

RAPORT

jednostkowy i skonsolidowany
za IV kwartał 2017 roku



Spis treści

List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.	3
Wybrane jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.	6
Struktura Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.:	9
Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.	10
1) Organic Farma Zdrowia S.A. – Jednostka Dominująca.	10
2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej.....	19
Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w IV kwartale 2017 roku:	23
Informacja na temat działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanych w okresie IV kwartału 2017 roku:.....	26
Działania z zakresu CSR prowadzone przez Organic Farma Zdrowia S.A. i spółki Grupy Kapitałowej:	29
Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za IV kwartał 2017 roku.	31
Zestawienie informacji opublikowanych w trybie raportów EBI i ESPI w okresie IV kwartału 2017 roku.	49
Oświadczenie w sprawie prognoz.....	50
Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	50



List Prezesa Zarządu Organic Farma Zdrowia S.A.



Szanowni Akcjonariusze,

2017 rok zakończył się sprzedażą w kwocie 56,1 mln zł i wzrostem 3% do roku poprzedniego. W samym IV-tym kwartale sprzedaż Spółki wyniosła 15,2 mln zł co stanowi wzrost na poziomie 2%.

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. wzrosła w 2017 roku o 2,4% w stosunku do 2016 roku osiągając kwotę 93,3 mln zł. Zarówno sprzedaż kwartalna jak i roczna osiągnęła nowe, rekordowe poziomy.

Przełomowym wydarzeniem na polskim rynku handlowym było uruchomienie przez Spółkę Organic Farma Zdrowia największego w Polsce marketu oferującego produkty ekologiczne. Otwarcie miało miejsce 8 listopada 2017 roku w centrum Warszawy w prestiżowym budynku biurowym Q22 przy al. Jana Pawła II nr 22 róg ulicy Grzybowskiej. Market połączony jest z pierwszym w Polsce ekologicznym bistro. Powierzchnia obiektu to 470 m². W markecie oferowanych jest kilka tysięcy produktów ekologicznych. Sklep o takiej powierzchni, ofercie i aranżacji jest nowością na polskim rynku handlu żywnością ekologiczną. Obiekt handlowy tej wielkości spowodował wzrost przychodów i kosztów operacyjnych spółki w czwartym kwartale, w tym istotnie zwiększone koszty marketingowe, związane z promocją nowego marketu Q22.

Koszty IV kwartału były też obciążone wielomiesięcznymi, zakrojonymi na ogromną skalę szkoleniami pracowników Organic Farma Zdrowia, które mają służyć podniesieniu kwalifikacji oraz umiejętności menedżerskich i sprzedażowych. Ponadto zamknięte zostały dwa nierentowne obiekty handlowe spółki zlokalizowane w aglomeracji warszawskiej. Część kosztów zamknięcia pokryta została z rezerw zawiązanych na ten cel na koniec 2016 roku. Wyniki Spółki zostały niezwykle mocno obciążone kwotą aż 2,61 mln złotych, która jest efektem zdarzeń jednorazowych, jakimi były rezerwy utworzone w kwocie 1,04 mln zł na koszt likwidacji w 2018 roku, kolejnych trzech nierentownych sklepów, oraz rezerwą w kwocie 1,57 mln zł na należność wynikającą z umowy pożyczki udzielonej panu Jerzemu Skoniecznemu w związku z powzięciem informacji przez Spółkę o otwarciu przyśpieszonego postępowania układowego przez tego kontrahenta.

Generalnie rok 2017 był dla Spółki rokiem ogromnych inwestycji w największy w Polsce market ekologiczny, w kompleksową rewitalizację aż 12 sklepów, w rozwój i unowocześnienie systemów informatycznych, a także optymalizację procesów, kosztów i posiadanych sklepów.

Dziękujemy naszym Klientom, Akcjonariuszom i Inwestorom

Sławomir Chłoń i Przemysław Tomaszewski
Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu



Delikatesy stacjonarne działają w Warszawie, Gdyni, Gdańsku, Rumi, Katowicach, Gliwicach, Krakowie, Łodzi, Płocku, Poznaniu, Wrocławiu, Piasecznie, Konstancinie, Bydgoszczy i Tarnowskich Górach a Delikatesy on line na terenie całego kraju oferując największy w Polsce asortyment produktów ekologicznych. Delikatesy sieci oferują ekologiczną i tradycyjną żywność, kosmetyki oraz środki higieny osobistej i domowej. Oferują kilka tysięcy artykułów pochodzących od ponad 100 rodzinnych gospodarstw ekologicznych, ale również od producentów reprezentujących najlepsze krajowe i europejskie marki. Większość z nich to certyfikowana żywność ekologiczna, a pozostałe to produkty naturalne, regionalne, bezglutenowe, bezcukrowe oraz bez laktozy. Firma otrzymała tytuł najlepszej sieci handlowej w 2011 i 2012 roku na ORGANIC Marketing Forum – ówczesznie największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów Eko w regionie Europy Środkowo-Wschodniej - przyznany przez producentów i dostawców z branży (od 2013 roku tytuły tego typu

nie były przyznawane). Spółka Organic Farma Zdrowia S.A. jest notowana na rynku NewConnect od 2008 roku. Od 6 lipca 2016 roku większościowym udziałowcem Organic Farma Zdrowia S.A. jest największy dystrybutor i detalista żywności ekologicznej we Włoszech – spółka ECORNATURASI SP.A. z siedzibą w Weronie.

