia 2013 roku.

W 90 DNI do EKO to proekologiczny projekt, będący promocją zdrowego trybu życia i filozofii małych kroków. Program pokazuje, jak prostymi sposobami w ciągu 90 dni można poprawić swoje zdrowie i samopoczucie. W związku z tym, że podstawą dobrego samopoczucia jest dobra dieta, a prawdziwy wellness zaczyna się od jedzenia, formę Programu oparto o diet-coaching i ekologiczną żywność. W Programie celem był pozytywny bilans 90 zadań, realizowanych przez uczestników dzień po dniu. Patronat honorowy nad projektem objął Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi oraz Minister Środowiska. Partnerami Programu było także ponad 30-ci miast, miejscowości oraz organizacji ekologicznych i wielu producentów żywności ekologicznej. Program jest też wspierany przez ponad 20-stu Partnerów Medialnych. W Programie wzięło udział kilka tysięcy osób, które po zakończeniu Programu stwierdziły (według badań wykonanych przez TNS OBOP), że czują się średnio o 4 lata młodziej niż przed przystąpieniem do Programu, co należy uznać za ogromny sukces promocji zdrowych stylów życia.

2. Z dniem 27 Stycznia zostały zamknięte Delikatesy w Warszawie przy ulicy KEN. Powodem zamknięcia był zbliżający się okres końca umowy najmu oraz brak rentowności tego sklepu.
3. Od początku lutego rozpoczęto proces wdrażania pozyskanego know-how w postaci Strategii Produktowej. Wdrażanie przyjętej Strategii zajęło Spółce kilka miesięcy.
4. Podczas dorocznych, największych targów żywności ekologicznej na świecie BioFach w Norymberdze, zostały nawiązane kontakty handlowe z kolejnymi, najlepszymi europejskimi markami na rynku ekologicznej żywności, kosmetyków i środków higieny, które to marki nie były w Polsce jeszcze obecne bądź nie posiadały odpowiednio dobrej dystrybucji.

5. 2-go Marca nastąpiło otwarcie nowych Delikatesów sieci w Centrum Handlowym Atrium Reduta w Warszawie przy Alejach Jerozolimskich. Delikatesy wykonano zgodnie z obowiązującymi dla całej sieci standardami pod względem architektury, koncepcji, wyposażenia i zatowarowania.
6. Zarząd wynegocjował i podpisał nową umowę najmu lokalu pod Delikatesy w Centrum Handlowym Auchan w Płocku. Umowa przedłuża najem obecnego lokalu do czerwca 2018 roku.
7. Zarząd wynegocjował i podpisał aneks do umowy najmu lokalu pod Delikatesy w Centrum Handlowym Renoma we Wrocławiu. Umowa przedłuża najem obecnego lokalu do kwietnia 2019r.
8. 24-go Kwietnia nastąpiło otwarcie nowych, 23-cich Delikatesów sieci w Centrum Handlowym Auchan w Piasecznie przy ulicy Puławskiej. Delikatesy wykonano zgodnie ze standardami obowiązującymi dla całej sieci.
9. Również 24-ego Kwietnia odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podsumowało i zatwierdziło wyniki za 2012 rok, udzieliło absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej, wybrało skład Rady Nadzorczej na kolejną kadencję oraz dokonało niewielkich zmian w statucie. Szczegóły zostały podane w odrębnych raportach EBI i ESPI oraz na stronie internetowej Spółki.
10. W maju Spółka zorganizowała z sukcesem zbiórkę cukru ekologicznego niezbędnego dla dokarmiania ginących pszczół. Pszczoły podtrzymują i rozwijają życie roślin. Jednak ich populacja jest zagrożona. Wszelkimi sposobami należy im spieszyć z pomocą. Podczas minionej zimy straty w rodzinach pszczelich szacuje się na min. 20%. Pszczelarze oceniają wielkość deficytu w liczebności pszczelich rodzin na 1 milion. Jedną z form pomocy pszczelarzom może być lipcowe i sierpniowe dokarmianie pszczół cukrem (a dokładnie - syropem), ale tylko ekologicznym. Inny cukier produkowany z buraków cukrowych, których nasiona zostały zaprawione pestycydem, powoduje rozregulowanie pracy przewodu pokarmowego i ginięcie pszczoły. Klienci Spółki docenili znaczenie pszczelarstwa i roli pszczół w przyrodzie, ich pracy przy zwiększaniu plonów i odnawianiu drzewostanu. Pomoc klientów Organic Farma Zdrowia okazała się bardzo cenna. Zebranych zostało 206 paczek cukru ekologicznego, Spółka (zgodnie ze złożoną wcześniej obietnicą) dołożyła drugie tyle. Całość cukru została przekazana ekologicznym pszczelarzom. Można oczekiwać, że powtarzanie takich i podobnych akcji pomoże docenić ogromne znaczenie pszczół dla gospodarki żywnościowej.
11. W maju, w ramach rozwoju systemu IT, Spółka rozpoczęła proces wdrażania zautomatyzowanego generatora zamówień.
12. Podczas dorocznej, międzynarodowej konferencji Organic Marketing Forum w Warszawie, w której wzięło udział kilkuset uczestników z ponad 20 krajów, już drugi raz zorganizowano ranking najlepszych sieci i sklepów z ekologiczną żywnością. Ponownie za najlepszą sieć w Polsce uznano sieć Delikatesów Organic Farma Zdrowia. W kategorii małych sklepów, trzecie miejsce przyznano Delikatesom Organic Farma Zdrowia w Centrum Handlowym Poznań Plaza.
13. Doceniając ogromne znaczenie i rolę marketingu oraz PR, Zarząd Spółki zdecydował o utworzeniu własnego działu marketingu (wcześniej Spółka korzystała wyłącznie z usług firm zewnętrznych). Od 1 lipca zatrudniono wcześniej wybraną kandydatkę na szefa działu, która podjęła działania mające na celu wzmacnianie marki i promowanie zdrowego stylu życia poprzez zdrowe odżywianie przy wykorzystaniu ekologicznej żywności, kosmetyków i innych produktów organicznych.
14. W połowie lipca Spółka przeprowadziła rewitalizację Delikatesów w Centrum Handlowym Auchan w Płocku, natomiast w drugiej połowie miesiąca taka rewitalizacja została dokonana w Delikatesach w Centrum Handlowym Renoma we Wrocławiu. Dokonana rewitalizacja oznacza, że

wszystkie zamiejscowe Delikatesy sieci funkcjonują już w ramach nowego standardu koncepcyjno-architektonicznego przyjętego dla całej sieci w 2010 roku.

15. Z końcem lipca Spółka zamknęła Delikatesy w Centrum Handlowym Józefosław. Powodem decyzji o zamknięciu był trwały brak rentowności.
16. Zarząd podpisał umowę przedłużającą o kolejne 5 lat najem lokalu w Centrum Handlowym Wola Park w Warszawie, gdzie znajdują się pierwsze Delikatesy sieci. Delikatesy zostały otwarte 10 lat temu przez obecnego Wiceprezesa Spółki Przemysława Tomaszewskiego i wniesione przez niego aportem do spółki Organic Farma Zdrowia po jej powstaniu w 2006 roku.
17. W dniu 18 września nastąpiło otwarcie nowego Centrum Handlowego w Katowicach „Galeria Katowicka”, w której Spółka otworzyła kolejne Delikatesy sieci Organic Farma Zdrowia. Lokal ma powierzchnię 135 m² i są to obecnie największe Delikatesy sieci poza Warszawą.
18. W Październiku Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała tytuł Solidnego Pracodawcy 2013 w XI edycji ogólnopolskiego programu HR-owo-medialnego, organizowanego przez: Rzecz o Biznesie, Strony Biznesu Plus oraz Strony Rynku. Kapituła programu przyznała Spółce ten tytuł doceniając pracę i wysiłki Spółki we wszystkich aspektach zatrudnienia pracowników. Przy wyborze laureatów kapituła kierowała się takimi elementami jak: warunki pracy, terminowość wypłat wynagrodzeń oraz płatności do ZUS, warunki socjalne, ścieżka kariery, dynamika zatrudnienia oraz zewnętrzne i wewnętrzne opinie o firmie (m.in. PIP, urzędy pracy, środowisko lokalne). Obecnie w Spółce zatrudnionych jest 170 osób - nie licząc osób przebywających na długotrwałych urloпах macierzyńskich
19. W celu podnoszenia kwalifikacji swoich pracowników w październiku spółka uruchomiła nowoczesną platformę e-learningową z pierwszym zestawem kilku szkoleń i testów dla większości pracowników zatrudnionych w sieci Delikatesów Spółki. Dzięki tej platformie nowo zatrudnieni pracownicy będą mogli zostać natychmiast przeszkoleni a każdy z pracowników będzie miał dostęp do identycznej wiedzy w maksymalnie szybkim i dowolnym czasie. Treść szkoleń będzie można uaktualniać wraz ze zmianą potrzeb Spółki i jej pracowników oraz wraz ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi. Kolejne szkolenia są na bieżąco dodawane tworząc swoistą Akademię Wiedzy Organic Farma Zdrowia. Zarząd jest przekonany, że osiągnięcie najwyższych standardów pracy, obsługi klientów i jakości jest możliwe tylko poprzez permanentne podnoszenie kompetencji pracowników każdego szczebla.
20. Po wielomiesięcznych analizach rynku i poszukiwaniu nowych producentów i dostawców Spółka wprowadziła do sprzedaży kilkadziesiąt nowych win ekologicznych. Wina pochodzą z winnic w Hiszpanii, Włoszech, Francji i Niemiec. W bardzo bogatej ofercie można znaleźć wina czerwone, białe i różowe z najbardziej znanych szczepów i regionów europejskich jak Chianti, Rioja, Valpolicella i wiele innych. Wina zostały bardzo skrupulatnie wyselekcjonowane, co powinno zadowolić smaki i gusta wszystkich Klientów. Dodatkowym elementem dużej atrakcyjności tej oferty jest fakt, że ceny tych win (zaczynające się od 19.90 złotych), nie są wyższe od cen porównywalnych win konwencjonalnych, które często zawierają duże ilości pestycydów i siarczynów, zabronionych przy produkcji win certyfikowanych, jako ekologiczne.
21. Pod koniec Listopada zostały uruchomione nowe, innowacyjne e-delikatesy Organic24.pl. Nowo wdrożony sklep on-line wyróżnia się przemyślaną funkcjonalnością, której celem jest ułatwienie klientowi szybkiego dokonywania zakupów. Nowy serwis cechuje również duża intuicyjność w poruszaniu się po sklepie i wyszukiwaniu produktów, dzięki czemu jest on łatwy w obsłudze. Nie bez znaczenia jest przynależność Organic24.pl do systemu Trusted Shops. Ten znak jakości, przyznawany na podstawie audytu, który obejmuje obszerny katalog kryteriów jakości pracy e-sklepów, daje ochronę bezpiecznych zakupów i gwarancję zwrotu pieniędzy. Zbiera też

i publikuje wszelkie oceny nadsyłane przez klientów. Organic24.pl oferuje swoim klientom około 4000 produktów z różnych grup asortymentowych. Zakupy dostarczane kurierem Organic24.pl mogą pojawić się pod drzwiami klienta nawet w tym samym dniu, w przeciągu kilku godzin od zamówienia. Natomiast dostawa na terenie Polski nawet już po 24 godzinach.

22. Równolegle z pojawieniem się nowego e-sklepu została wprowadzona nowa, firmowa strona internetowa www.organicmarket.pl. Jej założeniem jest realizacja misji spółki, czyli edukowanie swoich aktualnych i potencjalnych klientów na temat zdrowego i świadomego odżywiania.
23. 14 Grudnia, w warszawskim Centrum Handlowym Galeria Wileńska otwarte zostały 24-te Delikatesy sieci. Sklep ma powierzchnię blisko 90m² i znajduje się w linii kas hipermarketu. Są to 11-sze Delikatesy w Warszawie i 14-ste w aglomeracji warszawskiej.
24. Również 14 Grudnia, w Centrum handlowym Riviera w Gdyni otwarte zostały 25-te Delikatesy sieci. Sklep ma powierzchnię 55 m² i znajduje się w pobliżu kas hipermarketu. Są to drugie Delikatesy w Trójmieście, pierwsze znajdują się w Galerii Bałtyckiej w Gdańsku.

W roku 2014 Zarząd pracuje nad wdrożeniem nowego formatu Delikatesów typu convenience jednocześnie koncentrując się nad dalszą poprawą rentowności i uzyskaniem dodatniego wyniku netto istniejącej już sieci handlowej.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Inwestorom i Klientom

Sławomir Chłoń i Przemysław Tomaszewski

Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu

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



Organic Farma Zdrowia to pierwsza i największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów z produktami ekologicznymi. Sieć składa się z 25 sklepów na terenie kraju tj. w Warszawie, Gdyni, Gdańsku, Katowicach, Krakowie, Łodzi, Płocku, Poznaniu, Wrocławiu, Piasecznie i Konstancinie i **sprzedaje ekologiczną żywność, kosmetyki oraz środki higieny.** Delikatesy oferują kilka tysięcy artykułów pochodzących od ponad 100 rodzinnych gospodarstw, ale również od producentów reprezentujących najlepsze krajowe i europejskie marki. Większość z nich to certyfikowana żywność ekologiczna a pozostałe to produkty naturalne, regionalne, bezglutenowe, bezcukrowe oraz bez laktozy. Firma otrzymała tytuł najlepszej sieci 2011 i 2012 na ORGANIC Marketing Forum – największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów Eko w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, przyznany przez producentów i dostawców z branży. Firma posiada również Delikatesy internetowe: www.organic24.pl, które oferują on-line największy w kraju asortyment produktów ekologicznych. Spółka **Organic Farma Zdrowia S.A.** jest notowana na rynku NewConnect. Więcej na WWW.organicmarket.pl.

Wybrane dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A. za 2013 rok

Pozycje	01.01 - 31.12.2013 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2012 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2013 w tys. EUR	01.01 - 31.12.2012 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	41 001	37 804	9 737	9 058
Koszty działalności operacyjnej	40 932	38 423	9 720	9 206
Amortyzacja	1 359	1 120	323	268
Zysk (strata) ze sprzedaży	70	-620	17	-148
Pozostałe przychody operacyjne	168	65	40	15
Pozostałe koszty operacyjne	510	153	121	37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-272	-708	-65	-170
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 087	412	258	99
Przychody finansowe	18	25	4	6
Koszty finansowe	134	95	32	23
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-388	-778	-92	-186
Zysk (strata) brutto	-388	-778	-92	-186
Zysk (strata) netto	-388	-778	-92	-186
Aktywa razem	22 988	21 720	5 543	5 313
Aktywa trwałe	19 421	17 712	4 683	4 332
Aktywa obrotowe	3 567	4 008	860	980
Należności krótkoterminowe	960	698	232	171
Należności długoterminowe	397	479	96	117
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	400	1 007	97	246
Kapitał (fundusz) własny	16 204	16 593	3 907	4 059
Zobowiązania krótkoterminowe	6 431	4 666	1 551	1 141
Zobowiązania długoterminowe	190	207	46	51
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł)	-0,09	-0,19	-0,02	-0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł)	3,87	3,97	0,93	0,97

Zastosowane kursy EURO:

Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2013:	4,2110	Bilans 31.12.2013:	4,1472
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2012:	4,1736	Bilans 31.12.2012:	4,0882
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS: 2013/2012:	4 182 326	4 182 326	

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 Grudnia 2012 i 2013 roku, pozycje rachunku zysków i strat według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje wstępne:

NIP: 522-280-57-93

Sprawozdanie finansowe – Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Głubczycka 11/1, zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 z uwzgl. zmian Dz.U. 113 poz. 1186 z 9.11.2000 oraz Kodeksem spółek handlowych.

Podmiot działalności Spółki: spółka akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność handlowa obejmująca sprzedaż detaliczną.

Według klasyfikacji PKD działalność Spółki przedstawia się następująco:

- Podstawowa działalność Spółki jest ujęta w PKD 4711Z
- Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.11.2007r., pod numerem KRS0000293247.

Prezentacja sprawozdania finansowego

Spółka przedstawia sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia i kończący się 31 grudnia 2013r. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Nie istnieją również zasadnicze okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

1. Celem sprawozdania finansowego jest:

Zaprezentowanie danych finansowych dotyczących działalności Spółki za bieżący rok obrotowy i okres porównawczy.

2. Stosowane zasady i metody rachunkowości:

- a. Sprawozdanie finansowe zostało opracowane zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości,
- b. Rachunek zysków i strat został opracowany w układzie porównawczym,
- c. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną,
- d. Wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2013 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami: memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat

1. Przychody ze sprzedaży

Obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujmowany w okresach, których dotyczą.

2. Koszty

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszty okresu z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

3. Spółka stosuje porównawczy rachunek zysków i strat.

4. Na koszty działalności operacyjnej składają się:

Amortyzacja, zużycie materiałów i energii, koszty usług obcych, podatki, opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

5. Na wynik finansowy Spółki składają się :

- Przychody i koszty operacyjne bezpośrednio i pośrednio związane z działalnością firmy,
- Przychody finansowe z tytułu odsetek nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną,
- Obciążenie podatkowe.

6. Opodatkowanie

Bieżący podatek dochodowy

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Bilans

1. Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy umorzeniowe lub odpisy z tytułu utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności:

Know-how – od 5% do 20%

Autorskie prawa majątkowe – 20%

Znaki towarowe i domena – 5%

Licencje i oprogramowanie – od 10% do 20%

2. Środki trwałe:

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia i kosztów wytworzenia, pomniejszone o dokonane odpisy umorzeniowe.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności:

Inwestycje w obcych obiektach – 10%

Maszyny i urządzenia techniczne – od 10% do 30%

Środki transportu – 20%

Pozostałe środki trwałe – 10%

Środki trwałe amortyzuje się metoda liniową.

3. Aktywa finansowe długoterminowe:

Aktywa finansowe długoterminowe obejmują udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, które są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały i akcje pozostałych jednostek zaliczane do inwestycji długoterminowych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4. Zapasy:

Spółka stosuje metodę odpisywania towarów w ciężar kosztów sprzedanych towarów w momencie zakupu. Na koniec każdego kwartału dokonuje się inwentaryzacji zapasów i ich wyceny według cen nabycia stosując metodę FIFO. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

5. Należności:

Wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. 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.

6. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne:

Dokonywano w odniesieniu do sytuacji gdy poniesione koszty dotyczyły przyszłych okresów.

7. 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 ujmują 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 ujmują 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.

8. Kapitały własne:

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest z podziału zysku. Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad Rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

9. Zobowiązania

Wyceniono na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

10. Wycena transakcji w walutach obcych

- b. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujęto w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim NBP.
- b. Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.
- c. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w roku poprzednim.

