



RAPORT
JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA I KWARTAŁ 2014

SPIS TREŚCI:

List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.	3
Wybrane jednostkowe dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.	6
Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.	8
Struktura Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.:	10
Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.	11
1) Organic Farma Zdrowia S.A. – Jednostka Dominująca.	11
2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej	13
Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w I kwartale 2014 roku:	17
1) Organic Farma Zdrowia S.A.	17
2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej	17
Informacja na temat działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanych w okresie I kwartału 2014 roku:	19
1) Organic Farma Zdrowia S.A.	19
2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej	19
Działania z zakresu CSR prowadzone przez Organic Farma Zdrowia S.A.:	21
1) Organic Farma Zdrowia S.A.	21
2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej	22
Sprawozdania finansowe za I kwartał 2014 roku w tys. zł.	23
1) Zasady Rachunkowości stosowane przez jednostki tworzące Grupę Kapitałową Organic Farma Zdrowia S.A.	23
2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.	27
3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.	32
Zestawienie informacji opublikowanych w trybie raportu w okresie I kwartału 2014 roku.	37
1) Raporty EBI:	37
2) Raporty ESPI:	37
Oświadczenie w sprawie prognoz	38
Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	38



List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Sprzedaż Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 roku wyniosła 15,6 mln złotych, co stanowi 17,4% wzrostu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wzrost ten jest na podobnym poziomie jak w IV kwartale 2013 roku (wtedy było to 17%), ale sama wysokość sprzedaży jest nowym rekordem sprzedaży kwartalnej w historii Grupy.

Na sprzedaż tą złożyły się przychody spółki Organic Farma Zdrowia na poziomie 11,5 mln zł, co stanowi 7,7% wzrostu oraz 5,6 mln zł z 39% wzrostem sprzedaży spółki zależnej Eko-Wital. Sprzedaż obu spółek była rekordowa w ich historii i była między innymi efektem zauważalnego ożywienia popytu na produkty ekologiczne. Stanowi jednak duże osiągnięcie w okresie, w którym występował ciągły, kilkuprocentowy spadek odwiedzalności centrów handlowych oraz słabe nastroje konsumenckie mające wpływ na sprzedaż detaliczną w tym okresie.

Rentowność spółek dystrybucyjnych Grupy była bardzo dobra, co wynikało głównie z doskonałej dynamiki sprzedaży. Spółka Eko-Wital 5,6 mln zł sprzedaży (39% wzrostu), które dały 147 tys. złotych zysku netto a spółka Bio Planet przy sprzedaży 15,3 mln zł (58% wzrostu) wypracowała 468 tys. złotych zysku netto. Rentowność Spółki Organic Farma Zdrowia była niższa niż w I kwartale 2013 i wyniosła 25 tys. złotych zysku netto i 459 tys. złotych wyniku EBITDA. Mniejsza rentowność spółki w tym okresie wynika z faktu uruchomienia w 2013 roku aż 6-ciu nowych jednostek handlowych (5-ciu sklepów stacjonarnych i jeden, nowy sklep internetowy), z czego aż 4-y jednostki były uruchomione pod koniec roku. Wszystkie te sklepy będą partycypować we wzroście wyników w przyszłych okresach, ale w omawianym okresie tylko dwa pierwsze zbliżyły się do break-even a pozostałe generowały jeszcze znaczące straty. Na rentowność spółki w tym okresie również duży wpływ miały znacząco większe koszty marketingu (w stosunku do poprzednich lat). W marketingu zarząd Spółki upatruje ogromną szansę na dalsze, znaczące wzrosty sprzedaży, które wygenerują pod koniec roku i w kolejnych latach godziwe zyski. Doskonałe wyniki osiągnęła w I kwartale 2014 roku Grupa Green Way S.A., która wypracowała **1,4 mln złotych sprzedaży**, co stanowi 40% wzrostu i **154 tys. złotych zysku netto** w stosunku do 180 tys. zł straty rok wcześniej, przy czym sama spółka Green Way S.A. osiągnęła stratę w kwocie 5 tys. zł na sprzedaży 372 tys. zł.

EBITDA Grupy w 1-tym kwartale wyniosła 714 tys. złotych i była o 12,9 niższa niż przed rokiem (z powodów wyżej opisanych).

Najważniejszymi wydarzeniami 1-ego kwartału 2014 roku były:

- 5-tego Marca rozpoczął się pierwszy etap programu edukacyjnego „W 90 DNI DO EKO”. Był to pierwszy krok do zmiany stylu życia i nawyków odżywiania (drugi etap programu trwa do 2 czerwca br.). To druga edycja programu. W tym roku zdobył on jeszcze większe zainteresowanie w stosunku do poprzedniego – do programu zgłosiły się tysiące uczestników.
Celem programu jest zmiana nawyków odżywiania na bardziej świadomy oraz stylu życia uczestników na bardziej „Eko”. Codziennie otrzymywane zadania zawierające wskazówki stymulujące do świadomego życia i odżywiania pozytywnie oddziałują na uczestników. Program ten to również zachęta do świadomego gotowania w trosce o swoje zdrowie z uwzględnieniem prawdziwych potrzeb organizmu.

Nie bez znaczenia były również liczne nagrody ufundowane przez sponsorów i partnerów m.in. firmę Bosch, Kroplę Zdrowia, Centrum Konferencyjno-Wypoczynkowe Bartłowizna i Dwór Bartła oraz Ministerstwo Rolnictwa.

Koordynatorem programu jest firma Organic Farma Zdrowia, która przez 45 dni dostarczała produkty ekologiczne dwóm głównym EKObohaterkom. Zadaniem wybranych wcześniej dwóch osób było stymulowanie do zmiany sposobu odżywiania i stylu życia innych uczestników programu. Patronatem honorowym akcję objęli Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi oraz Ministerstwo Środowiska. Ekspertami wspierającymi byli prof. Ewa Rembiałkowska - kierująca Katedrą Żywności Funkcjonalnej, Ekologicznej i Towaroznawstwa SGGW, dr inż. Ewelina Hallman - z Zakładu Żywności Ekologicznej SGGW, mgr Agnieszka Sienkiewicz - doradca żywieniowy, diet coach, ekspert ds. zdrowego odżywiania w Organic Farma Zdrowia, mgr Kamila Jeżowska-Hułas - psycholog, coach, trenerka kompetencji społecznych.