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



The Best Annual Report



The Best Annual Report



The Best Annual Report

Z przyjemnością informujemy, iż Organic Farma Zdrowia S.A. w trzech kolejnych latach otrzymała wyróżnienie w prestiżowym konkursie na najlepsze sprawozdanie z działalności wśród spółek notowanych na NewConnect: The Best Annual Report 2014 i The Best Annual Report 2015, oraz The Best Annual Report 2016 organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków.



Wybrane jednostkowe dane finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.

Pozycje	IV kwartał 2017 w tys. PLN	IV kwartał 2016 w tys. PLN	IV kwartał 2017 w tys. EUR	IV kwartał 2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	15 171	14 879	3 605	3 384
Zysk (strata) ze sprzedaży	-890	-163	-211	-37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-1 980	-1 660	-471	-377
EBITDA	-1 344	-1 102	-319	-251
Zysk (strata) brutto	-3 207	-1 846	-762	-420
Zysk (strata) netto	-3 207	-1 846	-762	-420
Amortyzacja	637	558	151	127
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 230	438	-292	100
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 126	-1 541	-268	-350
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 331	-3 101	-554	-705
Kapitał (fundusz) własny	10 472	14 909	2 511	3 370
Zobowiązania krótkoterminowe	9 764	8 973	2 341	2 028
Zobowiązania długoterminowe	17 823	7 299	4 273	1 650
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 438	2 076	1 304	469
Należności krótkoterminowe	3 113	1 713	746	387
Należności długoterminowe	417	401	100	91

Pozycje	01.01 - 31.12.2017 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2016 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2017 w tys. EUR	01.01 - 31.12.2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	56 051	54 473	13 205	12 449
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 141	-1 630	-740	-373
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-4 289	-3 730	-1 010	-852
EBITDA	-1 831	-1 519	-431	-347
Zysk (strata) brutto	-4 436	-2 781	-1 045	-636
Zysk (strata) netto	-4 436	-2 781	-1 045	-636
Amortyzacja	2 458	2 211	579	505
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 249	-385	-294	-88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 863	-2 718	-1381	-621
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 475	3 584	2468	819

Zastosowane kursy euro:

Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2017/IV kwartał:	4,2447	4,2087	Bilans 31.12.2017:	4,1709
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2016/IV kwartał:	4,3757	4,3964	Bilans 31.12.2016:	4,4240

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 grudnia 2017 i 2016 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

Organic Farma Zdrowia S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport za IV kwartał 2017 roku

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

Pozycje	IV kwartał 2017 w tys. PLN	IV kwartał 2016 w tys. PLN	IV kwartał 2017 w tys. EUR	IV kwartał 2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	24 412	24 203	5 800	5 505
Zysk (strata) ze sprzedaży	-694	293	-165	67
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-1 976	-1 319	-469	-300
EBITDA	-1 253	-699	-298	-159
Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporząd. wycenianych m. praw własności	-211	-50	-50	-11
Zysk (strata) brutto	-3 448	-1 698	-819	-386
Zysk (strata) netto	-3 425	-1 698	-814	-386
Amortyzacja	723	620	172	141
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-784	476	-186	108
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 242	-1 578	-295	-359
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 705	-1 877	-643	-427
Kapitał (fundusz) własny	10 704	15 789	2 566	3 569
Zobowiązania krótkoterminowe	16 557	13 005	3 970	2 940
Zobowiązania długoterminowe	18 214	12 064	4 367	2 727
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 475	4 003	1 313	905
Należności krótkoterminowe	8 318	6 968	1 994	1 575
Należności długoterminowe	434	413	104	93
Udziały w jedn. podporządkowanych wyceniane m. praw własności	5 243	5 265	1 257	1 190

Pozycje	01.01 - 31.12.2017 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2016 w tys. PLN	01.01 - 31.12.2017 w tys. EUR	01.01 - 31.12.2016 w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	93 267	91 126	21 973	20 826
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 625	674	-383	154
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-3 427	-2 079	-807	-475
EBITDA	-660	381	-156	87
Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporząd. wycenianych m. praw własności	-22	42	-5	10
Zysk (strata) brutto	-4 905	-2 734	-1 156	-625
Zysk (strata) netto	-5 084	-3 031	-1 198	-693
Amortyzacja	2 766	2 460	652	562
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 884	-1 108	-444	-253
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 224	-2 777	-1 466	-635
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 581	5 548	2 257	1 268

Zastosowane kursy euro:

Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2017/IV kwartał:	4,2447	4,2087	Bilans 31.12.2017:	4,1709
Rachunek zysków i strat narastająco 31.12.2016/IV kwartał:	4,3757	4,3964	Bilans 31.12.2016:	4,4240

Kursy użyte do przeliczenia złotych na euro: pozycje bilansowe według średnich kursów NBP na 31 grudnia 2017 i 2016 roku, pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych okresów.

Komentarz do tabeli finansowej:

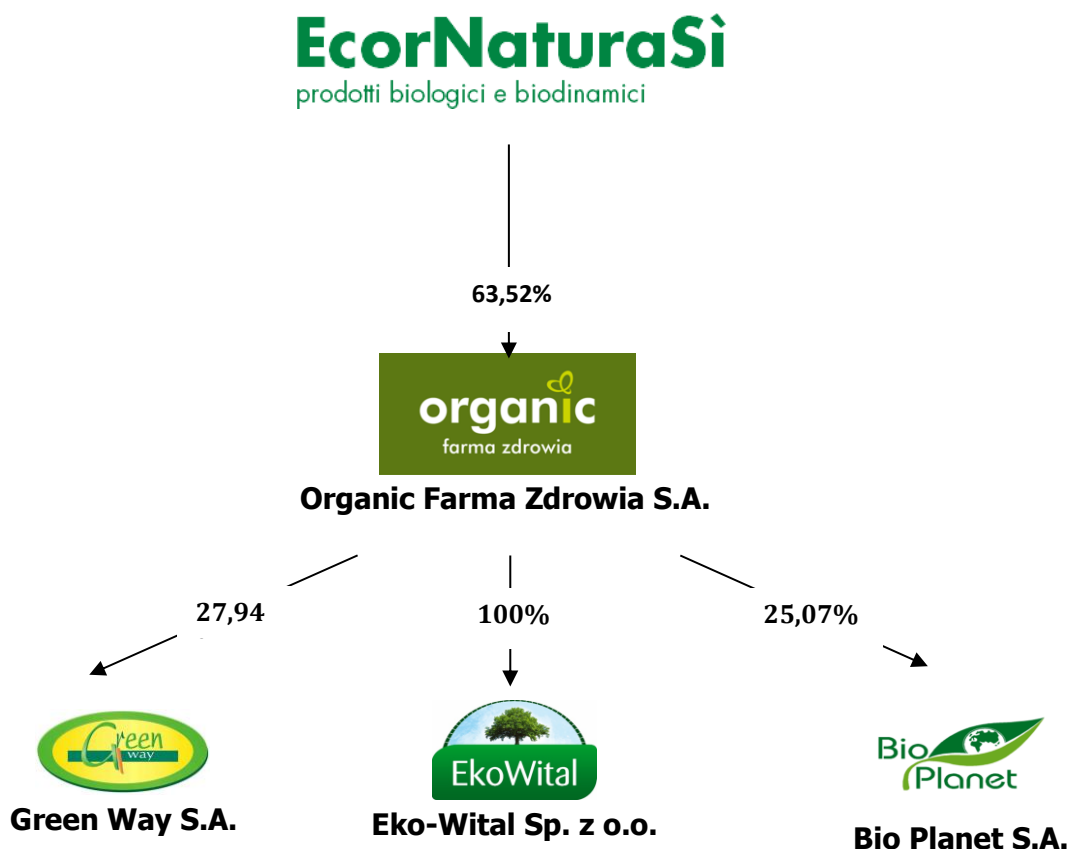
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje, poza jednostką dominującą, jednostkę zależną Eko-Wital Sp. z o.o. (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone Bio Planet S.A. oraz Green Way S.A. (wycena udziałów metodą praw własności).

W czwartym kwartale utworzona została rezerwa na całą należność wynikającą z umowy pożyczki udzielonej przez Organic Farma Zdrowia S.A. panu Jerzemu Skoniecznemu w związku z otwarciem przez tego kontrahenta przyspieszonego postępowania układowego. Kwota rezerwy wyniosła **1,57** mln zł i obciążyła koszty finansowe czwartego kwartału - jest to główny czynnik tłumaczący różnicę pomiędzy wynikiem z działalności operacyjnej, a wynikiem brutto za czwarty kwartał 2018.



Struktura Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A.:

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



Od 6 lipca 2016 r. większościowym udziałowcem Organic Farma Zdrowia S.A. jest spółka EcorNaturaSi S.p.a. z siedzibą w Weronie, która posiada 63,52% akcji Spółki. EcorNaturaSi to największy włoski dystrybutor i detalista żywności ekologicznej, działa od ponad 30 lat. Sprzedaje 6,5 tys. produktów do ponad 1 tys. sklepów, w tym prowadzi sprzedaż detaliczną w 480 (230 własnych i 250 stowarzyszonych) supermarketach Bio we Włoszech. W 2016 roku obroty grupy wyniosły 368 mln Euro (ok. 1,6 mld zł).

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

- 1) Zależne:
 1. Eko-Wital Sp. z o.o.
 2. Ekosfera Farma Zdrowia Sp. z o.o. (nie prowadzi działalności operacyjnej)
- 2) Stowarzyszone:
 1. Bio Planet S.A.
 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. Annopol 3, 03-236 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 na 31.12.2017r.: 10 472 479,47 zł

Kapitał podstawowy: 4 482 326

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na 31.12.2017r.: 224,5

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza

- **Michał Dąbrowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Francesco Iovine** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- **Fabio Brescacin** - Członek Rady Nadzorczej
- **Marco Arduini** - Członek Rady Nadzorczej
- **Jerzy Skonieczny** - Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na WZA wg. liczby głosów (wg danych posiadanych przez spółkę):

Tabela akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Organic Farma Zdrowia S. A. stan na dzień publikacji niniejszego raportu: 14.02.2017	
Akcjonariusz	udział w głosach
EcorNaturaSi S.p.A. *	55,74%
Sławomir Chłoń *	19,37%
Przemysław Tomaszewski *	12,50%
Jerzy Skonieczny	5,87%
Pozostali akcjonariusze	6,52%