10. Wydarzenia po dniu bilansowym

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową spółki

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Justyna Rońda

Sławomir Chłoń

Przemysław Tomaszewski

Jednostkowy rachunek zysków i strat za 2013 rok

Nazwa pozycji	2013	2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	41 001 475,13	37 803 697,60
- od jednostek powiązanych	1 429 285,65	1 137 922,36
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 723 337,83	1 405 299,77
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	39 278 137,30	36 398 397,83
B. Koszty działalności operacyjnej	40 931 716,75	38 423 417,21
I. Amortyzacja	1 358 913,85	1 119 663,22
II. Zużycie materiałów i energii	2 439 135,65	2 358 697,81
III. Usługi obce	6 847 418,54	6 539 924,02
IV. Podatki i opłaty, w tym:	86 071,34	95 399,58
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	6 004 457,08	5 402 518,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 093 813,31	991 145,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	382 036,79	277 321,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 719 870,19	21 638 748,09
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	69 758,38	-619 719,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	167 992,61	64 547,34
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	9 963,83	9 042,97
III. Inne przychody operacyjne	158 028,78	55 504,37
E. Pozostałe koszty operacyjne	509 806,49	152 815,24
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68 212,13	43 885,10
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	441 594,36	108 930,14
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-272 055,50	-707 987,51
G. Przychody finansowe	17 694,09	24 949,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	17 694,09	21 361,92
- od jednostek powiązanych	2 513,26	4 298,10
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	3 588,00
H. Koszty finansowe	133 877,54	94 803,71
I. Odsetki, w tym:	127 113,43	94 803,71
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	6 764,11	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-388 238,95	-777 841,30
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-388 238,95	-777 841,30
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-388 238,95	-777 841,30

Jednostkowy bilans na dzień 31.12.2013 roku

AKTYWA	Na 31.12.2013	Na 31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	19 420 662,11	17 711 911,48
I. Wartości niematerialne i prawne.	963 885,80	791 777,77
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	0,00	0,00
2. Wartość firmy.	36 500,46	63 875,78
3. Inne wartości niematerialne i prawne.	889 385,34	435 619,99
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	38 000,00	292 282,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe.	9 742 966,85	8 124 459,85
1. Środki trwałe	9 585 955,55	7 298 459,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	6 489 045,80	4 364 173,79
c) urządzenia techniczne i maszyny.	1 409 659,44	1 278 014,86
d) środki transportu.	530 723,01	493 332,31
e) inne środki trwałe.	1 156 527,30	1 162 938,89
2. Środki trwałe w budowie.	157 011,30	26 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	0,00	800 000,00
III. Należności długoterminowe.	397 223,46	479 087,86
1. Od jednostek powiązanych.	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek.	397 223,46	479 087,86
IV. Inwestycje długoterminowe.	8 316 586,00	8 316 586,00
1. Nieruchomości.	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne.	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe.	8 316 586,00	8 316 586,00
a) w jednostkach powiązanych.	8 316 586,00	8 316 586,00
- udziały lub akcje.	8 316 586,00	8 316 586,00
- 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.	0,00	0,00
- udziały lub akcje.	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00
- udzielone pożyczki.	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 567 076,83	4 008 220,57
I. Zapasy.	1 912 522,41	2 058 053,52
1. Materiały.	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku.	0,00	0,00
3. Produkty gotowe.	0,00	0,00
4. Towary.	1 912 522,41	2 058 053,52
5. Zaliczki na dostawy.	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe.	960 222,80	698 384,26
1. Należności od jednostek powiązanych.	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy.	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00
b) inne.	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek.	960 222,80	698 384,26
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	140 885,85	208 945,76
- do 12 miesięcy.	140 885,85	208 945,76
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	278 993,22	157 859,91
c) inne.	540 343,73	331 578,59
d) dochodzone na drodze sądowej.	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	554 954,35	1 141 245,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	554 954,35	1 141 245,37
a) w jednostkach powiązanych.	49 033,06	35 214,62
- udziały lub akcje.	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00
- udzielone pożyczki.	49 033,06	35 214,62
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach.	105 589,66	98 658,51

- udziały lub akcje.	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe.	0,00	0,00
- udzielone pożyczki.	105 589,66	98 658,51
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	400 331,63	1 007 372,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.	371 621,63	781 713,24
- inne środki pieniężne.	28 710,00	225 659,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 377,27	110 537,42
RAZEM AKTYWA	22 987 738,94	21 720 132,05
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	16 204 375,84	16 592 614,79
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 182 326,00	4 182 326,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	24 983 038,19	24 983 038,19
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 572 749,40	-11 794 908,10
VIII. Zysk (strata) netto	-388 238,95	-777 841,30
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 783 363,10	5 127 517,26
I. Rezerwy na zobowiązania.	132 420,28	214 334,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	0,00	0,00
- długoterminowa.	0,00	0,00
- krótkoterminowa.	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy.	132 420,28	214 334,85
- długoterminowe.	0,00	0,00
- krótkoterminowe.	132 420,28	214 334,85
II. Zobowiązania długoterminowe.	189 809,84	207 076,03
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek.	189 809,84	207 076,03
a) kredyty i pożyczki.	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe.	0,00	0,00
d) inne.	189 809,84	207 076,03
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	6 431 256,36	4 666 265,93
1. Wobec jednostek powiązanych.	1 879 721,33	1 300 859,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 879 721,33	1 300 859,73
- do 12 miesięcy.	1 879 721,33	1 300 859,73
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00
b) inne.	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek.	4 551 535,03	3 365 406,20
a) kredyty i pożyczki.	1 126 210,68	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe.	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 437 505,73	2 505 819,98
- do 12 miesięcy.	2 437 505,73	2 505 819,98
- powyżej 12 miesięcy.	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy.	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe.	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	401 259,71	356 572,29
h) z tytułu wynagrodzeń.	350 130,37	290 828,36
i) inne.	236 428,54	212 185,57
3. Fundusze specjalne.	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe.	29 876,62	39 840,45
1. Ujemna wartość firmy.	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	29 876,62	39 840,45
- długoterminowe.	21 284,18	38 469,04
- krótkoterminowe.	8 592,44	1 371,41
RAZEM PASYWA	22 987 738,94	21 720 132,05

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2013 rok

Nazwa pozycji	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-388 238,95	-777 841,30
II. Korekty razem	1 983 094,61	2 160 507,48
1. Amortyzacja	1 358 913,85	1 119 663,22
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	115 560,20	78 854,74
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	68 212,13	43 885,10
5. Zmiana stanu rezerw	-81 914,57	56 285,17
6. Zmiana stanu zapasów	145 531,11	-211 109,47
7. Zmiana stanu należności	-179 974,14	412 623,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	595 569,71	609 560,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-38 803,68	50 745,21
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 594 855,66	1 382 666,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	38 257,83	118 436,52
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 813,01	79 422,07
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNiP	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	25 444,82	39 014,45
a) W jednostkach powiązanych	20 694,82	34 512,43
- odsetki	694,82	4 512,43
- spłata udzielonych pożyczek	20 000,00	30 000,00
b) W pozostałych jednostkach	4 750,00	4 502,02
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek	4 750,00	3 950,00
- odsetki	0,00	552,02
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	2 989 092,82	2 634 028,35
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 949 092,82	2 381 028,35
2. Inwestycje w nieruchomości oraz WNiP	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	40 000,00	253 000,00
a) W jednostkach powiązanych	32 000,00	250 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	250 000,00
- udzielone pożyczki	32 000,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	8 000,00	3 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8 000,00	3 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 950 834,99	-2 515 591,83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 126 210,68	2 127 612,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	2 127 612,00
2. Kredyty i pożyczki	1 126 210,68	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe (odsetki otrzymane)	0,00	0,00
II. Wydatki	377 271,96	268 449,30
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	255 517,35	181 946,55
8. Odsetki	121 754,61	86 502,75
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	748 938,72	1 859 162,70
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-607 040,61	726 237,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-607 040,61	726 237,05
	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 007 372,24	281 135,19
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	400 331,63	1 007 372,24
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2013r.

Nazwa pozycji	Na 31.12.2013	Na 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 592 614,79	15 242 844,09
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 592 614,79	15 242 844,09
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 182 326,00	3 883 696,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	298 630,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	298 630,00
- wydania udziałów	0,00	298 630,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 182 326,00	4 182 326,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24 983 038,19	23 154 056,19
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 828 982,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	1 881 369,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 881 369,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	52 387,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- koszt pozyskania kapitału	0,00	52 387,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	24 983 038,19	24 983 038,19
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) Zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
- emisja akcji serii C	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał podstawowy emisji akcji serii C po rejestracji podwyższenia kapitału	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 794 908,10	-11 794 908,10
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie ()	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 794 908,10	11 794 908,10
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 794 908,10	11 794 908,10
a) zwiększenie z tytułu:	777 841,30	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	777 841,30	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 572 749,40	11 794 908,10
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 572 749,40	-11 794 908,10
8. Wynik netto	-388 238,95	-777 841,30
a) Zysk netto	0,00	0,00
b) Strata netto	-388 238,95	777 841,30
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 204 375,84	16 592 614,79

Organic Farma Zdrowia S.A.
ul. Głębczycka 11/1
02-417 Warszawa

Warszawa, dnia 17.02.2014r.

NIP: 522-280-57-93

Dodatkowe objaśnienia i informacje dotyczące sprawozdania finansowego Organic Farma Zdrowia S.A. za rok 2013

I.

1. Szczegółowy zakres zmian wartości rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych (zawierający stan aktywów na początku roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu aktualizacji wartości nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy).

Środki trwałe

Grupy rodzajowe środków trwałych	stan na początek roku	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku
Grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	5.585.863,96	2.877.798,26	194.129,65	8.269.532,57
Środki transportu	657.266,01	190.652,09	24.680,00	823.238,10
Urządzenia techniczne	2.075.872,22	429.018,78	0,00	2.504.891,00
Pozostałe środki trwałe	1.948.155,69	191.676,45	840,00	2.138.992,14
Razem	10.267.157,88	3.689.145,58	219.649,65	13.736.653,81

Środki trwałe w budowie	26.000,00	1.959.536,76	1.828.525,46	157.011,30
Zaliczki na środki trwałe	800.000,00	43.115,96	843.115,96	0,00

Razem	11.093.157,88	5.691.798,30	2.891.291,07	13.893.665,11
--------------	----------------------	---------------------	---------------------	----------------------

Umorzenie środków trwałych

Grupy rodzajowe środków trwałych	stan na początek roku	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku
Grunty własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	1.221.690,17	612.163,56	53.366,96	1.780.486,77
Środki transportu	163.933,70	153.261,39	24.680,00	292.515,09
Urządzenia techniczne	797.857,36	297.374,20	0,00	1.095.231,56
Pozostałe środki trwałe	785.216,80	197.444,04	196,00	982.464,84
Razem	2.968.698,03	1.260.243,19	78.242,96	4.150.698,26

Wartości niematerialne i prawne

Grupy rodzajowe wartości niematerialnych i prawnych	stan na początek roku	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku
Wartość firmy	547.506,47	0,00	0,00	547.506,47
Inne wartości niematerialne i prawne	610.558,73	525.060,69	0,00	1.135.619,42
Razem	1.158.065,20	525.060,69	0,00	1.683.125,89
Zaliczki na WNiP	292.282,00	232.619,00	486.901,00	38.000,00
Razem	1.450.347,20	757.679,69	486.901,00	1.721.125,89

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych

Grupy rodzajowe wartości niematerialnych i prawnych	stan na początek roku	zwiększenia	zmniejszenia	stan na koniec roku
Wartość firmy	483.630,69	27.375,32	0,00	511.006,01
Inne wartości niematerialne i prawne	174.938,74	71.295,34	0,00	246.234,08
Razem	658.569,43	98.670,66	0,00	757.240,09

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście.

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

3. Wartość środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Na dzień 31.12.2013 Spółka użytkuje na podstawie umowy leasingu operacyjnego (bilansowo ujęte jako leasing finansowy) następujące środki trwałe:

- a) samochód ciężarowy Citroen Jumper – zakupiony 29.11.2011r. za kwotę 106.910,57 zł
- b) samochód osobowy Jeep – zakupiony 05.08.2011r. za kwotę 195.121,95 zł
- c) samochód ciężarowy Citroen Jumper – zakupiony 17.05.2012r. za kwotę 111.788,61 zł
- d) samochód ciężarowy Citroen Jumper – zakupiony 07.03.2013r. za kwotę 105.325,20 zł

Spółka użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego następujące środki trwałe:

- a) samochód osobowy Land Rover – zakupiony 06.10.2011r. za kwotę 99.000,00 zł
- b) Regały i lamy chłodnicze – zakupione 04.06.2013r. za kwotę 96.820,00 zł
- c) Regały i lamy chłodnicze – zakupione 07.11.2013r. za kwotę 79.316,00 zł

Wszystkie środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu są przez Spółkę amortyzowane.

4. 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.

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

Wyszczególnienie akcjonariuszy	Ilość akcji	Wartość jednej akcji w PLN	Wartość kapitału w PLN
Sławomir Chłoń oraz jednostki i osoby powiązane*	883.483	1,00	883.483,00
Przemysław Eliaś Tomaszewski	481.519	1,00	481.519,00
Fundusz: Cooperatief Avallon MBO U.A.	2.008.562	1,00	2.008.562,00
Pozostali akcjonariusze	808.762	1,00	808.762,00
RAZEM	4.182.326		4.182.326,00

*osoby powiązane: Anna Chłoń, Joanna Świercz, Katarzyna Linoż,

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

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

Zarząd będzie wnioskował do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty za rok obrotowy 2013 z zysków wypracowanych w następnych latach obrotowych

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

Stan początkowy	214.334,85 zł
Zwiększenia, w tym:	672 365,89 zł
Bierne RMK na koszty działalności operacyjnej	672.365,89 zł
Zmniejszenia, w tym:	754.280,46 zł
Rezerwa na stratę powstałą na podnajmie lokalu	108.000,00 zł
Rozwiązanie biernych RMK na koszty działalności operacyjnej	646.280,46 zł
Stan końcowy	132.420,28 zł

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

W roku obrotowym 2013 nie tworzyła odpisów aktualizujących należności.

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

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2013r. – 189.809,84 zł

Na powyższą kwotę składają się:

- a) do 1 roku – 0,00 zł
- b) powyżej 1 roku do 3 lat –189.809,84 zł (zobowiązania z tytułu leasingu)
- c) powyżej 3 lat do 5 lat –0,00 zł
- d) powyżej 5 lat – 0,00 zł

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Na stan czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się w szczególności:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość na dzień 31.12.2013r
Ubezpieczenia	20.151,27 zł
Abonament domeny	1.553,41 zł
Prenumerata	1.300,04 zł
Opłata administracyjna od leasingu	893,01 zł
Odsetki od leasingu finansowego	729,49 zł
Abonament Opineo.pl	86,00 zł
Pakiet serwisowy usługi informatycznej-RAKS i PC Market	10.087,59 zł
Ochrona patentowa	9.931,66 zł
Prowizja od kredytu i gwarancji Kredyt Bank S.A.	14.685,15 zł
Opłata roczna-certyfikacja produkcji	1.283,33 zł
Koszty przyszłego roku (czynsz powierzchni sklepowych, media, zaliczki i inne)	78.676,32 zł

Na stan biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów składają się w szczególności:

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Wartość na dzień 31.12.2013r
Rezerwa na czynsze od obrotu	18.907,65 zł
Rezerwa na media	40.473,84 zł
Rezerwa na usługi telekomunikacyjne	862,52 zł
Rezerwa na usługi informatyczne	1.111,00 zł
Rezerwa na paliwo	5.474,12 zł
Rezerwa na pozostałe usługi	1.476,04 zł
Rezerwa na premie-wynagrodzenia	34.640,00 zł
Rezerwa na premie-składki ZUS	8.660,00 zł
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego 2012	12.000,00 zł

Rozliczenia międzyokresowe bierne prezentowane są w bilansie w pozycji: pozostałe rezerwy-krótkoterminowe.

12. Informacja o stanie początkowym, zmianach oraz stanie końcowym inwestycji długoterminowych.

Udziały i akcje

Nazwa jednostki	Stan na 01.01.2013r	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013r
Bio Planet Sp. z o.o.	1.016.936,00	0,00	0,00	1.016.936,00
Green Way Sp. z o.o.	3.200.000,00	0,00	0,00	3.200.000,00
Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o.	65.736,00	0,00	0,00	65.736,00
Eko - Wital Sp. z o.o.	4.033.914,00	0,00	0,00	4.033.914,00
RAZEM	8.316.586,00	0,00	0,00	8.316.586,00

13. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

W związku z zawarciem umowy kredytu w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A. dokonano zastawu rejestrowego na towarach handlowych Spółki, zabezpieczającego spłatę kredytu obrotowego. Wartość przedmiotu zastawu 2.105.422,00 zł

14. 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.
 - b. W związku z zawarciem umowy kredytu w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A., został wystawiony i podpisany przez Spółkę weksel in blanco, z deklaracją wekslową.
 - c. Spółce zostały udzielone gwarancje bankowe na zapłatę czynszu (kaucja) w wysokości 210.063,20 EUR oraz 326.016,76 PLN.
 - d. W związku z zawarciem umowy na dofinansowanie w ramach EFRR został wystawiony i podpisany przez Spółkę weksel in blanco - bez protestu, z deklaracją wekslową
 - e. Spółka poręczyła weksel wystawiony przez jednostkę powiązaną Eko-Wital Sp. z o.o. stanowiący zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego w wysokości 1.500.000,00 zł.

II.

1. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, export) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody uzyskane przez Spółkę wynikają z działalności handlowej

a. sprzedaż towarów na terytorium kraju	39.278.137,30 zł
b. sprzedaż usług krajowych	1.694.216,21 zł
c. sprzedaż usług UE	29.121,62 zł

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy

3. Wysokość odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów.

Nie dotyczy

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

**W roku obrotowym 2013 nie zaniechano żadnej z form prowadzonej działalności.
Nie przewiduje się zaniechania lub ich zaprzestania w roku obrotowym 2014**

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

Wyszczególnienie ustaleń	Kwota
1. Strata bilansowa	(-) 388.238,95 zł
2. Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	709.415,39 zł
3. Koszty podatkowe (koszty bilansowe lat poprzednich)	(-) 440.214,42 zł
4. Przychody niepodatkowe	(-) 125.897,42 zł
5. Przychody podatkowe (przychody bilansowe lat poprzednich)	303,89 zł
6. Strata podatkowa	(-) 244.631,51 zł

Główne pozycje kosztów nie zaliczonych do kosztów uzyskania przychodów:	
Niezapłacone składki ZUS za 11/2013 i 12/2013	164. 600,07 zł
Niewypłacone wynagrodzenia za 12/2013	90.278,73 zł
Amortyzacja NKUP	117.661,11 zł
Amortyzacja aktywów objętych dotacją 2013	8.592,44 zł
Amortyzacja aktywów objętych dotacją 2014	3.300,30 zł
PFRON	49.186,00 zł
Kary pieniężne	548,05 zł
Odsetki budżetowe	171,00 zł
Odsetki od zobowiązań niezapłacone	35,95 zł
Bierne rozliczenie międzyokresowe na koszty działalności operacyjnej	92.569,01 zł
Usługi obce objęte dotacją	1.371,41 zł
Odsetki od l. operacyjnego ujętego jako l. finansowy	19.002,22 zł
Straty towarów objętych akcyzą	6.892,85 zł
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe 2013	81,76 zł
Ubezpieczenie samochodu osobowego ponad 20.000 EUR	2.814,01 zł
Darowizny	5.103,91 zł
Inne koszty NKUP	992,40 zł
Koszty-przeterminowane zobowiązania (30 dni)	146.214,17 zł
RAZEM	709.415,39 zł

Główne pozycje kosztów zaliczane do kosztów podatkowych*:	
Składki ZUS za 11/2012 i 12/2012 zapłacone w 01,02/2013	(-) 145.107,70 zł
Wypłacone wynagrodzenia 12/2012 w 01/2013	(-) 79.701,27 zł
Rozwiązanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 2012	(-) 48.171,92 zł
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe 2012, zrealizowane w 2013	(-) 152,03 zł
Raty leasingu operacyjnego ujętego w księgach jako leasing finansowy	(-) 152.199,01 zł
Opłata wstępna l. operacyjnego ujętego w księgach jako l. finansowy	(-) 14.882,49 zł
RAZEM	(-) 440.214,42 zł

* powoduje zwiększenie kosztów uzyskania przychodu roku obrotowego 2013

Główne pozycje przychodów niezaliczanych do przychodów podatkowych:	
Naliczone odsetki od pożyczki na 31.12.2013 r.	(-) 5.714,21 zł
Odsetki od należności niezapłacone	(-) 1.660,10 zł
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe 2013	(-) 559,28 zł
Dotacja	(-) 9.963,83 zł
Rozwiązanie rezerwy na stratę na podnajmie	(-) 108.000,00 zł
RAZEM	(-) 125.897,42 zł

Główne pozycje przychodów zaliczanych do przychodów podatkowych**:	
Odsetki od pożyczek zapłacone w 2013 naliczone w latach poprzednich	214,62 zł
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe 2012, zrealizowane w 2013	89,27 zł
RAZEM	303,89 zł

** powoduje zwiększenie przychodów podatkowych roku obrotowego 2013

6. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

W roku obrotowym 2013 Spółka poniosła nakłady finansowe na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 2.876.154,57 zł. Spółka przewiduje możliwość poniesienia nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w roku obrotowym 2014.

7. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

Nie wystąpiły

8. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie wystąpił

III.

Informacja o instrumentach finansowych w podziale na :

1. Aktywa finansowe:

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00 zł	0,00 zł
Pożyczki udzielone i należności własne	273.685,85 zł	326.495,76 zł
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00 zł	0,00 zł
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00 zł	0,00 zł
Odpisy aktualizujące	0,00 zł	0,00 zł
RAZEM	273.685,85 zł	326.495,76 zł

2. Zobowiązania finansowe:

Rodzaj instrumentu:	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00 zł	0,00 zł
Pozostałe zobowiązania finansowe	4.739.644,50 zł	4.203.153,30 zł
Odpisy aktualizujące	0,00 zł	0,00 zł
RAZEM	4.739.644,50 zł	4.203.153,30 zł

3. Przychody finansowe z tytułu odsetek:

Rodzaj aktywów	Przychody z odsetek w roku obrotowym 2013			
	Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone, niezapłacone		
		do 3 m-cy	3-12 m-cy	pow. 12 m-cy
Dłużne instrumenty finansowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Udzielone pożyczki	480,20 zł	1.587,72 zł	4.126,49 zł	0,00 zł
Należności	0,00 zł	1.660,10 zł	0,00 zł	0,00 zł
Środki pieniężne	9.839,58 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Inne aktywa	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
RAZEM	10.319,78 zł	3.247,82 zł	4.126,49 zł	0,00 zł

4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Płatne w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
do 1 roku	254.940,70 zł	211.794,67 zł
1-3 lat	200.736,04 zł	217.655,33 zł
3-5 lat	0,00 zł	0,00 zł
powyżej 5 lat	0,00 zł	0,00 zł
RAZEM	455.676,74 zł	429.450,00 zł
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	33.259,30 zł	32.976,41 zł
RAZEM wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	422.417,44 zł	396.473,59 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	232.607,60 zł	189.397,56 zł
Zobowiązania długoterminowe	189.809,84 zł	207.076,03 zł

5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Limit kredytu	Zadłużenie na 31.12.2013	Data końca umowy	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Bank Zachodni WBK S.A.	W rachunku bieżącym	2.000.000 zł	1.126.210,68 zł	16.06.2014	WIBOR 1M + marża banku	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy

IV.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych.

Do środków pieniężnych przyjętych w rachunku przepływów pieniężnych zaliczają się:

- środki pieniężne w kasie – 263.671,00 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych – 107.950,63 zł
- Lokaty – 0,00 zł
- inne środki pieniężne (środki pieniężne w drodze) – 28.710,00 zł

V.

Informacje o :

1. 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

2. Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane

Nie dotyczy

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

Pracownicy bezpośredni – 134
Pracownicy administracyjni – 23

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

Łączne wynagrodzenie Zarządu w roku 2013 wyniosło 390.000,00 zł.
Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w roku 2013 wyniosło 2.713,20 zł

5. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Spółka, zgodnie z umową pożyczki z dnia 23.01.2007 r., udzieliła pożyczki członkowi zarządu Przemysławowi Tomaszewskiemu na kwotę 80.000,00 zł. Wysokość oprocentowania w skali roku – 4%, zapłata odsetek nastąpi w momencie spłaty pożyczki. Ostateczny termin spłaty - 31.12.2014r

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

Wynagrodzenia biegłego rewidenta należne za badanie sprawozdania finansowego za rok 2013 wynosi 12.000,00 zł

VI.

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

Nie dotyczy

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

Nie wystąpiły

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

Nie dokonano w ciągu roku obrotowego zmian zasad rachunkowości w spółce

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Aktywa/struktura	Bilans na dzień 31.12.2012	Bilans na dzień 31.12.2013
	(w zł)	(w zł)
Aktywa trwałe	17.711.911,48	19.420.662,11
Aktywa obrotowe	4.008.220,57	3.567.076,83
Suma aktywów	21.720.132,05	22.987.738,94
Pasywa/struktura		
Kapitał(fundusz)własny	16.592.614,79	16.204.375,84
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.127.517,26	6.783.363,10
Rezerwy	214.334,85	132.420,28
Zobowiązania długoterminowe	207.076,03	189.809,84
Zobowiązania krótkoterminowe	4.666.265,93	6.431.256,36
Rozliczenia międzyokresowe	39.840,45	29.876,62
Suma pasywów	21.720.132,05	22.987.738,94

VII.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Transakcje nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzano.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Spółka jest powiązana kapitałowo ze Spółkami:

- a) Bio Planet Sp. z o.o.
- b) Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o.
- c) Green Way S.A.
- d) Eko - Wital Sp. z o.o.

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

Spółka prowadzi działalność handlową z jednostkami powiązanymi:

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

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

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Informacja o stanie należności, zobowiązań oraz przychodów i kosztów za rok 2013 z jednostkami powiązanymi:

Nazwa jednostki	Stan na dzień 31.12.2013			Za okres 01.01.2013-31.12.2013	
	Należności	Zobowiązań	Pożyczki udzielone	Wartość transakcji sprzedaży	Wartość transakcji zakupu
Bio Planet Sp. z o.o.	0,00 zł	1.036.971,54 zł	0,00 zł	79.865,70 zł	3.851.682,32 zł
Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o.	0,00 zł	75.127,00 zł	0,00 zł	100,00 zł	0,00 zł
Green Way S.A.	0,00 zł	0,00 zł	49.033,06zł	0,00 zł	0,00 zł
Eko-Wital Sp. z o.o.	0,00 zł	767.745,79 zł	0,00 zł	1.349.319,95 zł	4.646.736,55 zł

3. Wykaz spółek (nazwa , siedziba) w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

- a) Eko - Wital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Jagiellońska 82 – 100% udziałów
- b) Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Głubczyckiej 11/1 – 100% udziałów
- c) Bio Planet Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie, Wilkowa Wieś 7 – 30,01% udziałów
- d) Green Way S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. 10 lutego 7 – 27,94% akcji i udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Nazwa jednostki	Wynik za rok 2013	Udział w zarządzaniu jednostką
Eko-Wital Sp. z o.o.	264.188,00 zł	Bliska współpraca na poziomie Zarządów Spółek
Ekosfera Farma Zdrowia S.A.	- 1.095,70 zł	Wspólny Zarząd Spółek
Bio Planet Sp. z o.o.	1.089.450,05 zł	Udział Członka Zarządu w Radzie Nadzorczej
Green Way S.A.	145.873,94 zł	Udział Członka Zarządu w Radzie Nadzorczej

Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

4. Podstawie prawnej odnośnie odstąpienia od konsolidacji.

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji.

Nie dotyczy.

6. Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,

Nie dotyczy.

- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej o której mowa w lit.a)

Nie dotyczy.

VIII.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

Nie dotyczy.

2. Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

Nie dotyczy.

IX.

Możliwości kontynuowania działalności:

**Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w roku obrotowym 2014.
Spółka nie dostrzega zagrożeń dla swej działalności w ramach branży.**

X.

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

Nie dostrzega się innych zagrożeń, które mogłyby mieć wpływ na sytuację finansową spółki oraz na wynik finansowy w 2014.

Warszawa, dnia 17 lutego 2014 roku

.....
(pieczęć firmowa)

Prezes Zarządu

Sławomir Chłoń

Wiceprezes Zarządu

Przemysław Tomaszewski

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2013 ROK



I. DANE O SPÓŁCE

I.1. Podstawowe informacje o Spółce

Pełna nazwa Spółki: Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

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

Adres korespondencyjny: ul. Jagiellońska 82, 03-301 Warszawa

Poczta elektroniczna: info@organicmarket.pl

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

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

Regon: 140478291

NIP: 522-280-57-93

Kapitał własny: 16 204 375,84

Kapitał podstawowy: 4 182 326,00

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2013: 170

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- Wojciech Matusiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Dąbrowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Więclawski - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Czajkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Klaudiusz Piekut - 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 2007 r. 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 : 4.182.326 PLN (słownie: cztery miliony sto osiemdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia sześć) i dzieli się na 4.182.326 akcje o wartości nominalnej 1,00 PLN (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 ekologicznej żywności, ekologicznych kosmetyków i środków higieny osobistej i domowej. Sprzedaż jest realizowana poprzez sieć delikatesów stacjonarnych pod marką Organic Farma Zdrowia oraz poprzez delikatesy internetowe pod markami organic24.pl i ekosfera24.pl.

Definicja żywności ekologicznej:

Produkty organiczne = ekologiczne = bio, to takie produkty, które posiadają certyfikat i specjalne oznaczenie znajdujące się na etykiecie. Ze względu na sposób ich otrzymywania, produkty ekologiczne, w odróżnieniu od konwencjonalnych, zawierają znacząco więcej takich składników odżywczych jak minerały, witaminy, antyoksydanty czy nienasycone kwasy tłuszczowe, w ilościach „zaprojektowanych” przez naturę. Ponieważ w rolnictwie ekologicznym nie stosuje się groźnych dla ludzkiego organizmu: pestycydów, azotanów, sterydów, GMO, antybiotyków, ciężkich metali, syntetycznych substancji konserwujących 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 9 Jednostek certyfikujących posiadających licencję wydawaną 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) i lub loga największych, międzynarodowych jednostek certyfikujących (jak np. Demeter).



Obowiązujące oznaczenie UE dla produkcji i produktów rolnictwa ekologicznego



Dodatkowe, nieobowiązkowe oznaczenie produktów rolnictwa ekologicznego w Niemczech

I.4.1 Informacje o rynku ekologicznym

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

1. Rynek żywności ekologicznej jest od 10 lat jedną z najszybciej i mimo kryzysów trwale rosnącą branżą. W 2012 roku rynek ten osiągnął już wielkość **63,8 mld\$**. W okresie od 2008 roku wzrósł on o 27%, i wszelkie prognozy wskazują, że podobne wzrosty będą kontynuowane w następnych latach, w wyniku wzrostu świadomości społeczeństw w kwestii zdrowego odżywiania oraz w wyniku zmniejszającej się różnicy w cenie zakupu żywności ekologicznej w stosunku do cen żywności konwencjonalnej. Obecnie żywność ekologiczna jest droższa średnio o 30% ze względu na dużo wyższe koszty jej produkcji, niższe zbiory oraz nadal stosunkowo niską podaż. W 2012 roku 1,9 mln producentów rolnych z 164 krajów posiadało certyfikat ekologiczny i uprawiało rolnictwo ekologiczne na 37,5 mln ha.
2. Największe obszary przeznaczone pod produkcję ekologiczną w 2012r były w:
 - Australia 12,0 mln ha
 - Argentyna 3,6mln ha
 - USA 2,2mln ha
 - Chiny 1,9mln ha
 - Hiszpania 1,6mln ha
 - Włochy 1,2mln haPolska zajmuje 12 miejsce na świecie z powierzchnią 661,687 ha.

W ujęciu procentowym powierzchni rolnej wykorzystywanej pod produkcję ekologiczną liderami są Wyspy Falklandzkie 36,3%, Lichtenstein 29,6% i Austria z 20%. Nasi południowi sąsiedzi Czesi zajmują już 8 miejsce z wskaźnikiem 11,5%.

Rynek zbytu dzieli się głównie na 5 rynków: USA 44%, **UE 41%**, Kanada 4%, Szwajcaria 3% i Japonia 2% (6% pozostali).

3. Europejski rynek żywności ekologicznej osiągnął **w 2012 roku 21 mld €**.

Największe rynki zbytu w mld Euro to:

- Niemcy 7
- Francja 4
- Wielka Brytania 1,95
- Włochy 1,885
- Szwajcaria 1,52

Największe spożycie żywności ekologicznej na mieszkańca w Euro:

- Szwajcaria 189,1
- Dania 158,6
- Luksemburg 143,0
- Austria 127,9
- Niemcy 86,0
- Francja 61,0

Średnia światowa spożycia wynosi 9,08\$ na mieszkańca.

4. W 2013 roku **polski rynek** handlu detalicznego produktami rolnictwa ekologicznego **szacuje się na około 700 mln zł**, tj. 0,25% całego polskiego handlu detalicznego produktami spożywczymi. Przeciętne wydatki 1 mieszkańca Polski na produkty ekologiczne to około 17 PLN czyli 4 Euro rocznie.
5. Przewiduje się, co najmniej 15% wzrost rynku przez najbliższe kilkanaście lat. Pierwszy mld złotych powinien zostać osiągnięty w 2016 roku. Możliwy jest też scenariusz jaki miał miejsce w wielu krajach (ostatnio w Szwecji), że przez kilka lat wzrost rynku będzie wynosił nawet 50 i więcej % rocznie.

Wszelkie, powyższe dane pochodzą z wydawnictw statystycznych FIBL i IFOAM 2014.

I.4.1.2 Struktura polskiego rynku rolnictwa ekologicznego

1. Polski rynek rolnictwa ekologicznego jest bardzo rozdrobniony.
2. Istnieje około **550 sklepów wyspecjalizowanych** w sprzedaży Eko-żywności, 3 sieci specjalistycznych sklepów ekologicznych (Organic Farma Zdrowia S.A., Żółty Cesarz i Secret Garden), kilkunastu wyspecjalizowanych dystrybutorów produktów rolnictwa ekologicznego oraz tysiące półek z produktami rolnictwa ekologicznego lub „wysp ekologicznych” w sklepach spożywczych handlujących żywnością konwencjonalną (między innymi: Piotr i Paweł, Alma, Marcpol, Auchan, Carrefour, Real, Makro, Intermarche, Tesco, Społem, Rossmann i wiele innych). Organizowanych jest też coraz więcej stałych, regularnie powtarzanych lub okazjonalnych straganów lub bazarów z ekologiczną, naturalną i regionalną żywnością.
3. Stale zwiększa się liczba rolników ekologicznych oraz zakładów przetwórczych. Wg danych GIJHARS na dzień 31 grudnia 2012 r., w Polsce było **26.376** producentów żywności ekologicznej (w 2004 roku było ich 3760 czyli przez 8 lat nastąpił wzrost o 700%!). Uprawy ekologiczne zajmowały **661.687 ha** w stosunku do 83.730 w 2004 roku – czyli znów mamy wzrost blisko 800%. Średnia powierzchnia ekologicznego gospodarstwa rolnego w Polsce wynosi 25ha. W Polsce na dzień 31 grudnia 2012 roku funkcjonowało **312 przetwórni** żywności ekologicznej w stosunku do 55 w 2004 roku.

4. Największymi dystrybutorami i konfeksjonerami produktów ekologicznych na polskim rynku są spółki Bio Planet i Eko-Wital – opisane dokładnie w dalszej części niniejszego Sprawozdania.
5. Główni pozostali gracze na rynku w zakresie dystrybucji produktów ekologicznych oraz konfekcjonowania produktów ekologicznych to Symbio – notowana na NewConnect firma wyspecjalizowana w eksporcie polskich produktów ekologicznych (mrożone owoce), ale posiadająca także własne produkty konfekcjonowane i dystrybuowane pod marką SYMBIO oraz spółka API EKO – działająca od początku 2010 roku jako dystrybutor posiadający w swoim portfelu również inwestycję w rzeszowską firmę konfekcjonującą – Bioavenę. Ponadto od lat funkcjonują takie podmioty jak Bionica, Natu, Biohurt, Victualia Saluber, Tast, Natura, Vita Natura, Provita, Agro Natura, MyEcolife, Smak Życia, Smak Natury, Dary Natury, Batom, Eko Wyspa itd.

I.4.1.3 Perspektywy rozwoju rynku produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce

W najbardziej rozwiniętych krajach Europy Zachodniej i w Ameryce Północnej rynek produktów rolnictwa ekologicznego kształtuje się na poziomie ok. 3-4% rynku spożywczego ogółem. Różnice cenowe między podstawowymi produktami ekologicznymi, a produktami konwencjonalnymi kształtują się na poziomie około 30-40%. W Niemczech roczne wydatki 1 mieszkańca na produkty rolnictwa ekologicznego to 86 Euro, podczas gdy w Polsce kwota ta wynosi ok. 4Euro rocznie, a cały rynek ekologiczny to zaledwie 0,25% 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 dopiero 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 logo).
3. Zwiększenia podaży i dostępności produktów rolnictwa ekologicznego (nowe sklepy, nowe półki w supermarketach oraz w sklepach delikatesowych).
4. Spadku cen produktów ekologicznych w Polsce (zmniejszenie różnicy między produktami ekologicznymi, a produktami konwencjonalnymi, których ceny stopniowo wzrastają).

I.4.2 Działalność spółki

Organic Farma Zdrowia S.A. to pierwsza i obecnie największa w Polsce sieć samoobsługowych delikatesów działających pod nazwą Organic Farma Zdrowia, oferująca ekologiczną i pro-zdrowotną żywność, kosmetyki i środki higieny osobistej oraz domowej. Organic Farma Zdrowia została uznana po raz drugi za najlepszą polską sieć detaliczną sprzedaży produktów ekologicznych podczas Organic Marketing Forum 2013 – największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów ekologicznych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Spółka zakłada, że głównym rynkiem odbiorców dla oferowanych przez nią produktów i usług, w ciągu najbliższych lat będzie rynek krajowy. Strategią Spółki na lata 2013-2016 jest dalsza rozbudowa sieci obiektów handlowych poprzez kolejne otwarcia delikatesów w najlepszych Centrach Handlowych, w

miastach powyżej 300 tys. mieszkańców. Spółka zamierza również pozyskiwać lokale umiejscowione na najlepszych osiedlach i ulicach handlowych w największych miastach. Przykładem takich delikatesów działających już obecnie są lokale w Warszawie – na ulicach Chmielnej i Fieldorfa czy w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego.