- Organic Farma Zdrowia sukcesywnie powiększa ilość produktów pod marką własną. Zdecydowana większość produktów jest wytwarzana przez polskich producentów, ale również coraz więcej dostawców z zagranicy docenia pozycję lidera rynku, jaką Spółka osiągnęła w Polsce i są oni gotowi dla niej produkować. Jeden z największych przetwórców warzyw z Holandii rozpoczął produkcję pod marką Organic Farma Zdrowia konserwowej kukurydzy, groszku i ciecierzycy. Natomiast producent najlepszego certyfikowanego, ekologicznego soku z grantu z Azji Zachodniej dostarczył już dla Grupy Organic Farma Zdrowia kilkadziesiąt tysięcy litrów tego niezwykle bogatego w witaminy soku zwanego eliksirem młodości. Cena tego soku na półkach sieci sklepów Spółki jest o połowę niższa od innych soków ekologicznych z granatu oraz w pełni konkurencyjna z ceną konwencjonalnych soków lub napojów z granatu na rynku.
- W Marcu, Grupa sfinalizowała transakcję odnowienia i powiększenia finansowania obrotowego dla spółki Organic Farma Zdrowia S.A. oraz Eko-Wital Sp. z o.o. Szczegółowy opis transakcji znajduje się w raporcie bieżącym o numerze 6/2014.

Rosnąca świadomość, czym jest zdrowy styl życia poprzez lepsze odżywianie się przy zastosowaniu ekologicznych produktów, coraz lepsza dostępność tych produktów, coraz mniejsza różnica cenowa pomiędzy droższymi produktami ekologicznymi a produktami konwencjonalnymi powoduje, że zainteresowanie ofertą Spółki i Grupy rośnie w sposób znaczący z każdym rokiem. Jeśli do tego dołączymy fakt potwierdzonego 3,3% wzrostu PKB w I kwartale 2014 roku, co oznacza powrót gospodarki na tory rozwoju, który musi się wkrótce przełożyć na wzrost konsumpcji, to Zarząd Spółki optymistycznie ocenia perspektywy branży. Grupa Organic Farma Zdrowia, jako Lider w sprzedaży i dystrybucji produktów ekologicznych, naturalnych i tradycyjnych liczy na wieloletni, dynamiczny rozwój, wzrost sprzedaży i zysków, które dadzą zadowolenie wszystkim akcjonariuszom.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Inwestorom i Klientom

Sławomir Chłoń

i

Przemysław Tomaszewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

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.

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



Wybrane jednostkowe dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.

Pozycje	I kwartał 2014 w tys. PLN	I kwartał 2013 w tys. PLN	I kwartał 2014 w tys. EUR	I kwartał 2013 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	11 497	10 675	2 744	2 558
Zysk (strata) ze sprzedaży	176	381	42	91
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	63	374	15	90
EBITDA	459	684	110	164
Zysk (strata) brutto	25	354	6	85
Zysk (strata) netto	25	354	6	85
Amortyzacja	396	310	94	74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	285	359	68	86
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-405	-504	-97	-121
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	169	-78	40	-19
Kapitał (fundusz) własny	16 230	16 947	3 891	4 057
Zobowiązania krótkoterminowe	6 346	4 612	1 521	1 104
Zobowiązania długoterminowe	190	302	46	72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	449	785	108	188
Należności krótkoterminowe	850	628	204	150
Należności długoterminowe	433	730	104	175

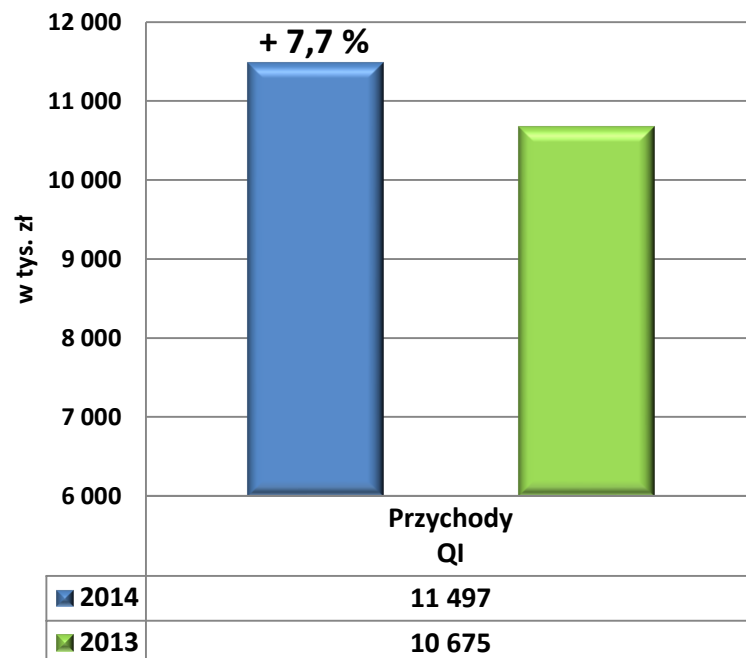
Zastosowane kursy euro:

Rachunek zysków i strat I kwartał 2014:	4,1894	Bilans 31.03.2014:	4,1713
Rachunek zysków i strat I kwartał 2013:	4,1738	Bilans 31.03.2013:	4,1774

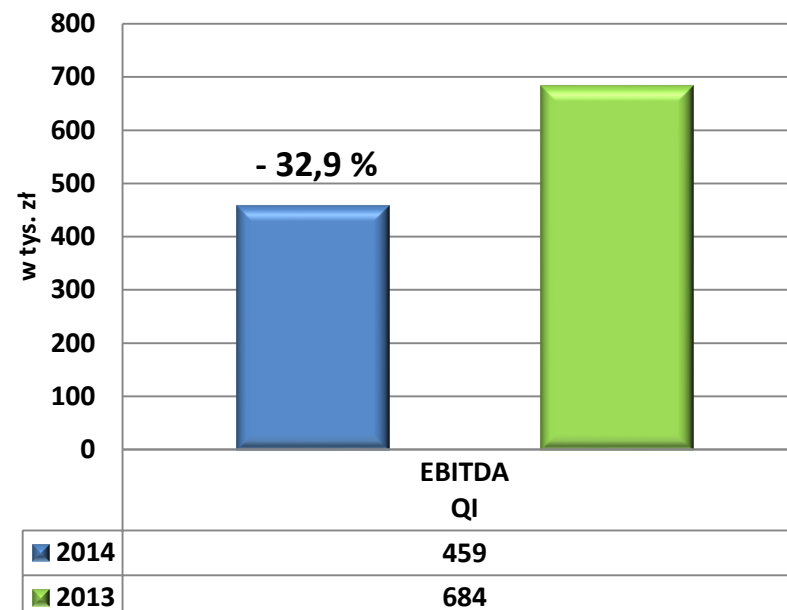
Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 Marca 2014 i 2013 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

Jednostkowe przychody ze sprzedaży oraz EBITDA Organic Farma Zdrowia S.A.

**Przychody ze sprzedaży Organic Farma Zdrowia S.A.
w tys. zł.**



EBITDA Organic Farma Zdrowia S.A. w tys. zł.