** Akcjonariusze działający na podstawie Porozumienia z dnia 6.07.2016r.*

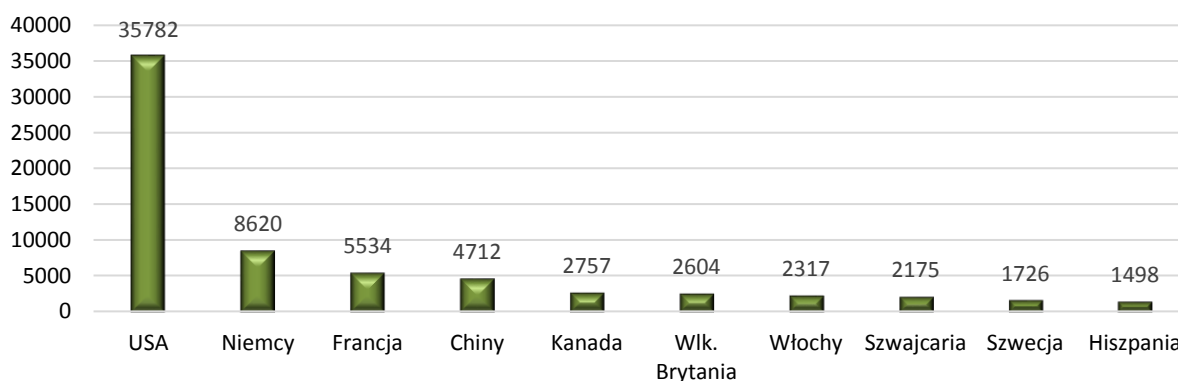
Liczba akcji posiadanych przez członków Porozumienia wynosi 3 849 342 co stanowi ok.85,88% kapitału. Liczba głosów posiadanych przez członków Porozumienia wynosi 4 475 067 co stanowi 87,61% głosów

Zakres działalności Spółki:

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 dwukrotnie za najlepszą polską sieć detaliczną sprzedaży produktów ekologicznych podczas Organic Marketing Forum – największej, dorocznej konferencji sektora żywności i produktów ekologicznych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

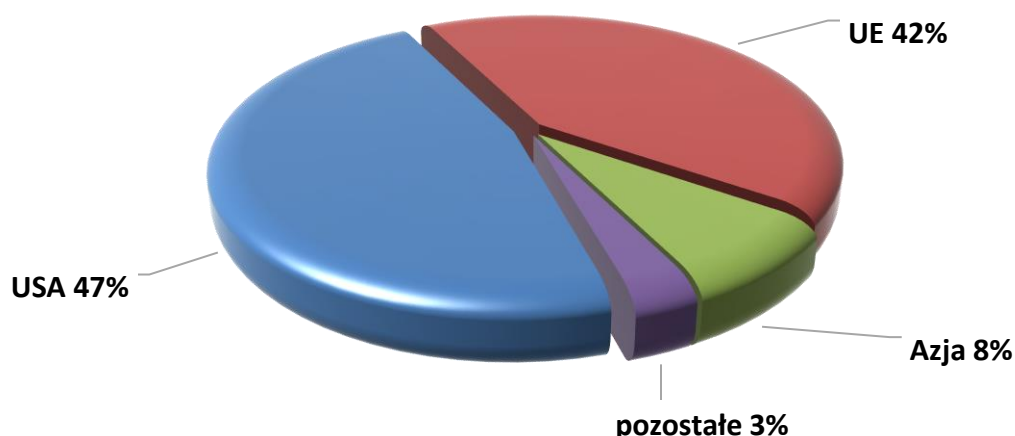
Rynek żywności ekologicznej:

1. Rynek żywności ekologicznej jest od kilkunastu lat jedną z najszybciej - i mimo kryzysów - trwale rosnącą branżą. **W 2015 roku rynek ten osiągnął już wielkość 82 mld USD. Szacunki mówią o wzroście nawet do 190 mld USD do 2020 roku (18% CAGR).** W okresie od 2013 roku rósł on o 10% i wszelkie prognozy wskazują, że podobne wzrosty będą kontynuowane w następnych latach w związku ze wzrostem świadomości społeczeństw w kwestii zdrowego odżywiania oraz zmniejszającej się różnicy w cenie zakupu żywności ekologicznej w stosunku do cen żywności konwencjonalnej. Obecnie żywność ekologiczna jest droższa średnio o 30% ze względu na dużo wyższe koszty jej produkcji, niższe zbiory oraz nadal stosunkowo niską podaż. W 2015 roku 2,4 mln producentów rolnych ze 179 krajów posiadało certyfikat ekologiczny i uprawiało rolnictwo ekologiczne na 50,9 mln ha.

NAJWIĘKSZE RYNKI ZBYTU NA ŚWIECIE W 2015r.

Rynek zbytu dzieli się na następujące główne rynki:

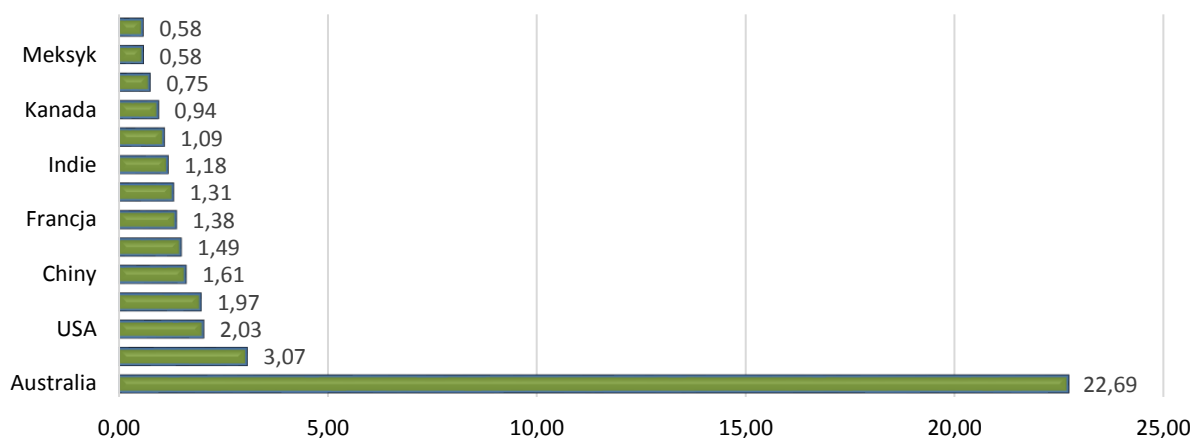
Rynki zbytu produktów ekologicznych na świecie w 2015R.