Na koniec 2013 roku sieć Organic Farma Zdrowia składała się z 27 jednostek handlowych, na które składało się 25 delikatesów znajdujących się w największych galeriach i centrach handlowych w Warszawie, Poznaniu, Łodzi, Krakowie, Katowicach, Gdańsku, Gdyni, Wrocławiu, Płocku oraz dwóch sklepów internetowych www.ekosfera24.pl - lidera w sprzedaży produktów ekologicznych przez Internet oraz nowoczesnego, nowouruchomionego www.organic24.pl posiadającego pełną ofertę delikatesów stacjonarnych. Delikatesy zlokalizowane w aglomeracji warszawskiej znajdują się w następujących centrach handlowych: Złote Tarasy, Arkadia, Galeria Mokotów, Sadyba Best Mall, Wola Park, Atrium Targówek, Atrium Reduta, Stara Papiernia (Konstancin), Park Handlowy Janki oraz Galeria Auchan w Piasecznie i CH Warszawa Wileńska. Ponadto działają Delikatesy przy ulicach: Chmielna 16 oraz Fieldorfa 10a. Delikatesy zlokalizowane w innych miastach kraju znajdują się w: Galerii Krakowskiej, CH Silesia w Katowicach, Galerii Katowickiej, CH Manufaktura w Łodzi, CH Renoma we Wrocławiu, CH Poznań Plaza i Stary Browar w Poznaniu, Galerii Bałtyckiej w Gdańsku, Centrum Riviera w Gdyni i CH Auchan w Płocku oraz w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego.

Oferta delikatesów skierowana jest do osób, które pragną odżywiać się zdrowo i smacznie. W sprzedaży znajduje się ok. 4,5 tyś. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od ponad 100 różnych dostawców, z których połowę stanowią firmy rodzinne. Oferowane produkty to głównie produkty ekologiczne (certyfikowane), czyli wytworzone bez użycia sztucznych nawozów, środków ochrony roślin, wolne od chemicznych środków konserwujących. Uzupełnieniem oferty delikatesów stanowią produkty dla wegetarian, wegan, diabetyków, alergików, a także osób stosujących różnego rodzaju diety: bezmięsne, bezglutenowe, bezmleczne, makrobiotyczne i inne. Oferta sieci zawiera również duży wybór artykułów dla kobiet w ciąży, karmiących mam, niemowlaków i małych dzieci.

Oprócz produktów ekologicznych w Organic Farma Zdrowia dostępna jest również żywność niezawierająca glutenu, czyli białka roślinnego czterech podstawowych zbóż (pszenicy, żyta, jęczmienia i owsa), produkty bez laktozy, artykuły dla diabetyków, ściśle wyselekcjonowane produkty regionalne oraz produkty Fair Trade (Sprawiedliwego Handlu).

Delikatesy oferują także bardzo bogaty asortyment ekologicznych i naturalnych kosmetyków, środków higieny osobistej oraz środków czyszcząco-piorących.

Wiele produktów znajdujących się w ofercie Spółki, jest produkowana dla Spółki pod jej marką własną „Organic Farma Zdrowia”. Doskonała jakość tych produktów i ich bogate walory smakowe, szybko zaowocowały wzrostem zainteresowania naszymi produktami. Obecnie produkty pod marką „Organic Farma Zdrowia” są bardzo dobrze rozpoznawane przez naszych klientów i cieszą się coraz większą popularnością. Obecnie Spółka posiada ponad 200 produktów pod marką własną.

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

I.4.3. Działalność spółki w 2013 roku

I.4.3.1. Działalność operacyjna

1. Wyniki sprzedaży

Rok 2013 zakończył się 8,5% wzrostem sprzedaży Spółki w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost został osiągnięty pomimo odnotowanego ogólnego spadku konsumpcji wywołanego kryzysem gospodarczym (nastąpił między innymi spadek odwiedzalności centrów handlowych). Istotną informacją jest fakt, iż wzrost sprzedaży wywołany został nie tylko nowymi otwarciem ale także wyższą sprzedażą odnotowaną przez dotychczasowe delikatesy spółki. Pozytywną informacją jest jednoczesny wzrost zarówno liczby klientów jak i średniego paragonu co oznacza, iż klienci coraz częściej decydują się na kompleksowe zakupy w Organic Farma Zdrowia. Efektem otwarć nowych delikatesów jest niestety ich negatywny wpływ na rentowność Spółki, w związku z ponoszeniem strat przez nowe obiekty do czasu osiągnięcia przez nie rentowności – czas na to potrzebny szacowany jest średnio na 12 miesięcy, jednak z doświadczeń Spółki oraz obserwacji rynku wynika, iż długość tego okresu może ulegać znaczącym wahaniom. Pozytywnym aspektem tego procesu jest fakt, iż przy racjonalnym zarządzaniu obiekty, które osiągną rentowność bardzo rzadko ją tracą w kolejnych latach.

2. Tworzenie nowych obiektów handlowych

W trakcie 2013 roku otwartych zostało 5 stacjonarnych delikatesów oraz nowy sklep internetowy organic24.pl. Jest to liczba wciąż istotna w stosunku do dotychczas posiadanej liczby obiektów w związku z czym przejściowy wpływ na rentowność całej spółki jest znaczny. Nowe obiekty będą partycypować we wzroście sprzedaży Spółki, a po dojściu do rentowności także w pozytywnych wynikach, w przyszłych okresach.

3. Pozyskanie Know-How i wdrożenie zmian w związanych z zarządzaniem asortymentem

Niezwykle ważnym projektem rozwojowym był proces wdrażania pozyskanego know-how w postaci Strategii Produktowej. Podstawowe cele, jakie będą osiągnięte to: maksymalizacja oferty najlepiej rotujących produktów, zwiększenie zadowolenia Klientów poprzez poprawę dostępności i ekspozycji najbardziej poszukiwanych produktów, poprawa zarządzania produktami i półką na szczeblu centralnym i w każdym sklepie, zmniejszenie zapasów magazynowych i strat.

4. Wdrożenie generatora zamówień i liczników klientów

W okresie 2013 roku przeprowadzony został projekt wdrożenia generatora zamówień towarów przez obiekty handlowe oraz liczników klientów we wszystkich delikatesach Spółki. Był to istotny krok w kierunku dalszej profesjonalizacji zarządzania siecią handlową.

5. Działania zwiększające atrakcyjność asortymentu i zmiany w logistyce dostaw

W ramach realizacji Strategii Produktowej, Spółka stawiała i stawia na ciągłą rozbudowę i poprawę oferty produktów świeżych. W raportowanym okresie zwiększono ofertę świeżego mięsa ekologicznego, zwłaszcza o nowość jaką jest mięso z indyków oraz ofertę ekologicznych, krajowych warzyw i owoców. Aby zwiększyć dostępność tych produktów, zwłaszcza w delikatesach zamiejscowych rozbudowano logistykę i zwiększono ilość dostaw do kilku w ciągu tygodnia. W początkowym okresie spowodowało to znaczne zwiększenie kosztów logistyki i transportu oraz zwiększyło straty towarowe. Jednak już po kilku miesiącach straty wróciły do poziomu z przed wprowadzeniem zmian, a zwiększone koszty przełożyły się na zwiększoną sprzedaż delikatesów – nawet o 30%.

Po wielomiesięcznych analizach rynku i poszukiwaniu nowych producentów i dostawców Spółka wprowadziła do sprzedaży kilkadziesiąt nowych win ekologicznych. Wina pochodzą z winnic w Hiszpanii, Włoszech, Francji i Niemiec. W bardzo bogatej ofercie można znaleźć wina czerwone, białe i różowe z najbardziej znanych szczepów i regionów europejskich jak Chianti, Rioja, Valpolicella i wiele innych. Wina zostały bardzo skrupulatnie wyselekcjonowane co powinno zadowolić smaki i gusta wszystkich Klientów.

Dodatkowym elementem dużej atrakcyjności tej oferty jest fakt, że ceny tych win (zaczynające się od 19.90 złotych), nie są wyższe od cen porównywalnych win konwencjonalnych, które często zawierają duże ilości pestycydów i siarczynów, zabronionych przy produkcji win certyfikowanych jako ekologiczne.

6. Platforma e-learningowa dla personelu

W celu podnoszenia kwalifikacji swoich pracowników w październiku spółka uruchomiła nowoczesną platformę e-learningową z pierwszym zestawem kilku szkoleń i testów dla większości pracowników zatrudnionych w sieci delikatesów Spółki. Dzięki tej platformie nowo zatrudnieni pracownicy będą mogli zostać natychmiast przeszkoleni, a każdy z pracowników będzie miał dostęp do identycznej wiedzy w maksymalnie szybkim i dowolnym czasie. Treść szkoleń będzie można uaktualniać wraz ze zmianą potrzeb Spółki i jej pracowników oraz wraz ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi. Kolejne szkolenia są na bieżąco dodawane tworząc swoistą Akademię Wiedzy Organic Farma Zdrowia. Zarząd jest przekonany, że osiągnięcie najwyższych standardów pracy, obsługi klientów i jakości jest możliwe tylko poprzez permanentne podnoszenie kompetencji pracowników każdego szczebla.

7. Przeprowadzone restrukturyzacje obiektów handlowych

W okresie 2013 roku kontynuowane były prace związane z restrukturyzacją nierentownych obiektów handlowych – działania które zważywszy na charakter prowadzonej działalności w większym lub mniejszym nasileniu prowadzone będą przez Spółkę w sposób ciągły. W ramach tych działań zakończono prowadzenie działalności w 2 obiektach i jednocześnie rozwiązaniu uległy umowy najmu w dwóch z trzech restrukturyzowanych obiektów.

W ramach negocjacji stawek czynszowych związanych z przedłużaniem umów najmu istniejących obiektów Spółka uzyskuje znaczące obniżki czynszu – co będzie miało kluczowe znaczenie dla poziomu rentowności tych obiektów.

8. Utworzenie wewnętrznego działu Marketingu i PR

Od 1 lipca utworzony został własny dział marketingu i PR, który podjął działania mające na celu wzmacnianie marki i promowanie zdrowego stylu życia poprzez zdrowe odżywianie przy wykorzystaniu ekologicznej żywności, kosmetyków i innych produktów organicznych. Pierwsze działania polegały na publikacji wielu komunikatów prasowych, przygotowaniu i udzieleniu wywiadów dla różnych mediów, poprawie istniejących i stworzeniu kilku nowych materiałów komunikacyjnych (ulotki, gazetka promocyjna, kwartalnik Go Organic, plakaty itp.) oraz przygotowaniu działań w zakresie CSR – opisanych w dalszej części raportu.

I.4.3.2. Nagrody i wyróżnienia

W 2013 roku Spółka otrzymała kilka nagród. Główne dwie to:

1. **Solidny Pracodawca Roku 2013**- opis w punkcie I.4.4
2. **Najlepsza sieć sklepów ekologicznych w Polsce** – nagroda przyznana Spółce już po raz drugi podczas największej, corocznej, środkowo-europejskiej konferencji ORGANIC MARKETING FORUM 2013

I.4.4. Strategia Spółki na 2014 rok

Priorytetowym celem dla Spółki w 2014 jest dalsza, znacząca poprawa rentowności przedsiębiorstwa.

Strategią, która ma doprowadzić do tego celu ma być:

- wsparcie dalszych wzrostów sprzedaży i marży w „dojrzałych” delikatesach
- wsparcie wzrostów sprzedaży w nowo powstałych delikatesach
- nowe otwarcia delikatesów wg nowego konceptu, ulicznych i osiedlowych

- **sklepów typu convenience**
- **likwidacja dwóch nierentownych obiektów**
- **obniżenie poziomu strat towarowych**
- **optymalizacja produktowa przy wykorzystaniu wdrożonych technik Category Management**
- **optymalizacja kosztów transportu i logistyki**
- **realizacja strategii marketingowej, zakładającej wzmocnienie wizerunku marki, mającena celu pozyskiwanie nowych klientów**
- **wsparcie spółek grupy.**

Zarząd widzi szanse uzyskania dwucyfrowego wzrostu sprzedaży w 2014 roku, głównie bazując na istniejących już sklepach, które nadal posiadają potencjał przyciągnięcia nowych klientów oraz zwiększenia wartości koszyka zakupowego. W 5-ciu nowo otwartych delikatesach potencjał ten dopiero obecnie będzie widoczny ponieważ część sklepów była otwarta pod sam koniec ubiegłego roku, a w dwóch z nich – otwartych wiosną 2013 – jest już po przekroczeniu poziomu break even i teraz zaczynają generować zyski. Dodatni wynik EBITDA, uzyskany w 2013 roku, będzie dynamicznie rósł w bieżącym roku, a cel Zarządu jakim jest uzyskanie dodatniego wyniku netto w całym, 2014 roku powinien również zostać osiągnięty.

I.4.5 Działania z zakresu CSR w 2013 roku (odpowiedzialności społecznej biznesu)

W obrębie działań z zakresu odpowiedzialności społecznej Organic Farma Zdrowia prowadzi regularne działania w dziedzinie prozdrowotnej i proekologicznej edukacji Polaków:

01-04.2013- Spółka była Partnerem Strategicznym ogólnospołecznego Programu „W 90 DNI do EKO”, który trwał od początku roku do połowy kwietnia 2013 roku. Program „W 90 DNI do EKO”, to promocja zdrowego stylu życia i filozofii małych kroków. Celem jest kreowanie zachowań pro ekologicznych Polaków. Inicjatywa niesie pozytywny przekaz, bazuje na wartościach i tęsknotach, które nabrały w ostatnich latach szczególnego znaczenia – prymatu, jakości nad ilością, życia bliżej natury, powrotu do korzeni, smaków dzieciństwa, poszukiwania równowagi pomiędzy pracą i życiem, pracy dla podzielanych wspólnie wartości i zrównoważonego rozwoju. „W 90 DNI do EKO” to Program społeczny, dla wszystkich obywateli w całej Polsce, Program dla tych, którzy chcą: żyć zdrowo i w zgodzie z naturą, porzucić złe nawyki, wyrobić dobre, zacząć jeść naprawdę zdrowo i w ten sposób poprawić swoje samopoczucie. Program jest dla wszystkich uczestników bezpłatny i nie jest nastawiony na osiągnięcie zysku. Głównym założeniem Programu jest osiągnięcie skali ogólnopolskiej i stworzenie społecznego (nie komercyjnego) charakteru programu. Stało się to możliwe przy licznych udziale Partnerów społecznych, organizacyjnych, korporacyjnych i medialnych. Patronat honorowy nad projektem objął Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi oraz Minister Środowiska. Partnerami Programu były także władze ponad 30-stu miast, miejscowości oraz organizacji ekologicznych i kilku producentów żywności ekologicznej. Program jest też wspierany przez ponad 20-stu Partnerów Medialnych.

05.2013 - W maju Spółka zorganizowała z sukcesem zbiórkę cukru ekologicznego niezbędnego dla dokarmiania ginących pszczół. Pszczoły podtrzymują i rozwijają życie roślin jednak ich populacja jest zagrożona. Wszelkimi sposobami należy więc ją ratować. Podczas minionej zimy straty w rodzinach pszczelich szacuje się na min. 20%. Pszczelarze oceniają wielkość deficytu w liczebności pszczelich rodzin na 1 milion. Jedną z form pomocy pszczelarzom może być lipcowe i sierpniowe dokarmianie pszczół cukrem (a dokładnie - syropem), ale tylko ekologicznym. Inny cukier produkowany z buraków cukrowych, których nasiona zostały zaprawione pestycydem, powoduje rozregulowanie pracy przewodu pokarmowego i giniecie pszczół.

Klienci Spółki docenili znaczenie pszczelarstwa i roli pszczół w przyrodzie, ich pracy przy zwiększaniu plonów i odnawianiu drzewostanu. Pomoc klientów Organic Farma Zdrowia okazała się bardzo cenna.

Zebrano 206 paczek cukru ekologicznego, a Spółka zgodnie ze złożoną wcześniej obietnicą podwoiła tę ilość. Całość cukru została przekazana ekologicznym pszczelarzom.

Można oczekiwać, że powtarzanie takich i podobnych akcji pomoże docenić ogromne znaczenie pszczół dla gospodarki żywnościowej.

14.09.2013 – Spółka była organizatorem wydarzenia pt. „Świadome gotowanie – energia płynąca z ekologicznej żywności”, które odbyło się w ramach tzw. "Zielonego Jazdowa". Prowadziła je Ewa Dumańska – jedna z dwóch czołowych uczestniczek proekologicznego edukacyjnego programu „W 90 dni do EKO” organizowanego przez Organic Farma Zdrowia. Celem warsztatów było promowanie zmiany nawyków odżywiania w kierunku bardziej zdrowotnych i przejście na jadłospis wykorzystujący ekologiczną żywność. Prowadząca warsztaty stanowi przykład wpływu ekologicznej kuchni na odmłodzenie organizmu i na samopoczucie. Organic Farma Zdrowia dostarczała produkty ekologiczne podczas trwania programu „W 90 dni do EKO” i na ww. wrześniowe warsztaty.

29.09.2013 – Opracowanie i przekazanie klientom całej sieci delikatesów ulotki "Postaw serce na nogi", wydanej na Światowy Dzień Serca oraz promocja akcji w mediach. Ulotka zawierała porady zespołu kardiologów Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego, licencjonowanej instruktorki i trenerki fitness oraz firmowego doradcy żywieniowego na temat profilaktyki chorób serca.

20.09-12.12.2013 – Przystąpienie spółki w roli partnera do dwóch projektów: Akademia RodziceMalucha.pl oraz MamaPyta.pl. W ramach projektów realizowane są cykliczne konferencje w różnych miastach Polski, których celem jest wsparcie rodziców małych dzieci w procesie ich rozwoju, wychowania i prawidłowego odżywiania. Podczas konferencji Agnieszka Sienkiewicz - firmowy ekspert ds. żywienia przedstawia zasady żywienia dzieci i udziela porad na temat kształtowania postaw żywieniowych dzieci.

10.2013 -W październiku zorganizowano spotkanie z Agnieszką Sienkiewicz, dietetyczką i ekspertką ds. żywienia pt. „Dieta dla zdrowia i urody” w Aquaparku Wesolandia. Spotkanie poświęcone było zdrowemu odżywianiu i jego wpływu na zdrowie, urodę, i dobre samopoczucie.

W IV kwartale 2013 roku realizowano projekty edukacyjne dla społeczeństwa poprzez publikację artykułów w mediach z wypowiedziami Agnieszki Sienkiewicz (eksperta ds. żywienia) na temat odżywiania dobrego dla zdrowia. Na szczególną uwagę zasługują publikacje następujących artykułów pt. „Jak zdrowo i smacznie spędzić Święta”, „Święto wina, ale ekologicznego!” (artykuł z okazji święta wina), Światowy Dzień Biegania, Zadbaj o dietę i zwiększ swoją efektywność (porady z zakresu odżywiania dla biegaczy), Zafarbowane zdrowie (temat złego wpływu słodczy na dzieci) czy Makrobiotyka – filozofia, długiego życia.

I.4.6. Zatrudnienie

W 2013 roku Organic Farma Zdrowia S.A. zatrudniała średnio 157 osób. W punktach handlowych na stanowiskach: sprzedawców, kierowników delikatesów oraz pomocników sprzedawcy zatrudnione były średnio 134 osoby, na pozostałych stanowiskach w tym w centrali pracowały średnio 23 osoby. Zatrudnienie w delikatesach wynosi od 5 do kilkunastu osób w zależności od wielkości obiektu, godzin otwarcia oraz generowanego obrotu.