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

Pozycje	I kwartał 2014 w tys. PLN	I kwartał 2013 w tys. PLN	I kwartał 2014 w tys. EUR	I kwartał 2013 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	15 554	13 247	3 713	3 174
Zysk (strata) ze sprzedaży	464	528	111	126
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	286	495	68	119
EBITDA	714	820	171	196
Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporząd. wycenianych m. praw własności	133	36	32	9
Zysk (strata) brutto	321	465	77	111
Zysk (strata) netto	321	465	77	111
Amortyzacja	428	325	102	78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	261	332	62	80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-421	-532	-101	-128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	434	-35	104	-8
Kapitał (fundusz) własny	15 194	15 355	3 643	3 676
Zobowiązania krótkoterminowe	11 053	7 180	2 650	1 719
Zobowiązania długoterminowe	235	302	56	72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	701	807	168	193
Należności krótkoterminowe	4 330	2 564	1 038	614
Należności długoterminowe	436	733	105	175
Udziały w jedn. podporządkowanych wyceniane m. praw własności	4 052	3 612	971	865

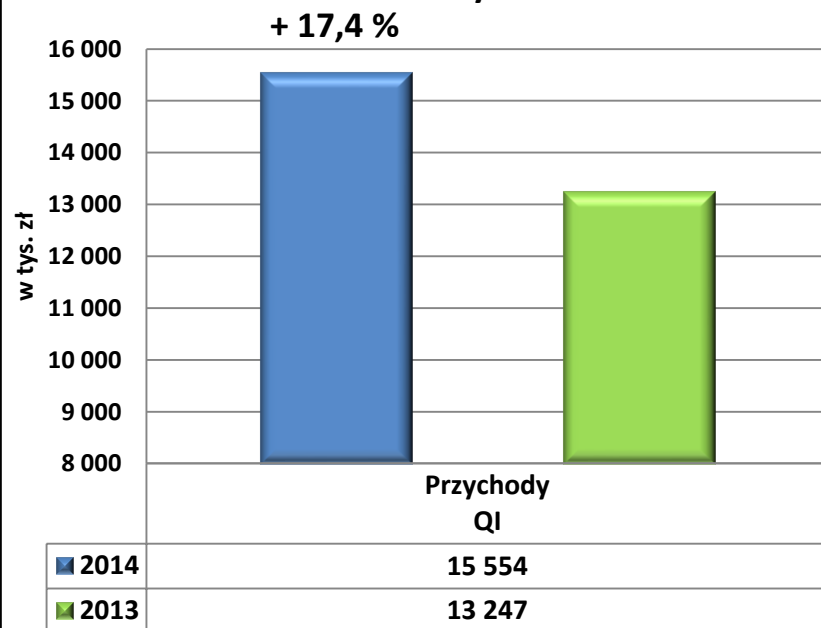
Zastosowane kursy euro:

Rachunek zysków i strat I kwartał 2014:	4,1894	Bilans 31.03.2014:	4,1713
Rachunek zysków i strat I kwartał 2013:	4,1738	Bilans 31.03.2013:	4,1774

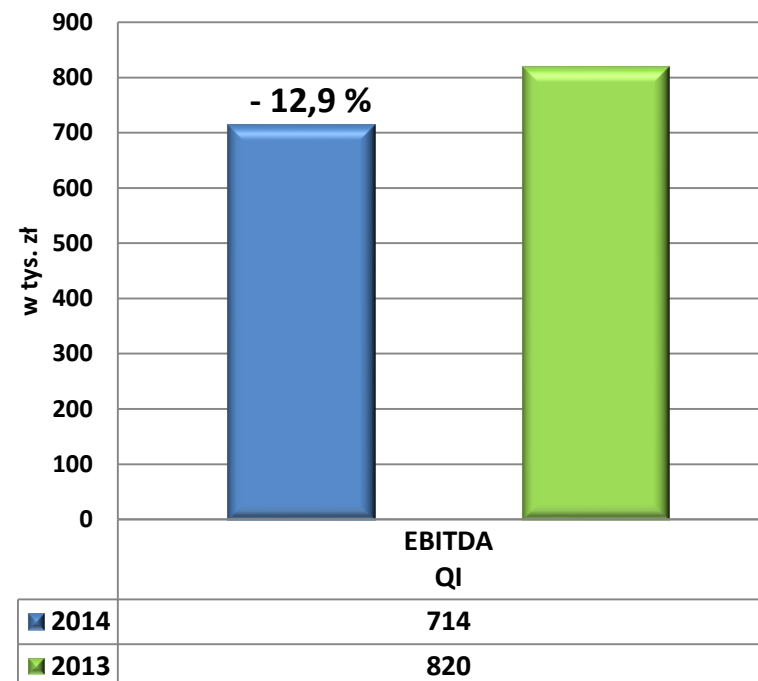
Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 Marca 2014 i 2013 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży oraz EBITDA Grupy Kapitałowej

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej
w tys. zł.



EBITDA Grupy Kapitałowej w tys. zł.



Komentarz do tabeli finansowej

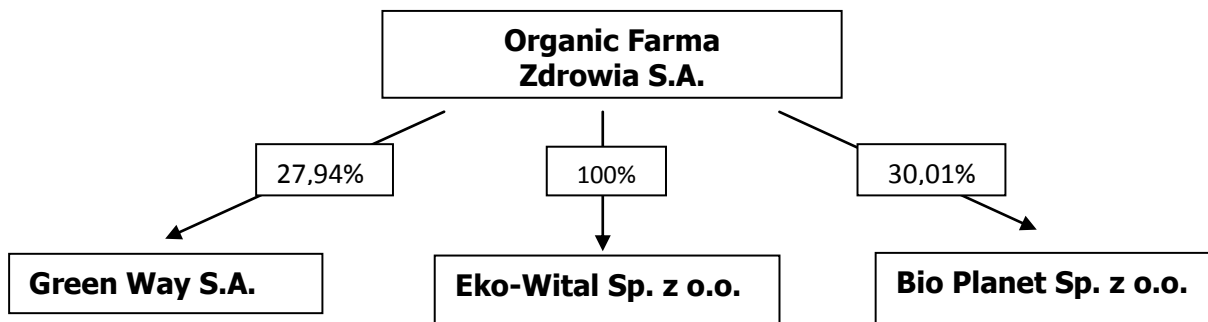
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje jednostkę zależną Eko-Wital Sp. z o.o. (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone Bio Planet Sp. z o.o. oraz Green Way S.A. (wycena udziałów metodą praw własności).

W związku z zaleceniem Audytora w trakcie badania sprawozdania za 2012 rok, spółka zmieniła klasyfikację księgową strat towarowych (z wyjątkiem ubytków naturalnych) powstających w toku działalności obiektów handlowych. Od Marca 2013 roku są one prezentowane w rachunku wyników w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. W okresach wcześniejszych klasyfikowane były łącznie z ubytkami naturalnymi w pozycji zużycie materiałów i energii w ramach kosztów działalności operacyjnej.



Struktura Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.:

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 31.03.2014 r.



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

1) Zależne:

1. Eko-Wital Sp. z o.o.
2. Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. (nie prowadzi działalności operacyjnej)

2) Stowarzyszone:

1. Bio Planet Sp. z o.o.
2. Green Way S.A.



Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.