Średnia światowa spożycia wynosi ok. 10,3 Euro na mieszkańca.

2. Największe obszary przeznaczone pod produkcję ekologiczną w 2015 roku (certyfikowane oraz w trakcie konwersji):

NAJWIĘKSZE OBSZARY UPRAW EKOLOGICZNYCH W 2015 ROKU (w mln ha)



W ujęciu procentowym powierzchni rolnej wykorzystywanej pod produkcję ekologiczną liderami są: Lichtenstein 30,2% i Austria z 21,3%. Nasi południowi sąsiedzi Czesi zajmują już 10 miejsce ze wskaźnikiem 11,3%.

3. Europejski rynek żywności ekologicznej osiągnął w 2015 roku **29,8 mld EUR po 13,5% wzroście do roku 2014.**

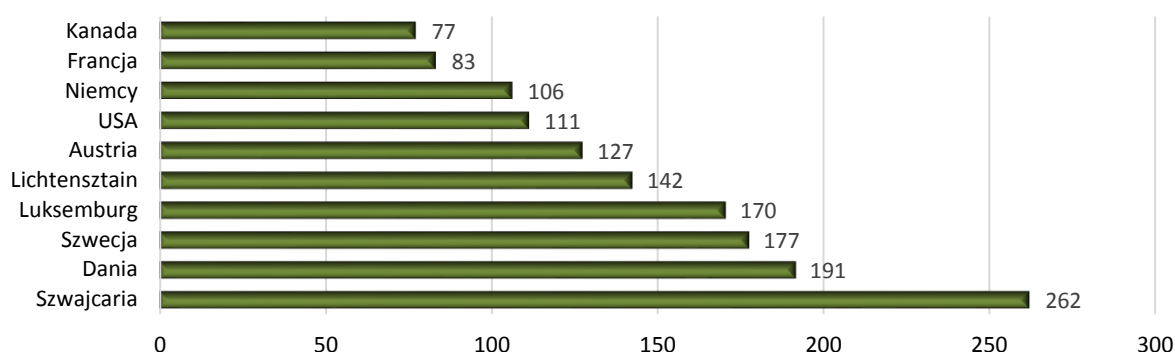
Udział upraw ekologicznych w 2015r. osiągnął w Europie 2,5% całej powierzchni uprawnej, a w samej Unii Europejskiej 6,2%.

Największe rynki zbytu w Europie:

Najnowsze dane z 2016 roku z kilku krajów UE, pokazują kolejne, ogromne wzrosty sprzedaży :

Niemcy 9,45 mld Eur +10%
Francja 7,00 mld Eur +20%
W.Brytania 2,79 mld Eur +7,1%
Hiszpania 1,87 mld Eur +24,8%

**Największe spożycie żywności ekologicznej (EUR per capita)
w 2015r.**



**wszystkie powyższe dane pochodzą z wydawnictw statystycznych FIBL i IFOAM 2016 i 2017*

4. W 2015 roku polski rynek handlu detalicznego produktami rolnictwa ekologicznego szacuje się na około 800 mln zł, tj. 0,4% całego polskiego handlu detalicznego produktami spożywczymi.

Przeciętne wydatki 1 mieszkańca Polski na produkty ekologiczne to około 18 zł , czyli 4,35 EUR rocznie.

Przewiduje się, co najmniej 15-20% wzrost rynku przez najbliższe kilkanaście lat. Pierwszy miliard złotych powinien zostać osiągnięty w 2017 roku. Możliwy jest też scenariusz, jaki miał miejsce w wielu krajach (ostatnio w Szwecji i Norwegii), że przez kilka lat wzrost rynku będzie wynosił nawet 50 i więcej % rocznie.

Struktura polskiego rynku rolnictwa ekologicznego:

1. Polski rynek rolnictwa ekologicznego jest bardzo rozdrobniony.
2. Istnieje ponad 300 sklepów wyspecjalizowanych w sprzedaży eko-żywności (sklepów posiadających w swojej ofercie minimum 51% produktów certyfikowanych), kilka sieci specjalistycznych sklepów ekologicznych (Organic Farma Zdrowia S.A., Natu, U Branickich itp.), ponad 20-stu 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, Auchan, Carrefour, Netto, Makro, Kaufland, 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. Jak podaje Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, w 2004 r. certyfikatami objętych było 3760 gospodarstw ekologicznych o powierzchni 82 730 ha, a w 2015 r. liczba gospodarstw

ekologicznych wynosiła 22 991 o powierzchni blisko 552 356,4 ha. Wzrosła też liczba przetwórci ekologicznych z 55 w 2004 r. do 540 w 2015 r.