W Październiku 2013 Organic Farma Zdrowia S.A. otrzymała tytuł **Solidnego Pracodawcy Roku 2013** w XI edycji ogólnopolskiego programu HR-owo-medialnego. Kapituła programu przyznała Spółce ten tytuł doceniając pracę i wysiłki Spółki we wszystkich aspektach zatrudnienia pracowników. Zamiarem programu Solidny Pracodawca Roku jest wyłonienie i uhonorowanie oraz promocja podmiotów gospodarczych cechujących się wzorcową polityką personalną, przekładającą się na wysoką jakość produktów i usług świadczonych na wymagającym rynku polskim. Celem projektu jest również wyłonienie najlepszych pracodawców w Polsce, szczególnie tych, którzy w swojej działalności promują najciekawsze rozwiązania z zakresu HR, a przy tym dzielą się własnymi doświadczeniami na łamach ogólnopolskiej prasy. Program Solidny Pracodawca Roku odbywa się w kilku, równorzędnych kategoriach branżowych, regionalnych oraz kategorii ogólnopolskiej. Kryteria jakimi organizator programu kieruje się przy wyborze laureatów to: warunki pracy, terminowość wypłat wynagrodzeń oraz płatności do ZUS, warunki socjalne, ścieżka kariery, dynamika zatrudnienia oraz zewnętrzne i wewnętrzne opinie o firmie (m.in. PIP, urzędy pracy, środowisko lokalne). Organizatorami programu są: Rzecz o Biznesie, Strony Biznesu Plus oraz Strony Rynku.

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 prowadzona jest w wynajmowanych obiektach – w przypadku otwarć nakłady inwestycyjne ponoszone są na adaptację i wyposażenie obiektów.

Główne inwestycje kapitałowe spółki zostały dokonane 2008 oraz 2010 roku. W 2008 był to zakup 3,2 mln akcji w Green Way S.A. za kwotę 3.200.000 PLN oraz zakup 1.196 udziałów w Bio-Planet Sp. z o.o. za kwotę 1.016.936 PLN. W obu przypadkach Spółka stała się inwestorem strategicznym dla wymienionych podmiotów. W 2010 roku Organic Farma Zdrowia S.A. nabyła 100% udziałów w Eko-Wital Sp. z o.o. inwestując łącznie 3.433.914 PLN.

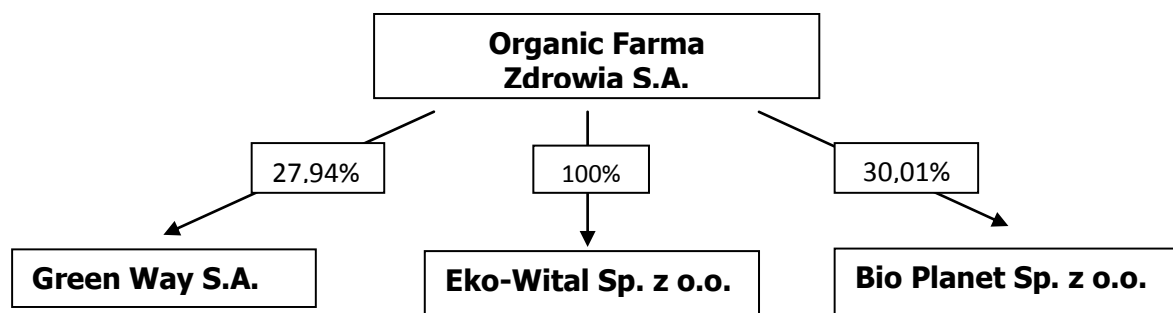
Wszystkie inwestycje w 2008 roku były dokonane ze środków Spółki – kapitał pochodzący od akcjonariuszy założycieli oraz z emisji akcji serii C i D, notowanych od 30 stycznia 2008 roku na rynku NewConnect. Inwestycja w Eko-Wital Sp. z o.o. dokonana była ze środków z emisji akcji serii F objętej tej przez Fundusz Avallon MBO. Celem kolejnych emisji akcji serii G i H objętych także przez Fundusz było dalsze rozwijanie sieci delikatesów i optymalizacja procesów operacyjnych.

I.6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki

Od początku istnienia spółki Zarząd stał na stanowisku, że oprócz rozwoju organicznego ogromną wagę należy skupić na działaniach konsolidacyjnych oraz aliansach strategicznych - na rynku firm zdrowej i ekologicznej żywności i gastronomii. 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, **Green Way** pro-zdrowotna gastronomia i **Ekosfera24/Organic24** handel detaliczny w Internecie), spowodowała, że każda z organizacji współdziałających w grupie spółek jest liderem rynku!. Wszystkie spółki grupy są w fazie rozwoju, dalszego umacniania się na rynku oraz znaczącego poprawiania wyników sprzedaży i rentowności.

*W 2013 roku spółki grupy odnotowały bardzo dobrą dynamikę wzrostu sprzedaży i zysków – wielkość uzyskanej sprzedaży w tabeli poniżej. **117 mln złotych!** Tyle wyniosła w 2013 roku sprzedaż Organic Farma Zdrowia i kapitałowo z nią powiązanych spółek na rynku zdrowych stylów życia.*

Spółka	Organic Farma Zdrowia	Eko-Wital	Bio Planet	Sieć Green Way	Suma sprzedaży
Sprzedaż	41,00 mln zł	17,35 mln zł	42,81 mln zł	15,78	116,94 mln zł



I.6.1 Profile spółek powiązanych

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



Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Jagiellońska 82, 03-301 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 podstawowy: 1 250 000,00

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

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 19

Zarząd:

- Zbigniew Czerniszewski – Członek Zarządu,
- Joanna Świercz – Członek Zarządu

Eko-Wital Sp. z o.o. jest wyspecjalizowanym importerem i dystrybutorem produktów naturalnych i ekologicznych o zasięgu ogólnopolskim. Na rynku istnieje od 2001 roku i obecnie reprezentuje wiele najlepszych europejskich i krajowych marek. Oferta Spółki jest tak skonstruowana, aby stanowiła kompleksową bazę produktów, zawierającą szeroką gamę żywności ekologicznej, naturalnej oraz produktów o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym, w tym produkty bezmleczne, bezglutenowe, bezcukrowe, wegetariańskie. Eko-Wital od lat oferuje również produkty pod marką własną „Dr. Zdrowie” oraz od kilku miesięcy pod marką „Eko-Wital”. Głównymi produktami są suszone owoce, bakalie, różne rodzaje cukru, syropów, fruktozę, i produkty sypkie. Pod marką „Eko-Wital” oferowanych jest kilkadziesiąt pozycji a ich liczba ciągle wzrasta. Najnowszymi produktami są ekologiczne maki i otręby. W

przygotowaniu jest również nowa linia produktów specjalistycznych „DietWital”. Szczególny nacisk kładziony jest obecnie na rozwój oferty ekologicznych produktów świeżych: warzyw i owoców oraz nabiału.

Głównym odbiorcą spółki jest kanał nowoczesny, czyli sieci delikatesów, supermarketów, hipermarketów, ale również wyspecjalizowane sklepy ekologiczne w całej Polsce.

Od początku 2011 roku Eko-Wital dysponuje największą infrastrukturą magazynową w polskiej branży ekologicznej z magazynami w Warszawie i Katowicach o łącznej kubaturze 5000m³, dwiema profesjonalnymi chłodniami o kubaturze 250m³ i nowoczesnym dokiem ładunkowym.

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

Bio Planet Sp. z o.o. – Jednostka Stowarzyszona



Siedziba: Wilkowa Wieś

Adres: Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno

Poczta elektroniczna: info@bioplanet.pl

Strona internetowa: www.bioplanet.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla M. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000244648

Regon: 220148650

NIP: 5862160738

Kapitał podstawowy: 1 993 000,00

Procent udziałów posiadany przez Organic Farma Zdrowia S.A.: 30,01%

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 40

Zarząd:

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

Bio Planet Sp. z o.o. z siedzibą w Wilkowej Wsi pod Warszawą (otulina Puszczy Kampinoskiej) jest liderem polskiego rynku w zakresie konfekcjonowania i dystrybucji produktów rolnictwa ekologicznego. Strategią Spółki jest zbudowanie możliwie szerokiej i kompletnej oferty pozwalającej na całościowe zaopatrzenie hurtowych i detalicznych odbiorców żywności ekologicznej. Spółka specjalizuje się przede wszystkim w obsłudze kilkuset specjalistycznych sklepów ekologicznych (indywidualne sklepy ekologiczne oraz sieci sklepów ekologicznych) oraz w obsłudze regałów i wysp ekologicznych tworzonych w sklepach ogólnospożywczych (delikatesy, super i hiper markety). Uzupełniające kanały sprzedaży stanowią HORECA (hotele-restauracje-catering), hurtownie lokalne oraz eksport.

Spółka konfekcjonuje produkty ekologiczne w Zakładzie Konfekcjonowania w Wilkowej Wsi pod marką „BIO PLANET”. Spółka jest w tym zakresie liderem branży, szczególnie w zakresie suszonych owoców i bakalii ekologicznych (morele, figi, daktyle, śliwki, rodzynki). Spółka rozwija też dział konfekcjonowania usługowego żywności ekologicznej (Private Labels).

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

Green Way S.A. – Jednostka Stowarzyszona



Siedziba: Gdynia

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

Poczta elektroniczna: poczta@greenway.pl

Strona internetowa: www.greenway.pl

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

Regon: 192640176

NIP: 5862080241

Kapitał podstawowy: 11 452 500,00

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

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 2

Zarząd:

- **Marek Chudzik – Prezes Zarządu**

Działalność **GREEN WAY S.A.** skupia się na prowadzeniu własnych oraz w formie franchisingu, sieci barów i restauracji wegetariańskich. Pod markami Green Way istnieje obecnie 19 lokali co daje spółce pozycję lidera w skali kraju. Spółka powstała w 1997 roku w Sopocie jako przejaw społecznej odpowiedzialności biznesu. Obecnie z jej usług korzystają ogromne rzesze Polaków, którzy czynią to głównie dla zachowania swego zdrowia, prozdrowotnej edukacji, a także z chęci działania na rzecz ochrony środowiska.

W 2011 roku **GREEN WAY** wydzieliła trzy, nowe marki gastronomiczne. Obecnie nadal funkcjonują lokale pod szyldem **Green Way**, aczkolwiek część została zmodernizowana według nowszej koncepcji - Green Way Food For Life.



Firma zaczęła tworzyć także sieć barów sałatkowych Vegemania.



W 2013 roku, w lokalu należącym do Green Way Szczecin Sp. z o.o. uruchomiono testowo nową koncepcję lokali serwujących wegetariańskie burgery. Koncept „i Krowa Cała – VeganBurger” sprawdził się bardzo dobrze i w 2014 roku planowane są otwarcia kolejnych lokali opartych na tej koncepcji.



Odświeżenie konceptu lokali Green Way oraz wprowadzenie nowych konceptów do części lokali należy uznać za ogromny sukces ponieważ w istniejących lokach sieci obroty zostały zwiększone od 50 do 100%! Posiadanie kilku w pełni opracowanych i sprawdzonych konceptów gastronomicznych, które będą przez następne lata powielane jest ogromnym potencjałem rozwojowym spółki co podnosi jej wartość i atrakcyjność.

Zostało to docenione przez Instytut Filozofii i Socjologii Polskiej Akademii Nauk, który już po raz piąty przeprowadził badania rynkowe mające na celu określenie wartości, aktywności i rozpoznawalności poszczególnych brandów. W efekcie tego badania Redakcja Biznes Trendy w dzienniku Rzeczpospolita oraz Redakcji Forum Biznesu w Dzienniku Gazecie Prawnej przyznała restauracji Green Way tytuł DOBRA MARKA 2014 – Jakość, Zaufanie, Renoma w kategorii: Sieć restauracji wegetariańskich.



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

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

Na dzień sporządzania Sprawozdania, zarządowi Spółki nie są znane jakiekolwiek tendencje, niepewne elementy, żądania lub zdarzenia, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Spółki do końca bieżącego roku obrotowego.

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 29 marca 2011 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd składa się z dwóch osób:

- Sławomir Chłoń - Prezes Zarządu (reprezentacja jednoosobowa),
- Przemysław Eliaś 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.

Organic Farma Zdrowia S.A. nie posiada obecnie programów opcji na akcje ale przewiduje takie programy w przyszłości.

Akcje Spółki posiadane przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2013:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Łączna wartość nominalna</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)</i>
Sławomir Chłoń (i podmioty powiązane)	883.483	883.483,00 zł	21,12%	24,89%
Przemysław Eliaś Tomaszewski	481.519	481.519,00 zł	11,51%	15,35%

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, niemiecki oraz rosyjski w stopniu podstawowym. 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. Od marca 2002 do lutego 2006 roku był starszym wiceprezesem w ComputerLand S.A. Od 2003 współwłaściciel reprezentujący w WESOLANDIA A.ChłońS.Chłoń Spółka Jawna. Od marca 2006 r. Prezes Zarządu Organic Farma Zdrowia. Obecnie zajmuje również stanowiska: Przewodniczącego Rady Nadzorczej Bio Planet Sp. z o.o., Przewodniczącego Rady Nadzorczej Green Way S.A. i Członka Rady Nadzorczej CUBE.ITG S.A..

Pan Przemysław Eliaś 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 członek zarządu Vega Food Sp. z o.o. oraz członek rady nadzorczej Green Way S.A.

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. Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Rada powoływana jest przez Walne Zgromadzenie na roczną kadencję. Na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziło 5 osób:

- Wojciech Matusiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Dąbrowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Robert Więclawski - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Czajkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Klaudiusz Piekut - Członek Rady Nadzorczej

W ocenie Spółki nie występują okoliczności mogące stanowić źródła potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla.

Spółka otrzymała oświadczenie od Pana Roberta Więclawskiego oraz Wojciecha Matusiaka zgodnie z którym są powiązani z akcjonariuszem AVALLON MBO FUND posiadającym ponad 5% kapitału i głosów na WZA.

Pan Wojciech Matusiak

Ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Łódzkim, kierunek Finanse i Bankowość w 2005 roku. Dalsze kwalifikacje zdobywał poprzez zdobywanie uprawnień biegłego rewidenta w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów oraz szkoleniu European Venture Capital Association. W latach 2004 - 2008 związany z audytem finansowym m.in. w Deloitte Audyt. W latach 2008-2013 Dyrektor Inwestycyjny w Avallon Sp. z o.o. - spółce zarządzającej funduszem private equity Avallon MBO Fund.

Michał Dąbrowski

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 ds. pozyskiwania lokalizacji pod stacje paliw. W latach 1996-1997 - Amoco Poland Sp. z o.o. pracował na stanowisku ds. pozyskiwania lokalizacji pod stacje paliw. W latach 1997-1999 - Leroy Merlin Sp. z o.o. pracował na stanowisku ds. 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.

Pan Robert Więclawski

Współwłaściciel i Wiceprezes Zarządu AVALLON Sp. z o.o., Partner i współwłaściciel w firmie zarządzającej funduszem private equity AVALLON MBO Fund. Urodzony w 1970r. Absolwent Uniwersytetu Łódzkiego, Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny, magister ekonomii (1994). Posiadacz dyplomu MBA (Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości i Zarządzania im. L. Koźmińskiego w Warszawie - 2001) oraz licencji maklera papierów wartościowych (nr 1425). Doświadczenie zawodowe związane z rynkiem kapitałowym od początku jego funkcjonowania w Polsce. Pracował jako makler papierów wartościowych w Domu Maklerskim Powszechnego Banku Gospodarczego w Łodzi S.A. oraz w Biurze Maklerskim BRE Brokers Banku Rozwoju Eksportu S.A. w Warszawie. Był członkiem zespołu organizującego publiczny rynek pozagiełdowy w Polsce, zatrudniony następnie w Centralnej Tabeli Ofert S.A. w Warszawie na stanowisku głównego specjalisty. Od roku 1997 Członek Zarządu Centralnej Grupy Konsultingowej S.A. (firma doradcza z zakresu finansów, strategii, oceny projektów inwestycyjnych, IPO) a następnie współzałożyciel i Wiceprezes Zarządu AVALLON Corporate Finance Sp. z o.o. – firmy doradczej z zakresu strategii i finansów działającej w strukturze Grupy AVALLON. Członek zespołu doradzającego w jednej z pierwszych transakcji MBO na rynku polskim. Doradca przy transakcjach wykupów menedżerskich realizowanych przez AVALLON w latach 2001 - 2007. W okresie od roku 1997 uczestnik Rad Nadzorczych szeregu firm, w tym spółek giełdowych i spółek portfelowych AVALLON MBO S.A. oraz AVALLON MBO Fund. Członek Rady Nadzorczej w AVALLON MBO S.A. – firmie inwestującej w transakcje wykupów menedżerskich. Od stycznia 2006r. w Zarządzie AVALLON Sp. z o.o.. Członek Komitetu Inwestycyjnego AVALLON MBO Fund.

Robert Czajkowski

Od 13 lat związany ze sprzedażą w sektorze dóbr szybko-rotujących. Przeszedł przez wszystkie szczeble struktur sprzedażowych – od przedstawiciela handlowego zaczynając na dyrektora handlowym kończąc. Swoje doświadczenia biznesowe wywodzi z takich firm jak: GILLETTE, PZ CUSSENS oraz CENOS. Prezes Zarządu GOOD FOOD PRODUCTS, od 5 lat związany ze spółką. Specjalizuje się w zarządzaniu strategicznym, jest aktywnym poszukiwaczem nowych modeli biznesowych.

Pan Klaudiusz Piekut

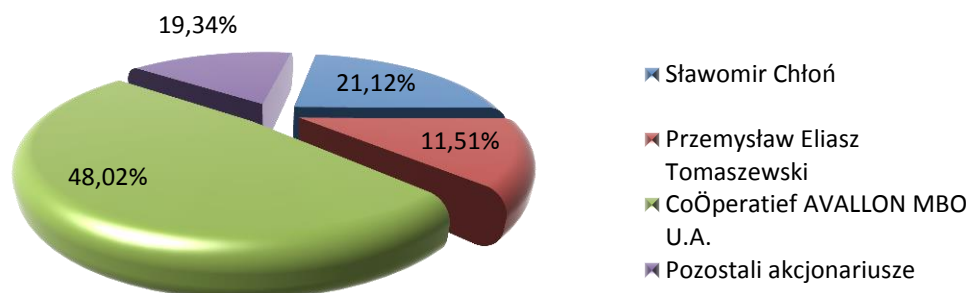
Ukończył Wyższą Szkołę Managerską SIG - „zarządzanie w bankowości i finansach”. Przez całą karierę zawodową związany z instytucjami i rynkami finansowymi począwszy od Bank BNP Paribas, Pierwszy Komercyjny Bank S.A. oraz PKO BP. W latach 1990 - 2006 Bank Millennium – KeyAccount Manager Departament Klientów Strategicznych, doradztwo i nadzór nad strategicznymi podmiotami będącymi klientami Banku. Od 2006 Finance Consulting własna działalność gospodarcza - doradztwo oraz pośrednictwo w zakresie finansowania , fuzji, nadzór oraz koordynacja procesów upublicznienia firm. Współpraca z kluczowymi podmiotami rynku kapitałowego oraz funduszami private equity oraz venture capital.