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



Siedziba: Warszawa

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

Adres korespondencyjny: ul. 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: 16 229 753,39

Kapitał podstawowy: 4 182 326,00

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty: 175

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

Organic Farma Zdrowia S.A. to pierwsza i obecnie największa w Polsce sieć samoobsługowych Delikatesów pod nazwą Organic Farma Zdrowia z ekologiczną i pro-zdrowotną żywnością, kosmetykami i środkami higieny osobistej oraz domowej. Organic Farma Zdrowia została uznana 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.

Na koniec I kwartału 2014 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 www.organic24.pl posiadającego pełną ofertę delikatesów stacjonarnych. Delikatesy sieci 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 tys. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od ponad 100 różnych dostawców, z których połowa to firmy rodzinne. Głównie są to produkty ekologiczne (certyfikowane), czyli wytworzone bez użycia sztucznych nawozów i środków ochrony roślinnie zawierających także chemicznych środków konserwujących. Poza certyfikowaną żywnością ekologiczną delikatesy posiadają bogatą ofertę produktów dla wegetarian, wegan, diabetyków, alergików, a także osób stosujących różnego rodzaju diety: 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.

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

Wiele produktów znajdujących się w ofercie produkowanych jest dla Spółki pod jej marką własną „Organic Farma Zdrowia”. Produkty te są już doskonale rozpoznawane przez klientów i cieszą się coraz większą popularnością. Obecnie Spółka posiada ponad 200 produktów pod marką własną.

Akcjonariusze posiadających ponad 5% głosów na WZA Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień publikacji raportu za I kwartał 2014 zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę.	
Coöperatief AVALLON MBO U.A.*	40,60%
Sławomir Chłoń i podmioty powiązane*	24,89%
Przemysław Eliaś Tomaszewski*	15,35%
Pozostali akcjonariusze	19,16%

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



2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

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 ponad roku 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 sok z granatów oraz ekologiczne warzywa konserwowe w słoiczkach. Powstała również 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, Supermarkety, Hipermarkety, 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.

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: 45

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 odbiorców żywności ekologicznej. Spółka specjalizuje się przede wszystkim w obsłudze kilkuset specjalistycznych sklepów ekologicznych (indywidualne sklepy ekologiczne oraz sieci sklepów ekologicznych) oraz regałów i wysp ekologicznych tworzonych w sklepach ogólnospożywczych (delikatesy, super i hiper markety). Uzupełniające kanały sprzedaży stanowią HORECA (hotele-restauracje-catering), hurtownie lokalne oraz eksport.

Spółka konfekcjonuje produkty ekologiczne w Zakładzie Konfekcjonowania w Wilkowej Wsi pod marką „BIO PLANET”. Spółka rozwija też dział konfekcjonowania usługowego żywności ekologicznej (PrivateLabels).

Sprawozdanie finansowe Bio Planet Sp. z o.o. podlega konsolidacji 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 tak, więc 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 restaurację Green Way tytuł DOBRA MARKA 2014 – Jakość, Zaufanie, Renoma w kategorii: Sieć restauracji wegetariańskich.



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



Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w I kwartale 2014 roku:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

Sprzedaż Spółki w pierwszym kwartale wyniosła 11,5 mln PLN, czyli o 7,7% więcej niż w analogicznym okresie 2013 roku i stanowi nowy rekord sprzedaży kwartalnej. EBITDA wyniosła 459 tys. zł, ale spadła o 32,9% w stosunku do tej z I kwartału 2013 roku ze względu na bardzo duże koszty uruchomienia aż 6-ciu nowych jednostek handlowych (5 sklepów stacjonarnych i jeden, nowy sklep internetowy) w 2013 roku, które będą partycypować we wzroście wyników w przyszłych okresach, ale w omawianym okresie tylko 2-a sklepy zbliżyły się do break-even a pozostałe 4-y generowały jeszcze duże straty. Na spadek rentowności Spółki w tym okresie również duży wpływ miały znacząco większe koszty marketingu (w stosunku do poprzednich lat). W marketingu zarząd Spółki upatruje ogromną szansę na dalsze, znaczące wzrosty sprzedaży, które wygenerują pod koniec roku i w kolejnych latach godziwe zyski.

Pozytywny wpływ na zwiększoną sprzedaż miały:

1. Działania marketingowe, które dają ciągły wzrost nowych Klientów
2. Rosnąca świadomość, czym jest żywność ekologiczna i jakie daje korzyści
3. Klienci nowo otwartych Delikatesów

Negatywny wpływ na osiągnięte wyniki kwartału miały głównie:

1. Bardzo wysokie koszty 3-ech, nowo otwartych Delikatesów
2. Koszty nowych Delikatesów internetowych
3. Zwiększone koszty logistyki w związku z znaczącym zwiększeniem ilości dostaw do sklepów
4. Uruchomienie własnego działu marketingu i PR
5. Wysokie rabaty i straty na produktach uznanych za konieczne do usunięcia z oferty ze względu na ich niezadowalającą rotację (ostatnia faza procesu rozpoczętego jesienią 2013 roku)

2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

W I kwartale Spółka pochwalić się może wzrostem sprzedaży na poziomie 39 % (1Q 2014 do 1Q 2013) do kwoty **5,6 mln zł**, co przełożyło się na znaczący wzrost kwartalnego zysku na sprzedaży do 242,1 tys. zł i **147,1 tys. zł zysku netto** w porównaniu do 152,4 tys. zł zysku ze sprzedaży i 111,0 tys. zł zysku netto w I kwartale 2013.

Wyniki te zostały uzyskane dzięki:

1. Zwiększeniu oraz optymalizacji asortymentu pod względem rentowności produktów oraz potrzeb największych klientów.

2. Ciągłemu powiększaniu oferty produktów dostępnych pod marką własną „Eko-Wital”.
3. Dostępności świeżych, ekologicznych warzyw i owoców – krajowych i importowanych.
4. Usprawnianiu procesów logistycznych poprzez dostawy na magazyny centralne największych klientów.

Spółka zakończyła I kwartał 2014 ze znaczącym zyskiem wykazując poprawę w stosunku do I kwartału zeszłego roku.

Bio Planet Sp. z o.o.

Na pozytywne wyniki spółki w I kwartale 2014 roku wpływ miały następujące czynniki:

1. **Bardzo wysoka dynamika sprzedaży: 58%.** Przychody netto ze sprzedaży za I kwartał 2014 wyniosły **15,3 mln zł** wobec 9,7 mln zł w pierwszym kwartale 2013 roku.
2. Uruchomienie dostaw świeżych warzyw i owoców BIO bezpośrednio z Hiszpanii.
3. Rozbudowa zakładu konfekcjonowania
4. Rozbudowa powierzchni magazynowych i potencjału logistycznego

Green Way S.A.