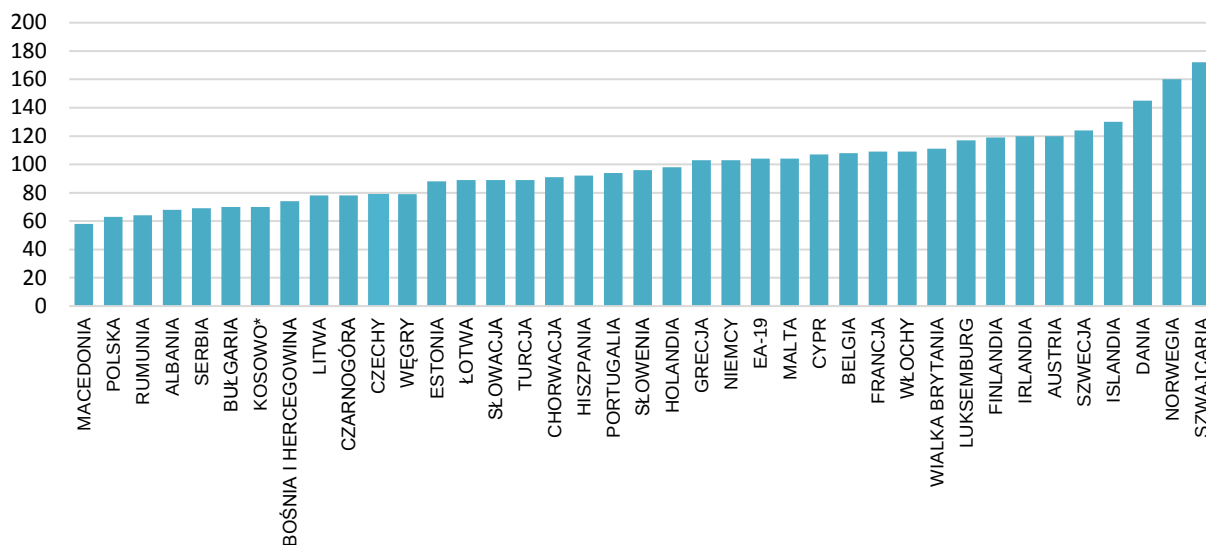
4. Największymi dystrybutorami i konfekcjonerami produktów ekologicznych na polskim rynku są spółki Bio Planet i Eko-Wital – opisane dokładnie w dalszej części niniejszego Sprawozdania.
5. Główni pozostali gracze na rynku w zakresie dystrybucji produktów ekologicznych oraz konfekcjonowania produktów ekologicznych to Symbio Polska – notowana na NewConnect firma wyspecjalizowana w eksporcie polskich produktów ekologicznych (mrożone owoce), ale posiadająca także własne produkty konfekcjonowane i dystrybuowane pod marką SYMBIO. Ponadto od lat funkcjonują takie podmioty jak Bionica, Natu, Biohurt, VictualiaSaluber, Tast, Natura, Vita Natura, Provita, Agro Natura, MyEcolife, Smak Życia, Smak Natury, Dary Natury, Batom, Eko Wyspa itd.

Perspektywy rozwoju rynku produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce

W najbardziej rozwiniętych krajach Europy Zachodniej i w Ameryce Północnej rynek produktów rolnictwa ekologicznego kształtuje się na poziomie ok. 3-4% rynku spożywczego ogółem. 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 106 Euro, podczas gdy w Polsce kwota ta wynosi trochę ponad 4 Euro rocznie, a cały rynek ekologiczny to zaledwie 0,4% 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 nadal w bardzo wstępnej fazie rozwoju.

Wzrost spożycia produktów rolnictwa ekologicznego w Polsce będzie wynikał z:

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

WYKRES CEN ŻYWNOSCI (EUROSTAT)**Struktura handlowa Spółki:**

Delikatesy stacjonarne sieci działają w najlepszych galeriach i centrach handlowych na terenie Polski. Delikatesy sieci pod marką Organic Farma Zdrowia w obrębie aglomeracji warszawskiej zlokalizowane są w następujących centrach handlowych: Złote Tarasy, Arkadia, Galeria Mokotów, Sadyba Best Mall, Wola Park, Atrium Targówek, Atrium Reduta, Centrum Europlex przy ulicy Puławskiej 17, Stara Papiernia w Konstancinie, Galeria Auchan w Piasecznie. Ponadto w Warszawie działają Delikatesy przy ulicach: Chmielnej 16 i Fieldorfa 10a oraz pierwszy w Polsce market ekologiczny o powierzchni 470 mkw (znajduje się w prestiżowym budynku Q22 u zbiegu alei Jana

Pawła II i ul. Grzybowskiej). Market połączony jest z ekologicznym bistro, gdzie serwowane są specjalnie dobrane dania z produktów organicznych.

Delikatesy Organic Farma Zdrowia w innych miastach kraju znajdują się w centrach handlowych: Galeria Krakowska, CH Silesia w Katowicach, Galeria Katowicka, CH Manufaktura w Łodzi, CH Renoma we Wrocławiu, CH Poznań Plaza, CH Posnania, Stary Browar, CH Kupiec Poznański i CH King-Cross w Poznaniu, CH Galeria Bałtycka, Centrum Riviera w Gdyni, CH Auchan w Płocku, CH Zielone Arkady w Bydgoszczy, oraz w lokalizacjach poza centrami handlowymi: w Krakowie przy ulicy Kazimierza Wielkiego, w Tarnowskich Górach przy ulicy Fińskiej 53, w Gliwicach przy ulicy Raciborskiej 1.

Delikatesy typu convenience pod marką Organic Zielone Oko zlokalizowane są w Warszawie na Saskiej Kępie przy ulicy Zwycięzców 32 oraz na Kabatach przy ulicy Wąwozowej 36.

Pozostałe sklepy prowadzone są w CH Auchan w Rumi i w Bydgoszczy przy ulicy Gdańskiej 138.

Działalność e-commerce prowadzona jest przez trzy sklepy internetowe: **organic24.pl** stanowiący pod względem cen i oferty dokładne odzwierciedlenie Delikatesów stacjonarnych, Delikatesy internetowe **ekosfera24.pl** – jeden z najstarszych internetowych sklepów z żywnością ekologiczną w Polsce oraz **freedelikatesy.pl**. Sklepy internetowe posiadają najszerszą ofertę produktów ekologicznych na polskim rynku.