I.9. Struktura akcjonariatu Spółki

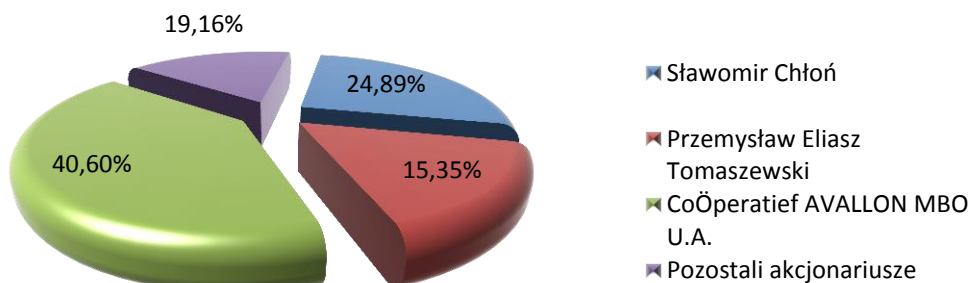
Według stanu na dzień 31.12.2013 struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba/seria Akcji	udział w kapitale zakładowym / udział w ogólnej liczbie głosów na WZA [%]
Coöperatief AVALLOON MBO U.A.	2.008.562 akcje w tym: Wszystkie akcje wprowadzone do obrotu na NewConnect	48,02% kapitału/40,60% głosów
Sławomir Chłoń (i podmioty powiązane)	883.483 akcje w tym: 535.858 akcje w obrocie. 347.625 akcji imiennych serii A	21,12% kapitału/24,89% głosów
Przemysław Eliaś Tomaszewski	481.519 akcje w tym: 203.419 akcje w obrocie. 278.100 akcji imiennych serii A	11,51% kapitału/15,35% głosów
Pozostali akcjonariusze	808.762 akcji w obrocie	19,34% kapitału/19,16% głosów
Łącznie	4.182.326 szt. Akcji /4.947.101 głosów na WZA	

Akcjonariat na dzień 31.12.2013 według liczby akcji



Akcjonariat na dzień 31.12.2013 według liczby głosów



Liczba akcji, które zgodnie z informacjami jakie posiada spółka znajdowały się w wolnym obrocie (freefloat) na dzień 31.12.2013 wynosiła: 669.712 sztuk (16,1% wszystkich akcji spółki). Różnica pomiędzy sumą akcji „pozostałych akcjonariuszy” a freefloat wynosi 139.050 – jest to liczba akcji imiennych serii A Spółki będących w posiadaniu akcjonariuszy - założycieli spółki posiadających, zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę, mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 5 maja 2010 roku zawarto porozumienie akcjonariuszy pomiędzy Coöperatief AVALLON MBO U.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 5 maja 2010 wymienione osoby oraz fundusz 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 31.12.2013 porozumienie reprezentowało 80,66% kapitału zakładowego stanowiące 80,84% ogólnej liczby głosów na WZA (3.373.564 akcji /3.999.289 głosów)

I.9.1. Kurs akcji spółki w okresie 2013 roku



W okresie 2013 roku kurs akcji spółki w notowaniach na NewConnect wzrósł o ponad 35,7% z 6,19 zł w dniu 02.01.2013 do 8,40 dnia 30.12.2013.

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 ciągu ostatnich lat obserwowany był stały wzrost siły nabywczej ludności kraju i konsumpcji. W ciągu ostatniego roku (po raz pierwszy od 20 lat) odnotowany był 1% spadek konsumpcji ze względu na znaczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego i silny wzrost bezrobocia co powoduje obawy konsumentów co do przyszłości. Mimo to Spółka zanotowała kolejny, 8,5 % wzrost sprzedaży co wskazywałoby, że ogólna sytuacja rynkowa nie dotyczy w dużym stopniu grupy klientów, którzy dokonują zakupów w sieci delikatesów Organic Farma Zdrowia i są zdeterminowani do zdrowego stylu żywienia. Istnieje jednak możliwość zmiany tego trendu szczególnie gdyby sytuacja makroekonomiczna znowu ulegała pogorszeniu.

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 i innymi 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. Ostrożne szacunki mówią o nawet 100% wzroście rynku w ciągu następnych 5 lat (do 1,2-1,4 mld PLN). 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

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 i hipermarkety na wydzielonych półkach. Produkty ekologiczne można również nabyć na stałych lub okazjonalnych bazarach i jarmarkach. W związku z tym pozycję konkurencyjną Spółki można określić jako bardzo dobrą. Organic Farma Zdrowia S.A. jest pionierem i liderem na rynku detalicznej sprzedaży żywności ekologicznej i niemodyfikowanej.

Nie ma jednak pewności, że w przyszłości na rynku nie pojawią się inne podmioty prowadzące podobną w skali działalność. Ponadto istnieje ryzyko wzrostu konkurencji poprzez umocnienie pozycji podmiotów obecnie funkcjonujących na rynku. Organic Farma Zdrowia S.A. zamierza przeciwdziałać temu ryzyku poprzez intensyfikację inwestycji w rozbudowę swojej sieci delikatesów.

II.4. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. działalności, przychody Spółki podlegają sezonowym wahaniom. Najsłabsze 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. Obroty w grudniu i kwietniu podnoszą się 15 - 20% w stosunku do średniej rocznej. 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 Organic Farma Zdrowia S.A. jest dobry wybór lokalizacji punktów sprzedaży, który decyduje o późniejszej ich rentowności. Obecnie działalność delikatesów koncentruje się głównie w dużych centrach handlowych, co w przypadku podjęcia błędnej decyzji wiąże się z poniesieniem znacznych kosztów związanych z opuszczeniem lokalu, jeśli w ogóle umowa najmu dopuszcza taką możliwość. Dotychczasowo większość decyzji w tym zakresie była trafiona o czym świadczy ciągły, wysoki wzrost sprzedaży. Niemniej jednak niektóre lokale nadal przynoszą straty ponieważ są w złokalizowane w centrach handlowych, nie przyciągających odpowiedniej liczby klientów. W I kwartale 2013 roku Spółka zamknęła lokal przy Al. KEN w Warszawie oraz w II kwartale 2013 zakończona została działalność w lokalu w CH Józefosław.

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 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 wynik finansowy. Każde wzmocnienie złotego powoduje automatyczną obniżkę kosztów operacyjnych, a wejście Polski do strefy Euro pozwoliłoby na całkowitą eliminację ryzyka walutowego. Organic Farma Zdrowia S.A. nie posiadała i nie posiada opcji walutowych, kredytów i pożyczek w walutach obcych.

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

Obecnie Spółka posiada tylko jeden lokal własny mieszczący się w Warszawie na Kabatach. Wszystkie pozostałe delikatesy to działalność handlowa prowadzona 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.

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 zagrozić płynności dostaw do Spółki. W każdej grupie produktowej na rynku specjalizuje się również 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. 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 z czynnikami losowymi

Spółka jest narażona na ryzyko strat w związku z czynnikami losowymi, takimi jak pożar, zalanie, 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 ochronę wyposażenia oraz towarów handlowych przed stratami w związku z działaniem czynnika losowego.

II.10. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

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.

III. ZASADY POLITYKI SPÓŁKI CO DO WYPŁATY DYWIDENDY

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

IV. DANE FINANSOWE

IV.1. Zasady rachunkowości

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

IV.2. Ogólna sytuacja finansowa Spółki

W poniższej tabeli zamieszczono najważniejsze, wybrane, porównawcze dane finansowe za lata obrotowe 2013 i 2012. Dane liczbowe przedstawione są w tys. PLN.

Wybrane dane finansowe za lata obrotowe 2013 i 2012, w tys. PLN

Pozycje	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	Zmiana wartościowa	Zmiana procentowa
Przychody netto ze sprzedaży	41 001	37 804	3 197	8,46%
Koszty działalności operacyjnej	40 932	38 423	2 509	6,53%
Amortyzacja	1 359	1 120	239	21,34%
Zysk (strata) ze sprzedaży	70	-620	690	-
Pozostałe przychody operacyjne	168	65	103	158,46%
Pozostałe koszty operacyjne	510	153	357	233,33%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-272	-708	436	61,58%
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	1 087	412	675	163,83%
Przychody finansowe	18	25	-7	-28,00%
Koszty finansowe	134	95	39	41,05%
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-388	-778	390	50,13%
Zysk (strata) brutto	-388	-778	390	50,13%
Zysk (strata) netto	-388	-778	390	50,13%
Aktywa razem	22 988	21 720	1 268	5,84%
Aktywa trwałe	19 348	17 712	1 636	9,24%
Aktywa obrotowe	3 640	4 008	-368	-9,18%
Należności krótkoterminowe	960	698	262	37,54%
Należności długoterminowe	397	479	-82	-17,12%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	400	1 007	-607	-60,28%
Kapitał (fundusz) własny	16 204	16 593	-389	-2,34%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 431	4 666	1 765	37,83%
Zobowiązania długoterminowe	190	207	-17	-8,21%
Zysk/Strata netto na jedną akcję (w jednostkach zł)	-0,09	-0,19	0,10	52,63%
Wartość księgowa na jedną akcję (w jednostkach zł)	3,87	3,97	-0,10	-2,52%

IV.2.1. Zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wynik finansowy w okresie 2013 roku

Zdarzenia jednorazowo wpływające na wynik finansowy 2013 roku:

Pozostałe przychody operacyjne

Charakter zdarzenia	Wartość	Wpływ na wynik
Rozwiązanie rezerwy na stratę na podnajmie lokalu przy ul. Meissnera	108.000,00 zł	(+) 108.000,00 zł
Odstępne za część lokalu w C.H. Józefosław	50.000,00 zł	(+) 50.000,00 zł
Razem	158.000,00 zł	(+) 158.000,00 zł

Pozostałe koszty operacyjne

Charakter zdarzenia	Wartość	Wpływ na wynik
Nieumorzona wartość inwestycji przy Al. KEN	68.212,13 zł	(-) 68.212,13 zł
Razem	68.212,13 zł	(-) 68.212,13 zł

IV.2.2. Analiza wskaźnikowa

ANALIZA WSKAŹNIKOWA ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A. (2013/2012)	2013	2012
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		
Wskaźnik rentowności sprzedaży	0,17%	-1,64%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-0,95%	-2,06%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	-1,69%	-3,58%
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)	-2,40%	-4,69%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-0,66%	-1,87%
Wskaźnik rentowności EBITDA	2,65%	1,09%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI I ZADŁUŻENIA		
Stopa zadłużenia	0,29	0,22
Stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	0,70	0,76
Kapitał obrotowy netto	-2 791,24	-658,05
Wskaźnik płynności	0,57	0,86
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,27	0,42
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,10	0,24
WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		
wskaźnik rotacji zapasów w dniach	30,73	34,72
wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	65,25	62,28

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. + koszt wytw. sprzed produktów

wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach: (zobow. z tyt. dostaw i usług - zobowiązania z tyt. środków trwałych*365)/wartość sprzed towarów i materiałów.

Komentarz do wskaźników i ogólnej sytuacji finansowej Spółki:

Przedstawione wskaźniki rentowności odzwierciedlają poprawę rentowności spółki w stosunku do roku poprzedniego. Na uwagę zasługuje poziom i wzrost rentowności EBITDA spowodowany poprawą wyniku finansowego spółki oraz wysokim udziałem amortyzacji w kosztach. Znacząco spadł kapitał obrotowy oraz kolejne wskaźniki płynności co było spowodowane realizacją inwestycji w nowe obiekty handlowe. W związku ze specyfiką prowadzonej działalności (brak silnych zabezpieczeń pozwalających na uzyskanie kredytu inwestycyjnego) inwestycje sfinansowane zostały kosztem kapitału obrotowego: dodatnia EBIDA, kredyt obrotowy, wzrost zobowiązań handlowych. Wskaźniki efektywności wykazują poprawę rotacji zapasów – co między innymi było efektem przeprowadzenia procesu optymalizacji asortymentu – oraz wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań – wydłużenie terminów płatności, które wciąż są stosunkowo krótkie w porównaniu do obowiązujących w branży. Wydłużenie terminów płatności jest jednym ze stałych celów prowadzonych negocjacji z dostawcami.

IV.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Celem Zarządu w 2014 roku jest osiągnięcie dodatniego wyniku netto przy dalszej kontynuacji działań pro rozwojowych zmierzających do rozbudowy sieci obiektów handlowych. Umożliwić ma to rosnąca skala i baza rentownych obiektów handlowych, których dodatnie wyniki powinny w przyszłych okresach pozwolić na ponoszenie kosztów nowych otwarć bez istotnego obciążenia rentowności całej Spółki.

Determinantami kondycji finansowej spółki w najbliższych okresach będzie poziom sprzedaży w rozwiniętych już obiektach oraz tempo dochodzenia do rentowności obiektów handlowych otwartych w 2013 roku. Mniejsze znaczenie dla przyszłego poziomu wyniku będą miały koszty restrukturyzacji 2 przeznaczonych do likwidacji obiektów - z których jeden nie prowadzi już działalności handlowej.

Wysoki wynik EBITDA za 2013 rok oraz wyraźnie poprawiona proporcja obiektów rentownych do nierentownych powodują, że sytuacja płynnościowa spółki jest stabilna i pozwoliła na realizację kolejnych otwarć w ubiegłym roku. W najbliższym okresie spółka zamierza skupić się na wzroście sprzedaży nowo otwartych obiektów przy mniejszej, w porównaniu do 2013, skali kolejnych otwarć. Jednocześnie zwiększenie kredytu obrotowego ma zapewnić spółce większą elastyczność działania.

V.OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W SPRAWOZDANIU

W imieniu Spółki działają następujące osoby:

Sławomir Chłoń	- Prezes Zarządu
Przemysław Eliaś 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 lutego 2013 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Spółki ORGANIC FARMA ZDROWIA Spółka Akcyjna** z siedzibą w **Warszawie, ul. Głubczycka 11/1**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
22 987 738,94zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący stratę netto w wysokości:
388 238,95zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę:
388 238,95zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
607 040,61 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ksh

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy — dowodów i

zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Va. Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

Zwracamy uwagę na wypracowany ujemny wynik finansowy, w kolejnym roku prowadzenia działalności przez Spółkę, który w zasadniczym stopniu ma wpływ na ustalone wskaźniki finansowe.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwracamy na stopę % łącznego zadłużenia Spółki w porównaniu do aktywów obrotowych która przekracza 50% ich wartości.

Spółka za 2011 rok i lata poprzednie nie składała do opublikowania w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego, mimo że posiadała taki obowiązek.

Vb. Sprawozdanie z działalności spółki jest w istotnym aspekcie kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Grażyna Cichosz nr ewid. 9878

kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Warszawa, dnia 21 marca 2014 roku

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
Spółki Organic Farma Zdrowia S.A.
z siedzibą w Warszawie, ul. Głubczycka 11/1;
02-417 Warszawa
za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013**

A. Część ogólna

1. ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A., 02-417 Warszawa ul. Głębczycka 11 lok.1 prowadzi działalność gospodarczą od marca 2006 roku, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie aktu założycielskiego sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 23.03.2006 roku Rep. A nr 3176/2006 oraz aneksu z dnia 04.12.2006 roku Rep. A nr 14751/2006.

Czas okres działalności Spółki nie jest określony.

W dniu 05.11.2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (akt notarialny Rep. A nr 15855/2007) i przyjęło jej statut.

Na dzień 20 listopada 2007 roku księgi Spółki zostały zamknięte i z dniem 21 listopada 2007 roku zgodnie z Postanowieniem Sądu Spółka została przekształcona na spółkę akcyjną.

Ostatnia zmiana statutu Spółki nastąpiła w dniu 24.04.2013 roku Rep. A nr 5401/2013.

Aktualny adres siedziby Zarządu: 02-417 Warszawa, ul. Głębczycka 11 lok.1.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000293247 z dnia 12.02.2014r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5222805793 nadany w dniu 26.04.2006r. przez Urząd Skarbowy Warszawa-Bemowo w Warszawie,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 140478291 z dnia 07.06.2010r wydany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
Spółka posiada zezwolenia na sprzedaż napojów zawierających do 4,5% alkoholu oraz piwa przeznaczonych do spożycia poza miejscem sprzedaży
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru między innymi jest:
 - uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową,
 - produkcja artykułów spożywczych,
 - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
 - handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
 - zakwaterowanie
 - działalność usługowa związana z wyżywieniem,
 - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
 - działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
 - działalność paramedyczna,
 - działalność związana z pakowaniem,

- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym innych działań wykraczające poza statut:

5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

-Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 100,0% udziałów,

- Bio Planet Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie – 30,01% udziałów,

- Green Way S.A. z siedzibą w Gdyni – 27,94% akcji,

-Eko- Wital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Jagiellońska – 100,0% udziałów.

5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana Spółka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

6. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy Spółki na podstawie powołania, przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Pan Sławomir Chłoń	od dnia	05.11.2007r.
Wiceprezes Zarządu	Pan Przemysław Eliaś Tomaszewski.	od dnia	05.11.2007r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza o 1 rocznej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Pan Wojciech Matusiak	od dnia	31.03.2010r
Członek RN	Pan Michał Dąbrowski	od dnia	12.06.2008r.
Członek RN	Pan Klaudiusz Piekut	od dnia	17.04.2012r
Członek RN	Pan Robert Więclawski	od dnia	31.03.2010r.
Członek RN	Pan Robert Czajkowski	od dnia	19.04.2011r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7. Głównym księgowym jest Pani Justyna Rońda od dnia 01.09.2009 roku.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	16 204 375,84	16 592 614,79
Kapitał podstawowy	4 182 326,00	4 182 326,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał zapasowy	24 983 038,19	24 983 038,19
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 572 749,40)	(11 794 908,10)
Zysk (strata) netto	(388 238,95)	(777 841,30)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 4 182 326,00 zł, dzieli się na 4.182.326 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 3,87 zł, czyli 387,0% do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Sławomir Chłoń oraz jednostki i osoby powiązane*	883 483	1 231 108	21,12	24,89
Przemysław Eliasz Tomaszewski	481 519	759 619	11,51	15,35
Henryk Ryszard Tomaszewski	139 050	208 575	3,32	4,22
Teresa Jadwiga Dolczewska	174 734	244 259	4,18	4,94
Fundusz Cooperatief Avallon MBO U.A.	2 008 562	2 008 562	48,02	40,60
Pozostali akcjonariusze	494 978	494 978	11,83	10,00
Razem	4 182 326	4 947 101	100,0	100,00

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – (tekst jednolity: Dz.U.

z 06.09.2013r., poz. 1030),

c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. S.A. art. 306 i 309 Ksh,

d) odpowiada wysokości określonej w art. art. 308 Ksh,

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 157 osób, a w roku poprzednim 139 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą nr 11/2013 Rady Nadzorczej z dnia 28 listopada 2013r.(par.16 ust.14 pkt 7 statutu) do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Grażyna Cichosz Kancelaria Audytorska z siedzibą w Warszawie, ul. Puszczyka 18 lok.66 wpisany pod numerem 2770 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 2/XII/2013 z dnia 03.12.2013 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w miejscu przechowywania ksiąg Spółki i siedzibie podmiotu badającego w okresie od 28.12.2013r. do 21.03.2014r. z przerwami.