W I kwartale 2014 roku Grupa Green Way S.A. wypracowała **1,4 mln** złotych sprzedaży, co stanowi 40% wzrostu i **154 tys. złotych zysku netto** w stosunku do 180 tys. zł straty rok wcześniej, przy czym sama spółka Green Way S.A. osiągnęła stratę w kwocie 5 tys. zł na sprzedaży 372 tys. zł.

Tak doskonałe wyniki Grupa Green Way (składającej się z 6-ciu spółek) zostały osiągnięte dzięki:

- zamknięciu nierentownych lokali gastronomicznych
- przeprowadzonej skutecznie restrukturyzacji spółki
- rewitalizacji wszystkich lokali do nowych konceptów, co we wszystkich wypadkach dało kilkudziesięcio procentowe wzrosty sprzedaży (w przypadku jednego lokalu nawet 100% wzrostu)
- coraz lepszej percepcji sieci Green Way i jej oferty przez Klientów
- dużo cieplejszej pogody w okresie zimowy niż w poprzednich latach, co przełożyło się na zwiększoną frekwencję we wszystkich lokalach sieci.



Informacja na temat działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanych w okresie I kwartału 2014 roku:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

- a) Organic Farma Zdrowia sukcesywnie powiększa ilość produktów pod marką własną. Zdecydowana większość produktów jest wytwarzana przez polskich producentów, ale również coraz więcej dostawców z zagranicy docenia pozycję lidera rynku, jaką Spółka osiągnęła w Polsce i są oni gotowi dla niej produkować. Jeden z największych przetwórców warzyw z Holandii rozpoczął produkcję pod marką Organic Farma Zdrowia konserwowej kukurydzy, groszku i ciecierzycy. Natomiast producent najlepszego certyfikowanego, ekologicznego soku z grantu z Azji Zachodniej dostarczył już dla Grupy Organic Farma Zdrowia kilkadziesiąt tysięcy litrów tego niezwykle bogatego w witaminy soku zwanego eliksirem młodości. Cena tego soku na półkach sieci sklepów Spółki jest o połowę niższa od innych soków ekologicznych z granatu oraz w pełni konkurencyjna z ceną konwencjonalnych soków lub napojów z granatu na rynku.
- b) W Marcu, Grupa sfinalizowała transakcję odnowienia i powiększenia finansowania obrotowego dla spółki Organic Farma Zdrowia S.A. oraz Eko-Wital Sp. z o.o. Szczegółowy opis transakcji znajduje się w raporcie bieżącym o numerze 6/2014.
- c) Nowy, własny dział marketingu i PR, zrealizował działania mające na celu wzmacnianie marki i promowanie zdrowego stylu życia poprzez zdrowe odżywianie przy wykorzystaniu ekologicznej żywności, kosmetyków i innych produktów organicznych. W 1-szym kwartale działania skupiły się na organizacji i promocji II edycji ogólnopolskiego programu 90DNIdoEKO, który rozpoczął się 5 marca.

2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

W ramach rozwoju działalności w I kwartale Spółka wdrożyła nowy system sprzedaży - logistyczny oraz księgowy (dofinansowany z funduszy europejskich). Nowy system pozwolił przyspieszyć obrót dokumentów oraz szczegółowo analizować koszty logistyczne by poprawić rentowność Spółki.

W I kwartale Spółka zakończyła projekt nowej strony internetowej, zgodną z najnowszymi trendami w branży internetowej. Przejrzysta i nowoczesna strona jest doskonałą wizytówką firmy i pozwoli dotrzeć do większej ilości klientów i wzmocnić zaufanie dotychczasowych kontrahentów.

Przedstawiciele Spółki brali udział w największych targach produktów ekologicznych w Europie – BioFach & Vivanness 2014 w Norymbergii. Spółka bezustannie poszukuje nowych produktów i nowych producentów i/lub dostawców na terenie całego kraju a także w Europie, USA i Azji.

Spółka wprowadziła na rynek przetwory warzywne pod marką własną oraz uruchomiła nową linię „**DietWital**” skupiającą się na produktach specjalistycznych takich jak produkty bezcukrowe, bezglutenowe itp..

Oferta Eko-Wital na świeże owoce i warzywa poszerzyła się o produkty importowane, których nie uprawia się w kraju lub, które występują jedynie sezonowo i nadal w stosunkowo wąskim zakresie.

Cały czas realizowana jest strategia rozwoju przyjęta w 2012 roku oraz kontynuacja prac nad usprawnieniem logistyki i dystrybucji oraz poprawy efektywności we wszystkich kanałach sprzedaży.

BioPlanet Sp. z o.o.

Najistotniejsze działania pro-rozwojowe w okresie I kwartału:

1. W ciągu pierwszego kwartału 2014 r. uruchomiono konfekcjonowanie nowych rodzajów surowców ekologicznych (m.in. bulgurbio, migdały mielone bio).
2. Spółka wizytowała Targi Biofach w Norymberdze.
3. Rozpoczęto rozmowy z potencjalnymi nowymi dostawcami poznanymi na Targach Biofach.
4. Uruchomiono dostawy do Wrocławia i Trójmiasta 4 razy w tygodniu (wtorek, środa, czwartek, piątek).

Green Way S.A.

Strategia rozwoju zmodyfikowana została także poprzez odchodzenie od modelu czystej franszyzy na rzecz tworzenia spółek zależnych, w których Green Way S.A. obejmować ma minimum 51% udziałów a przez to może sprawować bezpośredni nadzór nad działalnością tych spółek i konsolidować wyniki.

Spółka w dalszym ciągu opiera swoją działalność na prowadzeniu barów wegetariańskich (aktualnie 19) w oparciu o system franchisowy. Spółka zmieniła strategię dalszego rozwoju, rezygnując z uruchamiania nowych punktów w miejscowościach średnich i małych na rzecz wyłącznie dużych aglomeracji. Zwraca się większą uwagę na atrakcyjność lokalizacji w danej miejscowości, czego przykładem jest otwarty z dużym sukcesem pod koniec września 2013 roku lokal w Krakowie przy ulicy Krupniczej.



Działania z zakresu CSR prowadzone przez Organic Farma Zdrowia S.A.:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

W obrębie działań z zakresu odpowiedzialności społecznej, Organic Farma Zdrowia prowadzi regularne działania w dziedzinie prozdrowotnej edukacji Polaków.

5 Marca ruszyła II edycja ogólnopolskiego, prospołecznego i proekologicznego Programu „90 Dni do Eko”. Organic Farma Zdrowia jest partnerem strategicznym i głównym koordynatorem Programu.

Patronat honorowy nad projektem objął Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi oraz Minister Środowiska. Partnerami Programu było także wiele miast, stowarzyszeń, fundacji i innych organizacji związanych z ekologią. Program wspiera kilkunastu producentów i dostawców żywności ekologicznej z Polski i zagranicy. Projekt jest też wspierany przez 20-stu Partnerów Medialnych. W obecnej edycji Programu, uczestnicy mogli otrzymać wiele cennych nagród a ich Sponsorem Głównym jest firma Bosch.