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

Sklepy należące do Organic Farma Zdrowia S.A. - stan na dzień publikacji raportu					
Marka i klasyfikacja	Organic market	Organic Farma Zdrowia	Zielone Oko	Inne	Razem
	Supermarket	Delikatesy ekologiczne	Delikatesy ekologiczne typu convenience		
Delikatesy Stacjonarne	1	29	2	2	34
Aglomeracja Warszawska	1	12	2	0	15
Poznań		5	0	0	5
Pozostałe regiony Kraju		12	0	2	14
Delikatesy internetowe		1		2	3
Razem	1	30	2	4	37



Oferta Spółki:

Oferta delikatesów skierowana jest do osób, które pragną odżywiać się zdrowo i smacznie, dla których bezpieczeństwo „czystej etykiety” jest najważniejsze i gwarantowane certyfikatem żywności ekologicznej. W sprzedaży znajduje się ponad 3,4 tys. produktów – najlepsze krajowe i europejskie marki - od kilkuset różnych dostawców, z których ponad 100 to firmy rodzinne. Głównie są to certyfikowane produkty ekologiczne, czyli wytworzone bez użycia sztucznych nawozów i środków ochrony roślin, nie zawierające także chemicznych środków konserwujących. Poza certyfikowaną żywnością ekologiczną delikatesy posiadają bogatą ofertę produktów dla wegetarian, wegan, diabetyków, alergików, a także osób stosujących różnego rodzaju diety: bezglutenowe, bezmleczne, makrobiotyczne. Oferta sieci zawiera również duży wybór artykułów dla kobiet w ciąży, karmiących mam, niemowląt i małych dzieci.

Oprócz produktów ekologicznych w Organic Farma Zdrowia dostępna jest również żywność wegetariańska, 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 z certyfikatem Fair Trade (sprawiedliwego handlu). W pierwszym w Polsce markecie ekologicznym, który w listopadzie 2017 roku Organic Farma Zdrowia otworzyła w warszawskim prestiżowym budynku Q22, ofertę dopełniło ekologiczne bistro. To jedyna taka placówka w Polsce, gdzie serwuje się wyselekcjonowane dania w całości z certyfikowanych ekologicznych składników.

Delikatesy oferują obecnie także bardzo bogaty asortyment ekologicznych i naturalnych kosmetyków, środków higieny osobistej oraz środków czyszcząco-piorących. W związku z dużym potencjałem tej grupy asortymentowej w 2016 roku rozpoczęty został projekt znaczącego poszerzenia i uatrakcyjnienia oferty w tym zakresie. Klienci mogą już zauważyć efekty podejmowanych działań – sklepy prowadzą dystrybucję dedykowanych materiałów edukacyjnych i promocyjnych mających na celu zwiększenie świadomości i wiedzy klientów w tym zakresie.

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

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



Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

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



Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Jagiellońska 82, 03-301 Warszawa

Adres korespondencyjny: ul. Annopol 3, 03-236 Warszawa

Poczta elektroniczna: info@eko-wital.pl

Strona internetowa: www.eko-wital.pl

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

Regon: 017415765

NIP: 1230950438

Kapitał własny na dzień 31.12.2017: 4 690 363,63 zł

Kapitał podstawowy: 4 000 000,00 zł

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

Zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2017r.: 34,5

Zarząd:

- **Zbigniew Czerniszewski** – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny
- **Joanna Świercz** – Członek Zarządu

Eko-Wital Sp. z o.o. jest wyspecjalizowanym importerem i dystrybutorem produktów ekologicznych i naturalnych o zasięgu ogólnopolskim. Na rynku istnieje od 2001 roku i obecnie reprezentuje wiele najlepszych europejskich i krajowych marek. Oferta Spółki jest tak skonstruowana, aby stanowiła kompleksową bazę produktów, zawierającą szeroką gamę żywności ekologicznej, naturalnej oraz produktów o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym, w tym produkty bezmleczne, bezglutenowe, bezcukrowe i wegetariańskie. Eko-Wital oferuje również produkty pod marką własną „Eko-Wital”, „Diet-Wital”, „Dr. Zdrowie”, pod marką „MNIAM”, a także „EUREKO” i „Produkty Klasztorne”. Pod główną marką „Eko-Wital” oferowanych jest kilkadziesiąt pozycji, a ich liczba systematycznie wzrasta. Do oferty produktów pod marką własną dołączyły syropy słodzące, w tym syrop klonowy oraz figowy, a także wafle pełnoziarniste. Oferta ekologicznych produktów świeżych jest cały czas priorytetem i Spółka dba o szeroką ofertę warzyw i owoców krajowych i importowanych, serów oraz wędlin. Pod markami „Diet-Wital” i „Dr. Zdrowie” znajdują się produkty dla osób będących na specjalnych dietach. Marka „AM-AM” obejmuje wysokiej jakości ekologiczne produkty dla najmłodszych dzieci, w tym dania obiadowe, desery, kaszki, chrupki oraz wafelki ryżowe. „EUREKO” jest marką stworzoną specjalnie na potrzeby dużych sieci handlowych i obejmuje ponad 50 topowych produktów. Seria „Produkty Klasztorne” to produkty cechujące się tradycyjnymi polskimi recepturami, ręcznie produkowane w małych zakładach. Na chwilę obecną procesy wytwarzania są korygowane, aby zastąpić dotychczasowe surowce składnikami ekologicznymi.