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Grażyna Cichosz (nr rej.9878) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski „ForBiznes Audyt –Libsz Kępka Zielińska- biegli rewidenci” spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, nr ewid. 3269 i otrzymało opinię z zastrzeżeniem odnośnie istnienia przesłanek utraty wartości akcji w jednostce stowarzyszonej Green Way S.A. gdzie Spółka posiada akcje w wysokości 3.200.000,00 zł. oraz objaśnieniami dotyczącymi braku publikacji w Monitorze Polskim B sprawozdania za 2011r i lata poprzednie.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Organic Farma Zdrowia Spółka Akcyjna Uchwałą nr 5 w dniu 24 kwietnia 2013r., gdzie bilans po stronie aktywów i pasywów zamknął się kwotą 21.720.132,05 zł., w rachunek zysków i strat, stratą netto w kwocie 777.841,30 zł.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 777.841,30 zł nie została pokryta. Zgodnie z Uchwałą nr 8 ZWZ Spółki postanowiono pokryć stratę z zysków wypracowanych w następnych latach obrotowych.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1 „a” ustawy o rachunkowości – Spółka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS w dniu 27.05.2013 roku

- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Pierwszym Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Warszawie, w dniu 06 maja 2013 roku.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30 kwietnia 2013 roku w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów **22 987 738,94 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto **(388 238,95) zł**
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku obrotowym.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
17. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
 - a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

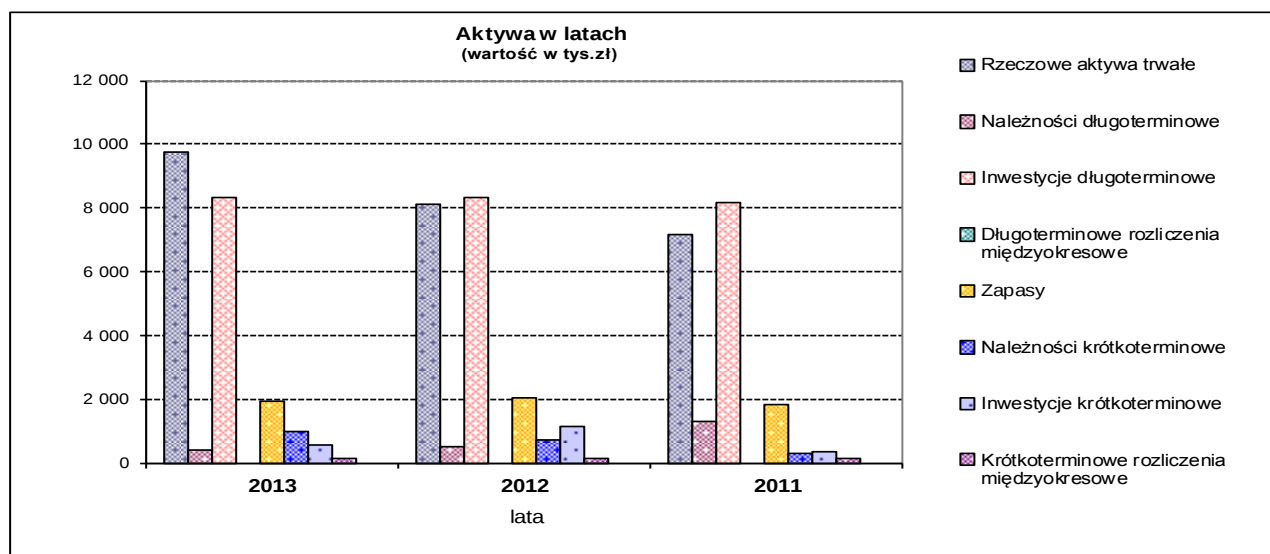
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	19 420,7	84,5	17 711,9	81,5	17 106,3	86,7	1 708,8	109,6	2 314,4	113,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	963,9	4,2	791,8	3,6	502,6	2,5	172,1	121,7	461,3	191,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 743,0	42,4	8 124,5	37,4	7 166,8	36,3	1 618,5	119,9	2 576,2	135,9
III.	Należności długoterminowe	397,2	1,7	479,1	2,2	1 277,5	6,5	(81,9)	82,9	(880,3)	31,1
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 316,6	36,2	8 316,6	38,3	8 159,4	41,3		100,0	157,2	101,9
a)	w jednostkach powiązanych	8 316,6	36,2	8 316,6	38,3	8 066,6	40,9		100,0	250,0	103,1
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	3 567,1	15,5	4 008,2	18,5	2 632,2	13,3	(441,1)	89,0	934,9	135,5
I.	Zapasy	1 912,5	8,3	2 058,1	9,5	1 846,9	9,4	(145,5)	92,9	65,6	103,6
II.	Należności krótkoterminowe	960,2	4,2	698,4	3,2	312,8	1,6	261,8	137,5	647,4	307,0
1.	Należności od jednostek powiązanych					2,0	0,0			(2,0)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	555,0	2,4	1 141,2	5,3	350,6	1,8	(586,3)	48,6	204,4	158,3
a)	w jednostkach powiązanych	49,0	0,2	35,2	0,2	65,4	0,3	13,8	139,2	(16,4)	74,9
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	139,4	0,6	110,5	0,5	121,9	0,6	28,8	126,1	17,5	114,4
	Aktywa razem	22 987,7	100,0	21 720,1	100,0	19 738,5	100,0	1 267,6	105,8	3 249,2	116,5

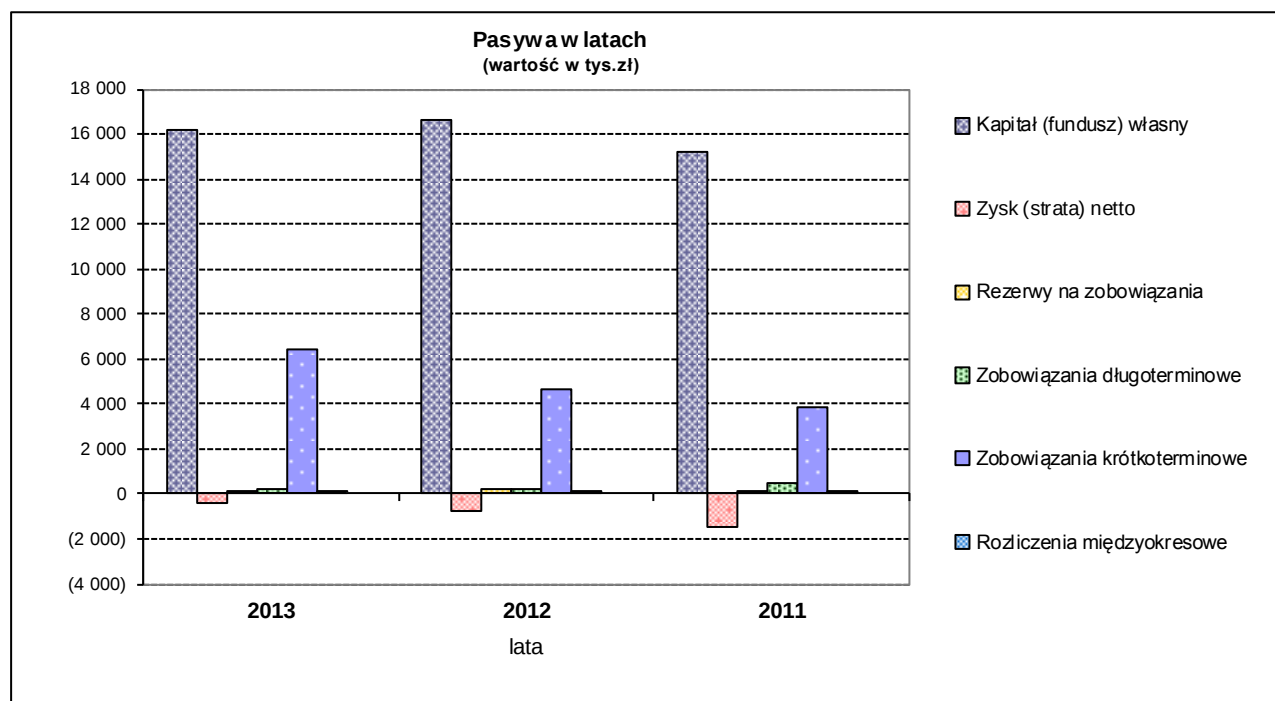
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



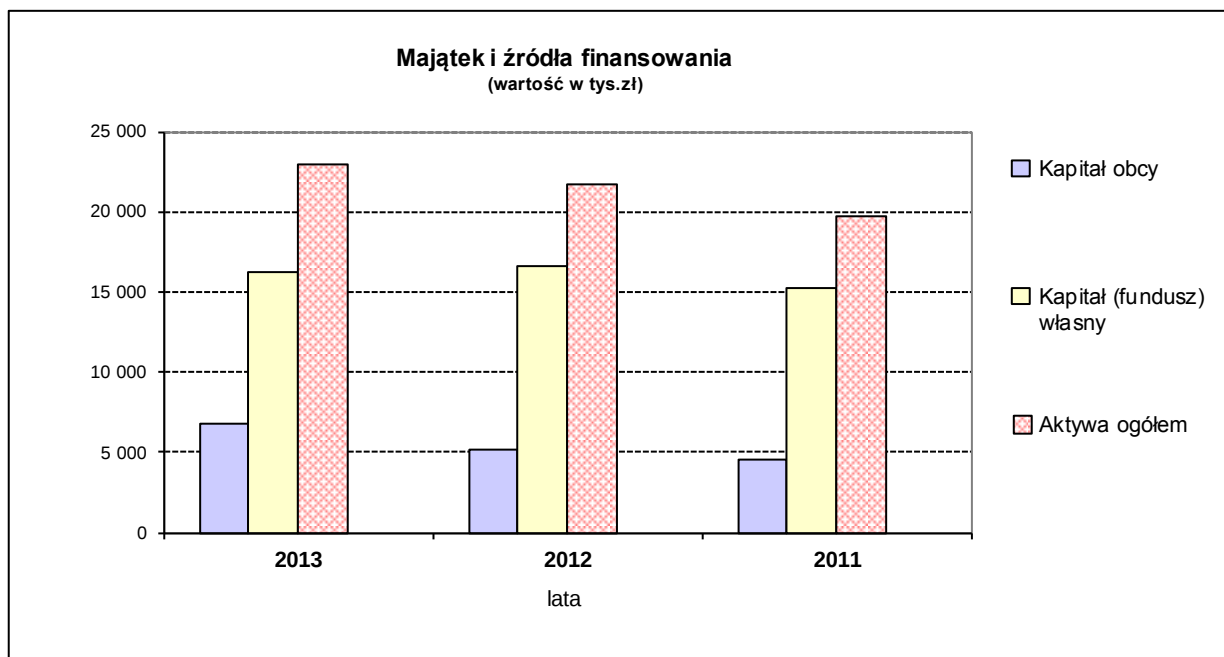
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	%			
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A	Kapitał (fundusz) własny	16 204,4	70,5	16 592,6	76,4	15 242,8	77,2	(388,2)	97,7	961,5	106,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 182,3	18,2	4 182,3	19,3	3 883,7	19,7		100,0	298,6	107,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	24 983,0	108,7	24 983,0	115,0	23 154,1	117,3		100,0	1 829,0	107,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 572,7)	(54,7)	(11 794,9)	(54,3)	(10 307,1)	(52,2)	(777,8)	106,6	(2 265,7)	122,0
VIII.	Zysk (strata) netto	(388,2)	(1,7)	(777,8)	(3,6)	(1 487,8)	(7,5)	389,6	49,9	1 099,6	26,1
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 783,4	29,5	5 127,5	23,6	4 495,7	22,8	1 655,8	132,3	2 287,7	150,9
I.	Rezerwa na zobowiązania	132,4	0,6	214,3	1,0	158,0	0,8	(81,9)	61,8	(25,6)	83,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	189,8	0,8	207,1	1,0	477,6	2,4	(17,3)	91,7	(287,8)	39,7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 431,3	28,0	4 666,3	21,5	3 859,6	19,6	1 765,0	137,8	2 571,7	166,6
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 879,7	8,2	1 300,9	6,0	1 021,2	5,2	578,9	144,5	858,6	184,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	29,9	0,1	39,8	0,2	0,4	0,0	(10,0)	75,0	29,5	7 169,8
Pasywa razem		22 987,7	100,0	21 720,1	100,0	19 738,5	100,0	1 267,6	105,8	3 249,2	116,5

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej Spółki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 84,5% całego majątku Spółki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok.42,4% aktywów ogółem oraz inwestycje długoterminowe stanowiące 36,2%.
- jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2011 – 2013) stanowi kwotę 2.576,2 tys. zł.

Jest on rezultatem wzrostu nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego, głównie adaptacji wynajmowanych powierzchni sklepowych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 30,22% ich wartości początkowej. Na modernizację i zakupy nowych środków trwałych w 2013 r. wydatkowano 3.689,1tys. zł;

- wartości niematerialne wzrosły o 172,1 tys. zł. w stosunku do roku ubiegłego;
- w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 368,2 tys. zł (9,2% do roku 2012), który obejmuje głównie:
 - obniżenie stanu inwestycji krótkoterminowych na 31.12.2013 r. o 586,3 tys. zł. w stosunku do roku poprzedniego, spowodowało pogorszenie płynności finansowej;
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 9,5% do 8,3%, wartość ich na dzień bilansowy obniżyła się o 145,5 tys. zł. w porównaniu do roku poprzedniego,
 - nastąpił natomiast wzrost należności krótkoterminowych o 37,5% w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost ten nastąpił głównie w grupie innych należności.

- w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 2 lat kapitałów własnych o 388,2 tys. zł (2,3 %).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wyniósł 70,5% w stosunku do ogólnej sumy aktywów. W roku poprzednim udział ten wynosił 76,4%,

- kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;

- g) największą pozycją kapitału własnego (108,7% pasywów) jest kapitał zapasowy;
h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 37,8% w stosunku do roku 2012 i o 66,6 % w stosunku do roku 2011, głównie z tytułu zaciągniętego kredytu, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 1,0% do 0,6% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	41 001,5	99,5	37 803,7	99,8	31 724,6	98,3	3 197,8	108,5	9 276,9	129,2
2.	Koszt własny sprzedaży	40 931,7	98,5	38 423,4	99,4	33 403,5	99,0	2 508,3	106,5	7 528,2	122,5
3.	Wynik na sprzedaży	69,8		(619,7)		(1 678,9)		689,5	(11,3)	1 748,7	(4,2)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	168,0	0,4	64,5	0,2	299,5	0,9	103,4	260,3	(131,5)	56,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	509,8	1,2	152,8	0,4	291,5	0,9	357,0	333,6	218,3	174,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(341,8)		(88,3)		8,0		(253,5)	387,2	(349,8)	(4 279,1)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(272,1)		(708,0)		(1 670,9)		435,9	38,4	1 398,9	16,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	17,7	0,0	24,9	0,1	241,0	0,7	(7,3)	70,9	(223,3)	7,3
2.	Koszty finansowe	133,9	0,3	94,8	0,2	57,9	0,2	39,1	141,2	76,0	231,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(116,2)		(69,9)		183,1		(46,3)	166,3	(299,3)	(63,4)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(388,2)		(777,8)		(1 487,8)		389,6	49,9	1 099,6	26,1
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(388,2)		(777,8)		(1 487,8)		389,6	49,9	1 099,6	26,1

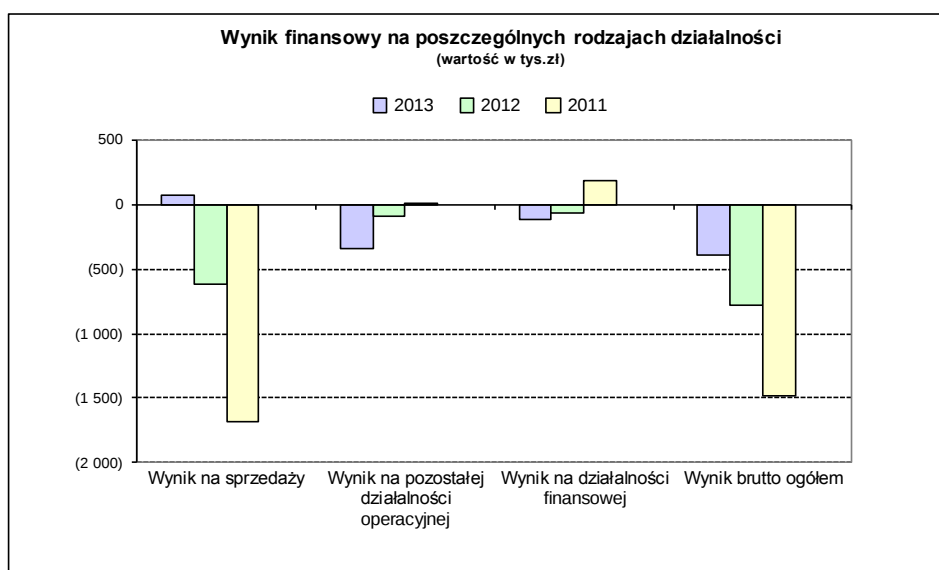
Przychody ogółem	41 187,2	100,0	37 893,2	100,0	32 265,1	100,0	3 294,0	108,7	8 922,0	127,7
-------------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	41 575,4	100,0	38 671,0	100,0	33 752,9	100,0	2 904,4	107,5	7 822,5	123,2
----------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto (-)388,2tys. zł, przy czym poniesiona strata netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem (-) 1,69%
- przychodów ogółem (-) 0,94% (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego (-) 2,40 %,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

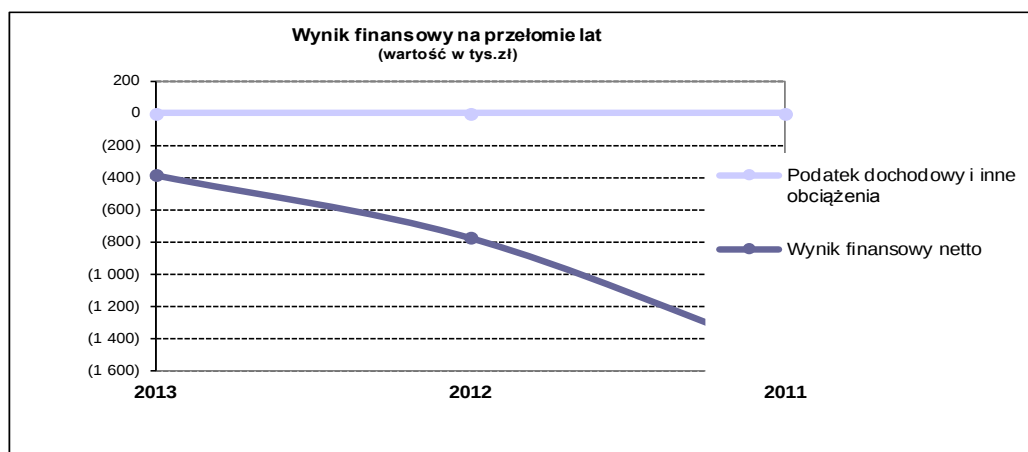


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 689,5 tys. zł. w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 160,3%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 233,6%.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 116,2 zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto - straty na poziomie (-)388,2 tys.zł, niższej od ubiegłorocznej o 50,1%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>aktywa ogółem</i>	5-8	procent	-1,69%	-3,58%	-7,54%
Rentowność netto <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>przychody ogółem</i>	3-8	procent	-0,94%	-2,05%	-4,61%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>kapitały własne</i>	15-25	procent	-2,40%	-4,69%	-9,76%
Skorygowana rentowność majątku <i>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</i> <i>aktywa ogółem</i>	-	procent	-1,24%	-3,23%	-7,35%
Dźwignia finansowa <i>rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku</i> <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-1,15%	-1,46%	-2,41%
Rentowność inwestycji <i>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</i> <i>kapitały własne + zobow. długoterminowe</i>	-	procent	-2,37%	-4,62%	-9,46%
Rentowność zasobów osobowych (ROSE) <i>zysk netto</i> <i>przeciętny stan zatrudnienia</i>	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatr.	(2 472,9)	(5 596,0)	(11 533,4)

Poniesiona w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną. Należy jednak dodać, że wykazane wskaźniki za rok badany przyjęły korzystniejsze wielkości niż w roku poprzednim ze względu na niższą stratę za 2013 rok.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,54	0,82	0,66
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,23	0,38	0,17
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,08	0,23	0,09
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	0,03	0,05	0,01

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej nie przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycie w należnościach od odbiorców. Wszystkie ustalone wskaźniki płynności są poniżej wymaganych norm.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	18	19	x
Spyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	2	1	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	36	34	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,78	1,74	1,61

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 1 dnia w 2012r do 2 dni w roku 2013.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2013r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim skrócił się. Obrót zapasami skrócił się z 19 dni w roku 2012 i do 18 dni w roku 2013.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	(0,09)	(0,19)	(0,38)
Wartość bilansowa spółki na 1 akcję <u>kapitały własne</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	3,87	3,97	3,92

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w Spółkę.