„90 DNI do EKO” to 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 zadań, realizowanych przez uczestników dzień po dniu. Data rozpoczęcia Programu nie była przypadkowa – zbiega się z datą rozpoczęcia postu przed świętami Wielkanocnymi. W czasie 45 dni kilka tysięcy uczestników mogło się zapoznać z takimi pojęciami jak ekologiczna żywność, racjonalne odżywianie i gotowanie z pożytkiem dla zdrowia własnego i swojej rodziny. Wszyscy mieli wsparcie psychologa i diet coach’a, którzy inspirowali i ułatwiali zmianę stylu życia. Na różnych etapach PIERWSZEGO KROKU na uczestników czekały nagrody. Od uczestników i dwóch Ekobohaterek mobilizujących swoje drużyny (uczestnicy zostali podzieleni na dwie grupy) można było się dowiedzieć jak dużo im dało stosowanie się do przesyłanych przez psychologa i diet coach’a zadań, przepisów i porad. Celną opinię na temat korzyści płynących z wstąpienia do „90 dni” napisał jeden z uczestników: „Biorę udział w EKO, bo chcę zajść daleko”.

Ekspertami wspierającymi „90 dni” byli:

- Prof. Ewa Rembiałkowska - kierująca Katedrą Żywności Funkcjonalnej, Ekologicznej i Towaroznawstwa SGGW – niekwestionowany ekspert w skali międzynarodowej;
- Dr inż. Ewelina Hallman – doktorant w Zakładzie Żywności Ekologicznej SGGW;
- Mgr Agnieszka Sienkiewicz – doradca żywieniowy, diet coach, ekspert ds. zdrowego odżywiania w Organic Farma Zdrowia (koordynator „90 dni”);
- Mgr Kamila Jeżowska-Hułas – psycholog, coach, trenerka kompetencji społecznych.

Więcej o Programie na www.90dnidoeko.pl

2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

Spółka dba by produkty wprowadzane na rynek były jak najmniej szkodliwe dla środowiska zarówno w procesie uprawy czy hodowli jak i w procesie transportu, i logistyki.

Spółka na swojej nowej stronie internetowej edukuje klientów, czym jest żywność ekologiczna i dlaczego jest ona tak ważna dla środowiska i oczywiście dla zdrowego trybu odżywiania.

Prowadzone są permanentne działania mające na celu zmniejszenie ścieżki dystrybucji towarów oraz pozyskiwanie surowców prosto od producentów, co pozwoli znacząco zmniejszyć emisję dwutlenku węgla poprzez skrócenie tras dostaw.

Spółka dba o rozwój osobowy i zwiększanie kompetencji pracowników poprzez ich liczny udział w szkoleniach.

Bio Planet Sp. z o.o.

Działania spółki pozwoliły przekonać lokalnego producenta nabiału koziego (Capra Campinos oddalona od siedziby firmy o 3 kilometry) do uzyskania certyfikatu ekologicznego i uruchomienia produkcji wyśmienitego nabiału koziego w wersji ekologicznej. Dzięki takim działaniom spółka pozyskała lokalnego dostawcę i będzie mogła w mniejszym stopniu opierać się o zagranicznych dostawców nabiału koziego. Kozie jogurty i twarogi zostały bardzo dobrze przyjęte przez klientów.



Sprawozdania finansowe za I kwartał 2014 roku w tys. zł.

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

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

Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Know-how – od 5% do 20%

Autorskie prawa majątkowe – 20%

Znaki towarowe i domena – 5%

Licencje i oprogramowanie – od 10% do 20%

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które:

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

Rzeczowe składniki aktywów trwałych wycenia się i ujmuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na dzień bilansowy ocenia się czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła zaistnieć utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów trwałych weryfikuje się i w razie konieczności koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych

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

Aktywa finansowe

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

Zapasy

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

Należności

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały własne

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

Rezerwy

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

Zobowiązania

Wyceniono na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Kredyty i pożyczki

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

Ujmowanie przychodów

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

Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat za I kwartał 2014 roku w tys. zł.

Nazwa pozycji	IQ.2014	IQ.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 497	10 675
- od jednostek powiązanych	306	347
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	365	458
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 132	10 218
B. Koszty działalności operacyjnej	11 321	10 294
I. Amortyzacja	396	310
II. Zużycie materiałów i energii	581	642
III. Usługi obce	1 793	1 735
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23	17
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 655	1 443
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	310	263
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	180	82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 384	5 802
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	176	381
D. Pozostałe przychody operacyjne	3	39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	2	2
III. Inne przychody operacyjne	1	36
E. Pozostałe koszty operacyjne	115	46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	115	46
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	63	374
G. Przychody finansowe	5	5
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	5	5
- od jednostek powiązanych	1	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	0
H. Koszty finansowe	43	25
I. Odsetki, w tym:	40	22
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	3	3
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	25	354
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	25	354
L. Podatek dochodowy	0	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	25	354

Organic Farma Zdrowia S.A.*Jednostkowy i skonsolidowany raport za I kwartał 2014 roku***Jednostkowy bilans Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 31.03.2014 w tys. zł**

AKTYWA	Na 31.12.2014	Na 31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	19 467	18 248
I. Wartości niematerialne i prawne.	1 011	887
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	0	0
2. Wartość firmy.	30	57
3. Inne wartości niematerialne i prawne.	953	525
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	28	305
II. Rzeczowe aktywa trwałe.	9 706	8 314
1. Środki trwałe	9 635	7 449
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	6 587	4 428
c) urządzenia techniczne i maszyny.	1 413	1 273
d) środki transportu.	491	610
e) inne środki trwałe.	1 145	1 137
2. Środki trwałe w budowie.	71	66
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	0	800
III. Należności długoterminowe.	433	730
1. Od jednostek powiązanych.	0	0
2. Od pozostałych jednostek.	433	730
IV. Inwestycje długoterminowe.	8 317	8 317
1. Nieruchomości.	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne.	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe.	8 317	8 317
a) w jednostkach powiązanych.	8 317	8 317
- udziały lub akcje.	8 317	8 317
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0	0
b) w pozostałych jednostkach.	0	0
- udziały lub akcje.	0	0
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	3 417	3 807
I. Zapasy.	1 764	2 105
1. Materiały.	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku.	0	0
3. Produkty gotowe.	0	0
4. Towary.	1 764	2 105
5. Zaliczki na dostawy.	0	0
II. Należności krótkoterminowe.	850	628
1. Należności od jednostek powiązanych.	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy.	0	0
- powyżej 12 miesięcy.	0	0
b) inne.	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek.	850	628
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	167	169
- do 12 miesięcy.	167	169
- powyżej 12 miesięcy.	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	132	142
c) inne.	552	317
d) dochodzone na drodze sądowej.	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	604	934
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	604	934
a) w jednostkach powiązanych.	50	47
- udziały lub akcje.	0	0
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	50	47
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0	0
b) w pozostałych jednostkach.	105	102
- udziały lub akcje.	0	0
- inne papiery wartościowe.	0	0

Organic Farma Zdrowia S.A.*Jednostkowy i skonsolidowany raport za I kwartał 2014 roku*

- udzielone pożyczki.
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.
- inne środki pieniężne.
- inne aktywa pieniężne
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
RAZEM AKTYWA

PASYWA

A. Kapitał (fundusz) własny
I. Kapitał (fundusz) podstawowy
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych
VIII. Zysk (strata) netto
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
I. Rezerwy na zobowiązania.
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.
- długoterminowa.
- krótkoterminowa.
3. Pozostałe rezerwy.
- długoterminowe.
- krótkoterminowe.
II. Zobowiązania długoterminowe.
1. Wobec jednostek powiązanych.
2. Wobec pozostałych jednostek.
a) kredyty i pożyczki.
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.
c) inne zobowiązania finansowe.
d) inne.
III. Zobowiązania krótkoterminowe.
1. Wobec jednostek powiązanych.
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
- do 12 miesięcy.
- powyżej 12 miesięcy.
b) inne.
2. Wobec pozostałych jednostek.
a) kredyty i pożyczki.
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.
c) inne zobowiązania finansowe.
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
- do 12 miesięcy.
- powyżej 12 miesięcy.
e) zaliczki otrzymane na dostawy.
f) zobowiązania wekslowe.
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.
h) z tytułu wynagrodzeń.
i) inne.
3. Fundusze specjalne.
IV. Rozliczenia międzyokresowe.
1. Ujemna wartość firmy.
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.
- długoterminowe.
- krótkoterminowe.
RAZEM PASYWA

Na 31.12.2014	Na 31.12.2013
105	102
0	0
449	785
288	452
161	333
0	0
0	0
198	139
22 884	22 055
16 230	16 947
4 182	4 182
0	0
0	0
24 983	24 983
0	0
0	0
-12 961	-12 573
25	354
0	0
6 654	5 108
91	157
0	0
0	0
0	0
0	0
91	157
0	0
91	157
190	302
0	0
190	302
0	0
0	0
0	0
190	302
6 346	4 612
1 858	1 265
1 858	1 265
1 858	1 265
0	0
0	0
4 488	3 347
1 394	0
0	0
0	0
2 140	2 498
2 140	2 498
0	0
0	0
0	0
409	359
372	326
174	164
0	0
28	37
0	0
28	37
21	36
6	1
22 884	22 055

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Organic Farma Zdrowia S.A. za I kwartał 2014r. w tys. zł

	IQ.2014	IQ.2013
A. Przepływy środków pieniężnych działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	25	354
II. Korekty razem	260	5
1. Amortyzacja	396	310
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	38	17
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	-41	-57
6. Zmiana stanu zapasów	148	-47
7. Zmiana stanu należności	74	-181
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-294	-6
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-60	-31
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	285	359
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	74	22
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNiP	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1	21
a) W jednostkach powiązanych	0	20
- odsetki	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	20
b) W pozostałych jednostkach	1	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	479	525
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	479	490
2. Inwestycje w nieruchomości oraz WNiP	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	35
a) W jednostkach powiązanych	0	32
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	32
b) W pozostałych jednostkach	0	3
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	3
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-405	-504
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	268	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
2. Kredyty i pożyczki	268	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe (odsetki otrzymane)	0	0
II. Wydatki	99	78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	59	59
8. Odsetki	39	19
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	169	-78
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	49	-223
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	49	-223
	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	400	1 007
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	449	785
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Organic Farma Zdrowia S.A.*Jednostkowy i skonsolidowany raport za I kwartał 2014 roku***Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 31.03.2014r. w tys. zł.**

	Na 31.03.2014	Na 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	16 593	16 593
- korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	16 593	16 593
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 182	4 182
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- wydania udziałów	0	0
- emisji akcji	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 182	4 182
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24 983	24 983
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- pokrycia straty	0	0
- koszt pozyskania kapitału	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	24 983	24 983
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) Zwiększenie z tytułu:	0	0
- emisja akcji serii C	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- przeniesienie na kapitał podstawowy emisji akcji serii C po rejestracji podwyższenia kapitału	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 573	-11 795
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenie ()	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 573	11 795
- korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 573	11 795
a) zwiększenie z tytułu:	388	778
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	388	778
b) zmniejszenie	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 961	12 573
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 961	-12 573
8. Wynik netto	25	354
a) Zysk netto	25	354
b) Strata netto	0	0
c) Odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 230	16 947

3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres I kwartału 2014 roku z tys. zł.

Nazwa pozycji	IQ.2014	IQ.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 554	13 247
- od jednostek powiązanych	40	25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	208	209
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 346	13 037
B. Koszty działalności operacyjnej	15 090	12 719
I. Amortyzacja	428	325
II. Zużycie materiałów i energii	645	709
III. Usługi obce	2 331	2 115
IV. Podatki i opłaty, w tym:	25	18
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 962	1 651
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	351	294
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	197	93
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 152	7 514
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	464	528
D. Pozostałe przychody operacyjne	3	39
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	2	2
III. Inne przychody operacyjne	1	36
E. Pozostałe koszty operacyjne	180	71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	180	71
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	286	495
G. Przychody finansowe	5	5
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	5	5
- od jednostek powiązanych	1	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	0
H. Koszty finansowe	73	41
I. Odsetki, w tym:	56	38
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	17	3
I. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostkach podporządkowanych	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	218	459
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
L. Odpis wartości firmy	30	30
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	30	30
III. Odpis wartości firmy –j jednostki współzależne	0	0
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
I. Odpis ujemnej wart. Firmy – jednostki zależne	0	0
14 Odpis ujemnej wart. Firmy – jednostki współzależne	0	0
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	133	36
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	321	465
P. Podatek dochodowy	0	0
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
S. Zysk (strata) netto (K-L-M)	321	465

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2014 roku w tys. zł.