Gdy wartość bilansowa spółki jest równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia Spółki, która przekracza 50% wartości aktywów obrotowych.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała w punkcie 1 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie. Również w nocy objaśniającej nr IX Zarząd odniósł się do kwestii kontynuacji działalności Spółki w 2014 roku i Zarząd nie dostrzega zagrożeń dla swej działalności w ramach branży.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 1/2007 z dnia 28.12.2007r. z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2008r. Opracowanie to zostało rozszerzone i uaktualnione Uchwałą nr 1 Zarządu z dnia 04.01.2010 roku, z mocą obowiązującą od 01.01.2010 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) system ochrony danych w Spółce.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie prowadzenia działalności, przy wykorzystaniu systemu komputerowego RAKS SQL,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) Spółka przechowuje zbiory w formie wydruków papierowych. Dane te znajdują się na serwerze stanowiącym własność Spółki. Backupy bezpieczeństwa wykonywane są codziennie przez Dyrektora Finansowego.
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie prowadzenia działalności przez Spółkę w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości na podstawie Zarządzenia wewnętrznego nr 1 z dnia 02.12.2013 roku, podpisanego przez Prezesa Zarządu.

a) w drodze spisu z natury:

- środki pieniężne w kasach na dzień 31.12.2013r.
- środki trwałe, w tym maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie na dzień 30.09.2010r., zgodnie z Zarządzeniem wewnętrznym nr 1 z dnia 10.09.2010r.
- zapasy na dzień 31.12.2013r.

b) w drodze potwierdzenia sald:

- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.10.2013r. i na dzień 31.12.2013r.
- środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013r.

b) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny zostały zinwentaryzowane pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2013 roku.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury zapasów w obiekcie Sadyba w Warszawie w dniu 28.12.2013r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność jej przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowią podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe

19 420 662,11 zł

Stanowią one 84,48% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

963 885,80 zł

Stanowią one 4,19% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto			
Bilans otwarcia	547 506,47	610 558,73	1 158 065,20
Zwiększenia		525 060,69	525 060,69
Zmniejszenia			
Bilans zamknięcia	547 506,47	1 135 619,42	1 683 125,89
Umorzenie			
Bilans otwarcia	483 630,69	174 938,74	658 569,43
Zwiększenia	27 375,32	71 295,34	98 670,66
Zmniejszenia			
Bilans zamknięcia	511 006,01	246 234,08	757 240,09
Wartość netto na BO	63 875,78	435 619,99	499 495,77
Wartość netto na BZ	36 500,46	889 385,34	925 885,80

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Zaliczki	292 282,00	232 619,00	486 901,00	38 000,00

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

Również zaliczki na prawa – uwag nie nasuwają, gdyż dotyczą przedpłat i wynikają z wystawionych przez dostawców faktur VAT, pomniejszonych o naliczony VAT.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

9 742 966,85 zł

Stanowią one 42,38% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Budynki, lokale i obiekt.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urz.ądz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	5 585 863,96	2 075 872,22	657 266,01	1 948 155,69	10 267 157,88
Zwiększenia	2 877 798,26	429 018,78	190 652,09	191 676,45	3 689 145,58
Zmniejszenia	194 129,65		24 680,00	840,00	219 649,65
Bilans zamknięcia	8 269 532,57	2 504 891,00	823 238,10	2 138 992,14	13 736 653,81
Umorzenie					
Bilans otwarcia	1 221 690,17	797 857,36	163 933,70	785 216,80	2 968 698,03
Zwiększenia	612 163,56	297 374,20	153 261,39	197 444,04	1 260 243,19
Zmniejszenia	53 366,96		24 680,00	196,00	78 242,96
Bilans zamknięcia	1 780 486,77	1 095 231,56	292 515,09	982 464,84	4 150 698,26
Wartość netto na BO	4 364 173,79	1 278 014,86	493 332,31	1 162 938,89	7 298 459,85
Wartość netto na BZ	6 489 045,80	1 409 659,44	530 723,01	1 156 527,30	9 585 955,55

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	26 000,00	1 959 536,76	1 828 525,46	157 011,30
Zaliczki na środki trwałe w budowie	800 000,00	43 115,96	843 115,96	0,00

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2013 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły. Ostatnia inwentaryzacja w formie spisu z natury była przeprowadzona na dzień 30.09.2010r.,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 30,22 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- Spółka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag

(koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),

- na dzień bilansowy nie wystąpiły ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 1.358.913,85 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 129.553,85 zł, w tym korekta roczna k.u.p. z powodu braku zapłaty zobowiązań za nabyte środki trwałe stanowi 323,40 zł (art. 15„b” ust. 6 updog i art. 24„d” ust. 6 updog),
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,
- zaliczki na środki trwałe na dzień bilansowy zostały rozliczone.

3.1.3. Należności długoterminowe

397 223,46 zł

Stanowią one 1,73% bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągальności.
- Obejmują następujące rodzaje należności długoterminowych:

a) kaucje gwarancyjne z tytułu najmowanych lokali, zgodnie z zawartymi umowami.

Należności długoterminowe wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, a więc są wymagalne

po 12 miesiącach od dnia bilansowego. Salda zostały potwierdzone na dzień bilansowy w 39,02%.

Stan należności długoterminowych wykazany w bilansie na koniec roku obrotowego jest udokumentowany i ustalony prawidłowo.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

8 316 586,00 zł

Stanowią one 36,18% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	8 316 586,00			8 316 586,00
a) w jednostkach powiązanych	8 316 586,00			8 316 586,00
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	8 316 586,00			8 316 586,00

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

Udziałów i akcji. Zostały one wycenione według cen nabycia.

Spółka posiada udziały w następujących jednostkach:

- Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o.- 65.736,00 zł, tj. 100,0% udziałów,
- Bio Planet Sp. z o.o. – 1.016.936,00 zł, tj.30,01% udziałów,
- Green Way S.A. – 3.200.000,00 zł. tj.27,94 % akcji.
- Eko-Wital sp. z o. o. – 4.033.914,00 zł. tj. 100% udziałów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

3 567 076,83 zł

Stanowią 15,52% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

1 912 522,41 zł

Stanowią one 8,32% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Zapasy obejmują:

1) towary

1.912.522,41 zł

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury zgodnie z wydanym Zarządzeniem wewnętrznym nr 1 z dnia 02.12.2013r. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wykazane zapasy to w całości towary handlowe w sklepach.

Na towarach handlowych dokonano zastawu w kwocie 2.105.422,00 zł. z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym przez Bank Zachodni WBK S.A.

3.2.2.Należności krótkoterminowe

960 222,80 zł

Stanowią 4,18% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	140 885,85		140 885,85
Należności z tyt. podatków i ZUS	278 993,22		278 993,22
Inne należności	540 343,73		540 343,73
Razem	960 222,80		960 222,80

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty.

z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7”a” uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności z tytułu dostaw i usług zapłacone na dzień badania w kwocie 84.459,46 zł, co stanowi 59,95%. Salda zostały potwierdzone w 44,44%.

Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 278.993,22 zł dotycząca:

- podatku naliczonego VAT do rozliczenia w następnym okresie – kwota 39.633,22 zł.
- rozliczeń z U.S. z tytułu podatku VAT za mc.X-XII/2013r- kwota 239.360,00 zł.

Inne należności krótkoterminowe w kwocie – 540.343,73 zł., obejmują:

wpłacone wadium i kaucje – 56.001,60 zł

zabezpieczenie gwarancji BZ WBK S.A. – 376.475,73

zaliczki pracowników – 1.649,31

należności eservice – 59.474,67

zaliczka Udziałowca – 46.742,42 zł

Na dzień badania zostały rozliczone w kwocie 95.066,40 zł.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

554 954,35 zł

Stanowią 2,73% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	554 954,35
- w jednostkach powiązanych	49 033,06
- w pozostałych jednostkach	105 589,66
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	400 331,63
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	554 954,35

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych to udzielona pożyczka Spółce Green Way S.A. – kwota 49.033,06 zł.

Natomiast krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, to udzielone przez Spółkę pożyczki dla pracowników i udziałowca – kwota 105.589,66 zł. odsetki zostały naliczone, salda potwierdzone. Termin spłaty wynikający z umów 2014 rok.

Środki pieniężne w kasach zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Spółkę.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu NBP, a różnice kursowe odniesiono na wynik finansowy.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

139 377,27 zł

Stanowią 0,61% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	ubezpieczenia	20 151,27
-	abonament domeny	1 553,41
-	prenumerata	1 300,04
-	opłata administracyjna od leasingu	893,01
-	odsetki od leasingu finansowego	729,49
-	abonament Opineo.pl	86,00
-	pakiet serwisowy usług informatycznych	10 087,59
-	ochrona patentowa	9 931,66
	provizja od kredytu i gwarancji bankowej	14 685,15
	opłata roczna -certyfikacja produkcji	1 283,33
-	koszty przyszłego roku (czynsze, media, zaliczki i inne)	78 676,32
Razem		139 377,27

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 22 987 738,94 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 16 204 375,84 zł

Stanowią one 70,49% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy 4 182 326,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030).

4.1.2. Kapitał zapasowy 24 983 038,19 zł

Kapitał zapasowy za rok bieżący nie uległ zmianie w porównaniu do roku poprzedniego.

4.1.3. Strata z lat ubiegłych (12 572 749,40) zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (388 238,95) zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w poprawnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

6 783 363,10 zł

Stanowią one 29,51% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania

132 420,28 zł

Stanowią 0,58% pasywów i obejmują:

- rezerwy na czynsze od obrotu	18.907,65 zł
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	12.000,00 zł
- rezerwa na usługi obce	43.923,40 zł
- rezerwa na koszty paliwa	5.474,12 zł
- rezerwa na premię dla pracowników narzutami	43.300,00zł
- rezerwa na koszty związane z likwidacją sklepów- odprawy	8.815,11 zł

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały przez Spółkę wyliczone, ale ze względu na nieistotne wielkości nie wprowadzono do ksiąg rachunkowych.

Ustalony a nie zaewidencjonowany stan tych zobowiązań wobec pracowników nie zniekształca sytuacji finansowej i wyniku bilansowego jednostki (art. 4 i 8 uor).

Na dzień badania ww. rezerwy zostały rozliczone w kwocie 68.305,17 zł.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie

189 809,84 zł

Stanowią one 0,80% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota 207.076,03 zł została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej części na zobowiązania krótkoterminowe. Wykazane zobowiązanie dotyczy rozliczeń z tytułu umów leasingowych.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

6 431 256,36 zł

Stanowią 27,98% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	6 431 256,36	4 666 265,93
1. Wobec jednostek powiązanych	1 879 721,33	1 300 859,73
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	4 551 535,03	3 365 406,20
a) kredyty i pożyczki	1 126 210,68	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 437 505,73	2 505 819,98
- do 12 miesięcy	2 437 505,73	2 505 819,98
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	401 259,71	356 572,29
h) z tytułu wynagrodzeń	350 130,37	290 828,36
i) inne zobowiązania	236 428,54	212 185,57
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 1 879 721,33 zł
w kwocie 1.494.781,40 zł, zostały rozliczone na dzień badania. Salda potwierdzone.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) Zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A.

Na ww. kredycie ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartej umowy, a wymienione w pkt. 13 i 14 Informacji dodatkowej.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	2 342 297,38		2 342 297,38
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.	95 208,35		95 208,35
-	Dostawy niefakturowane			
Razem		2 437 505,73		2 437 505,73

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia badania w kwocie 1.508.806,90 zł, co stanowi 61,90%.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2013r.

c) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	79 999,00
-	Składki ZUS	316 498,71
-	PFRON	4 762,00
-		
Razem		401 259,71

Powyższe zobowiązania wynikają z zapisów i deklaracji.

Na dzień badania salda zostały uregulowane.

d) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego. Na dzień badania saldo zostało rozliczone w 2014r.

e) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 236 428,54 zł

Obejmują rozliczenia:

- z pracownikami – kwota 1.820,94 zł.,
- z tytułu leasingu – kwota 232.607,60 zł.
- z tytułu kaucji – kwota 2.000,00 zł.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 29 876,62 zł

Stanowią one 0,13% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 22 987 738,94 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 41 001 475,13 zł

w tym od jednostek powiązanych 1 429 285,65 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 1 723 337,83 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 39 278 137,30 zł

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

- a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,
- b) transakcji ze stronami powiązanymi, które prawidłowo omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” pkt VII.), jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.

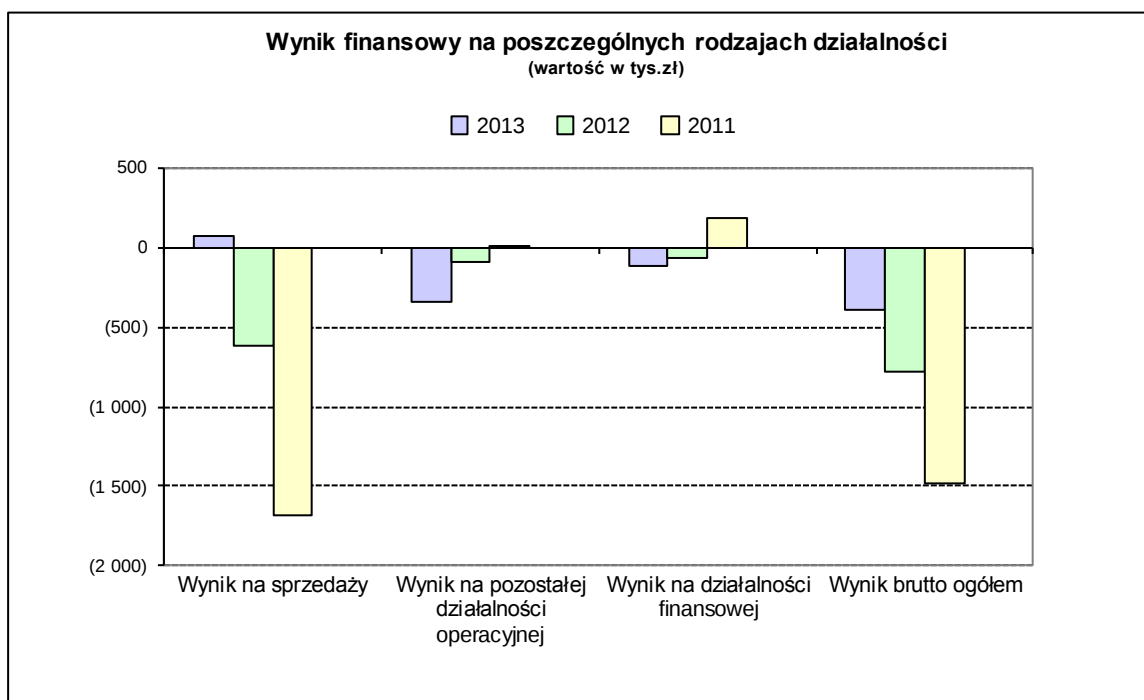
5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 40 931 716,75 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2013r. i 2014r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 358 913,85	3,3
Zużycie materiałów i energii	2 439 135,65	6,0
Usługi obce	6 847 418,54	16,7
Podatki i opłaty	86 071,34	0,2
Wynagrodzenia	6 004 457,08	14,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 093 813,31	2,7
Pozostałe koszty rodzajowe	382 036,79	0,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 719 870,19	55,5
Razem	40 931 716,75	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

167 992,61 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością Spółki

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		9 963,83
Inne przychody operacyjne		158 028,78
-	zaokrąglenia	28,78
-	odstępne	50 000,00
-	rozwiązanie rezerw na stratę na podnajmie	108 000,00
Razem		167 992,61

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

509 806,49 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		68 212,13
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne		441 594,36
-	różnice z zaokrągleń, wyksięgowień	1 257,25
-	darowizny aktywów obrotowych	5 103,91
-	kary umowne, odszkodowania	498,05
-	koszty lat ubiegłych	349,00
-	straty w towarach	434 386,15
Razem		509 806,49

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 81.025,14 zł nad przychodami z tego tytułu w kwocie 12.813,01 zł.

Powyższe kwoty zostały rzeczowo poprawnie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

17 694,09 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2013, w tym głównie odsetki od udzielonych pożyczek.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach		
Odsetki		17 694,09
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		
-		
Razem		17 694,09

5.6. Koszty finansowe

133 877,54 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	127 113,43
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	6 764,11
- saldo różnic kursowych	6 764,11
Razem	133 877,54

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy strata brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat stanowi kwotę 388.238,95 zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie (388.238,95) zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Strata bilansowa	(-)388.238,95 zł
6.2. Koszty i straty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	709.415,39 zł
6.3. Koszty podatkowe (koszty bilansowe lat poprzednich)	(-)440.214,42 zł
6.4. Przychody niepodatkowe	(-)125.897,42 zł
6.5. Przychody podatkowe (przychody bilansowe lat poprzednich)	303,89 zł
6.6. Strata podatkowa	(-)244.631,51 zł

W rachunku zysków i strat Spółka wykazała stratę netto za rok 2013 w wysokości 388.238,95 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wyrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 594 855,66
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	- 2 950 834,99
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	748 938,72
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	- 607 040,61
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 607 040,61

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 388.238,95 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 21.03.2014 roku.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 29 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Grażyna Cichosz

nr rej 9878

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

Warszawa, dnia 21 marca 2014 r.

Oświadczenie dotyczące przestrzegania Dobrych Praktyk oraz informacje wymagane przez ich zapisy

I. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2013 roku z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy – Invest Concept Sp. z o.o. – wyniosło w 2013 roku: 8.500, 00 zł.

II. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2013 roku.

Łączny koszt Spółki z tytułu pełnienia funkcji przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2012r. wyniósł: 392.713,20 zł brutto

III. Oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w 2013 roku

Spółka przestrzegała i stosowała wszystkie zasady dobrych praktyk w 2013 roku. Wyjątkiem było nie stosowanie w pełni tylko dwóch zasady dobrych praktyk:

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 z korzyści z tego wynikających.

Zasada nr 11 – zorganizowano jedno publicznie dostępne spotkanie Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. z udziałem Autoryzowanego Doradcy dla inwestorów, analityków i mediów. Zapisy Dobrych Praktyk wymagają dwóch takich spotkań. Odstąpienie od przestrzegania w pełni tej zasady miało charakter incydentalny.

Warszawa 28.03.2014r.

Oświadczenie Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2013 rok

Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2013 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
Zarządu**

Sławomir Chłoń

Wiceprezes

Przemysław Tomaszewski

Warszawa dnia 28.03.2014r.

**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 sprawozdania finansowego za 2013 rok, został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z 28.11.2013 roku zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Prezes Zarządu
Zarządu**

Sławomir Chłoń

Wiceprezes

Przemysław Tomaszewski