AKTYWA	Na 31.12.2014	Na 31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	18 032	16 231
I. Wartości niematerialne i prawne.	1 374	1 145
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	0	0
2. Wartość firmy.	30	57
3. Inne wartości niematerialne i prawne.	1 317	532
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	28	555
Ia. Wartość firmy jednostek zależnych	1 979	2 100
II. Rzeczowe aktywa trwałe.	10 124	8 575
1. Środki trwałe	10 053	7 709
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu).	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej.	6 655	4 493
c) urządzenia techniczne i maszyny.	1 483	1 319
d) środki transportu.	710	705
e) inne środki trwałe.	1 205	1 193
2. Środki trwałe w budowie.	71	66
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	0	800
III. Należności długoterminowe.	436	733
1. Od jednostek powiązanych.	0	0
2. Od pozostałych jednostek.	436	733
IV. Inwestycje długoterminowe.	4 118	3 678
1. Nieruchomości.	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne.	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe.	66	66
a) w jednostkach powiązanych.	66	66
- udziały lub akcje.	66	66
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0	0
b) w pozostałych jednostkach.	0	0
- udziały lub akcje.	0	0
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe.	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0	0
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	4 052	3 612
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	0	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	8 724	6 906
I. Zapasy.	3 311	3 213
1. Materiały.	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku.	0	0
3. Produkty gotowe.	0	0
4. Towary.	3 311	3 213
5. Zaliczki na dostawy.	0	0
II. Należności krótkoterminowe.	4 330	2 564
1. Należności od jednostek powiązanych.	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy.	0	0
- powyżej 12 miesięcy.	0	0
b) inne.	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek.	4 330	2 564
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 556	2 017
- do 12 miesięcy.	3 556	2 017
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	214	221
c) inne.	560	326
d) dochodzone na drodze sądowej.	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	856	956
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.	856	956
a) w jednostkach powiązanych.	50	47
- udziały lub akcje.	0	0
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	50	47
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0	0

Organic Farma Zdrowia S.A.*Jednostkowy i skonsolidowany raport za I kwartał 2014 roku*

	Na 31.12.2014	Na 31.12.2013
b) w pozostałych jednostkach.	105	102
- udziały lub akcje.	0	0
- inne papiery wartościowe.	0	0
- udzielone pożyczki.	105	102
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe.	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.	701	807
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach.	540	474
- inne środki pieniężne.	161	333
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	228	173
RAZEM AKTYWA	26 756	23 137
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	15 194	15 355
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 182	4 182
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	23 652	23 280
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 961	-12 573
VIII. Zysk (strata) netto	321	465
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
X. Kapitały mniejszości	0	0
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 562	7 782
I. Rezerwy na zobowiązania.	215	262
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	0	0
- długoterminowa.	0	0
- krótkoterminowa.	0	0
3. Pozostałe rezerwy.	215	262
- długoterminowe.	0	0
- krótkoterminowe.	215	262
II. Zobowiązania długoterminowe.	235	302
1. Wobec jednostek powiązanych.	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek.	235	302
a) kredyty i pożyczki.	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0	0
c) inne zobowiązania finansowe.	0	0
d) inne.	235	302
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	11 053	7 180
1. Wobec jednostek powiązanych.	1 284	681
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 284	681
- do 12 miesięcy.	1 284	681
- powyżej 12 miesięcy.	0	0
b) inne.	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek.	9 769	6 500
a) kredyty i pożyczki.	2 820	791
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.	0	0
c) inne zobowiązania finansowe.	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 728	4 719
- do 12 miesięcy.	5 728	4 719
- powyżej 12 miesięcy.	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy.	0	0
f) zobowiązania wekslowe.	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń.	486	413
h) z tytułu wynagrodzeń.	451	382
i) inne.	284	195
3. Fundusze specjalne.	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe.	59	37
1. Ujemna wartość firmy.	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	59	37
- długoterminowe.	53	36
- krótkoterminowe.	6	1
RAZEM PASYWA	26 756	23 137

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2014 roku w tys. zł.

	IQ.2014	IQ.2013
A. Przepływy środków pieniężnych działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	321	465
II. Korekty razem	-60	-133
1. Zyski/straty mniejszości	0	0
2. Zysk/strata z udziałów/akcji w jednostkach wycenianych m. praw własności	-133	-36
3. Amortyzacja	428	325
4. Odpis wartości firmy	30	30
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	54	33
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
9. Zmiana stanu rezerw	-82	-9
10. Zmiana stanu zapasów	-76	-64
11. Zmiana stanu należności	-730	-641
12. Zmiana stanu zobow. krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów	519	269
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-70	-40
14. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	261	332
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	74	22
1. Zbycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	73	1
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNiP	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1	21
a) W jednostkach powiązanych	0	20
- odsetki	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	0	20
b) W pozostałych jednostkach	1	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	1	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	496	554
1. Nabycie WNiP oraz rzeczowych aktywów trwałych	496	519
2. Inwestycje w nieruchomości oraz WNiP	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	35
a) W jednostkach powiązanych	0	32
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	32
b) W pozostałych jednostkach	0	3
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	3
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-421	-532
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	570	65
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
2. Kredyty i pożyczki	570	65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe (odsetki otrzymane)	0	0
II. Wydatki	136	99
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
3. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	81	65
6. Odsetki	55	35
7. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	434	-35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	273	-234
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	273	-234
	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	427	1 041
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	701	807
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2014 roku w tys. zł.

	Na 31.03.2014	Na 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	14 873	14 763
- korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	14 873	14 763
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 182	4 182
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- wydania udziałów	0	0
- emisji akcji	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 182	4 182
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 153	23 290
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	499	-9
a) zwiększenie z tytułu:	775	315
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- korekt konsolidacyjnych	775	315
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	276	325
- koszty emisji akcji	0	0
- korekt konsolidacyjnych	276	325
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	23 652	23 280
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) Zwiększenie	0	0
b) zmniejszenie	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
1.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
1.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenie	0	0
1.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
1.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 573	11 795
- korekty błędów podstawowych	0	0
1.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 573	11 795
a) zwiększenie z tytułu:	388	778
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	388	778
b) zmniejszenie	0	0
1.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 961	12 573
1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 961	-12 573
2. Wynik netto	321	465
a) Zysk netto	321	465
b) Strata netto	0	0
c) Odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 194	15 355

Zestawienie informacji opublikowanych w trybie raportu w okresie I kwartału 2014 roku.

1) Raporty EBI:

1. 1/2014 - Terminy przekazywania raportów okresowych w 2014 r. – opublikowany dnia 14.01.2014
2. 2/2014 - Raport miesięczny za Grudzień 2013 – opublikowany dnia 14.01.2014
3. 3/2014 - Raport miesięczny za Styczeń 2014 – opublikowany dnia 14.02.2014
4. 4/2014 – Jednostkowy i skonsolidowany raportu za IV kwartał 2013 roku– opublikowany dnia 14.02.2014
5. 5/2014 - Raport miesięczny za Luty 2014 – opublikowany dnia 14.03.2014
6. 6/2014 – Zawarcie umów z Bankiem BZ WBK S.A.– opublikowany dnia 28.03.2014
7. 7/2014 – Raport roczny jednostkowy Organic Farma Zdrowia S.A. za 2013 rok.– opublikowany dnia 28.03.2014
8. 8/2014 – Raport roczny skonsolidowany Grupy Kapitałowej za 2013 rok.– opublikowany dnia 28.03.2014

2) Raporty ESPI:

- 1/2014 – Zawiadomienie od osoby zobowiązanej – opublikowany dnia 31.01.2014



Oświadczenie w sprawie prognoz

Organic Farma Zdrowia S.A. nie podawała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na 2014 rok.

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Warszawa dnia 15.05.2014r.

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

Sławomir Chłoń

Przemysław Tomaszewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