Głównym odbiorcą spółki jest kanał nowoczesny, czyli sieci delikatesów, supermarkety, hipermarkety, ale również setki specjalistycznych i konwencjonalnych sklepów w całej Polsce, a także hurtownie oraz sklepy internetowe.

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



Bio Planet S.A. – Jednostka Stowarzyszona



Siedziba: Wilkowa Wieś

Adres: Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno

Adres korespondencyjny: ul. Fabryczna 9B; 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 0000513365

Regon: 220148650

NIP: 5862160738

Kapitał własny na dzień 31.12.2017.: 10.830.777,64 zł

Kapitał podstawowy: 2 800 000 zł

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

Zatrudnienie na dzień 31.12.2017r. w przeliczeniu na pełne etaty: 207

Zarząd:

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

Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi pod Warszawą (otulina Puszczy Kampinoskiej) jest liderem polskiego rynku w zakresie konfekcjonowania i dystrybucji produktów rolnictwa ekologicznego. Spółka specjalizuje się w obsłudze 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, sklepy internetowe, przetwórcy i producenci żywności bio oraz eksport.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. udziały Bio Planet S.A. 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 zł

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

Zatrudnienie na dzień 31.12.2017r. w przeliczeniu na pełne etaty: 2

Zarząd:

- **Przemysław Tomaszewski** – Prezes Zarządu
- **Katarzyna Kaczmarek** – Członek Zarządu

Działalność GREEN WAY S.A. skupia się na prowadzeniu sieci barów i restauracji wegetariańskich własnych oraz w formie franczyzy w różnych conceptach, które tworzone są w ramach Spółki lub w kooperacji z firmami zewnętrznymi.

Pod marką Green Way funkcjonuje 12 lokali gastronomicznych co daje spółce pozycję lidera na rynku gastronomii wegetariańskiej i prozdrowotnej.

Spółka powstała w 1997 roku w Sopocie, jako przejaw społecznej odpowiedzialności biznesu. Obecnie z jej usług korzystają ogromne rzesze klientów, którzy czerpią z jej oferty dla zachowania zdrowia, prozdrowotnej edukacji, działania na rzecz ochrony środowiska.

Spółka Green Way S.A. w związku z możliwym zwolnieniem z obowiązków konsolidacyjnych, nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W skład Grupy Green Way S.A. oprócz spółki matki (sprzedaż francyz i działalność badawczo-rozwojowa), wchodzi spółki zależne/powiązane prowadzące restauracje pod markami należącymi do Green Way, generujące przychody i wyniki ze sprzedaży detalicznej.

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

Czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki w IV kwartale 2017 roku:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

W IV kwartale 2017 sprzedaż Organic Farma Zdrowia S.A. wyniosła 15,2 mln zł co stanowi wzrost na poziomie 2% w stosunku do IV kwartału 2016 roku. Narastająco sprzedaż za 2017 rok wyniosła 56 mln zł ze wzrostem blisko 3% do roku poprzedniego.

Skonsolidowana sprzedaż Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. wzrosła w IV kwartale o blisko 1% w stosunku IV kwartału 2016 roku osiągając kwotę 24,4 mln zł. Sprzedaż Grupy w 2017 roku wyniosła 93,3 mln zł ze wzrostem na poziomie 2,4% r/r.

Czynniki wpływające na wyniki w IV kwartale 2017:

- Spółka Organic Farma Zdrowia uruchomiła największy w Polsce market oferujący produkty ekologiczne (otwarty 8 listopada 2017 roku w centrum Warszawy w prestiżowym budynku biurowym Q22 przy Al. Jana Pawła II nr 22 róg ulicy Grzybowskiej). Market połączony jest z ekologicznym bistro. Powierzchnia obiektu to 470 m². W markecie oferowanych jest kilka tysięcy produktów ekologicznych. Sklep o takiej powierzchni, ofercie i aranżacji jest przełomem na polskim rynku handlu żywnością ekologiczną. Obiekt handlowy tej wielkości spowodował istotny wzrost przychodów i kosztów operacyjnych spółki w czwartym kwartale.
- W grudniu odbył się wielomiesięczny, zakrojony na ogromną skalę cykl szkoleń dla pracowników Organic Farma Zdrowia, które mają służyć podniesieniu kwalifikacji oraz umiejętności menedżerskich i sprzedażowych. Największa część kosztu związanego z programem szkoleń obciążyła wyniki IV kwartału 2017 roku.
- W 4 kwartale spółka poniosła istotnie zwiększone koszty marketingowe, związane z promocją nowego supermarketu Q22 oraz reklamą w działalności e-commerce.
- W czwartym kwartale zamknięte zostały dwa nierentowne obiekty handlowe spółki zlokalizowane w aglomeracji Warszawskiej. Część kosztów zamknięcia pokryta została z rezerw zawiązanych na ten cel na koniec 2016 roku.
- Na dzień 31.12.2017 utworzone zostały rezerwy w kwocie 1,04 mln zł na koszt likwidacji w 2018 roku, kolejnych trzech nierentownych sklepów.
- W ciężar kosztów finansowych 2017 roku zawiązała została rezerwa w kwocie 1,57 mln zł na należność wynikającą z umowy pożyczki udzielonej Panu Jerzemu Skoniecznemu w związku z powzięciem informacji przez Spółkę o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego przez kontrahenta.
- Spadek kursu EUR w czwartym kwartale i stosunkowo niski kurs na koniec roku spowodował powstanie dodatkich różnic kursowych na zobowiązaniach walutowych na poziomie 421 tys zł.
- Dokonana w I kwartale 2017 roku reorganizacja wewnętrznej sprzedaży oraz kosztów logistyki w Grupie spowodowała brak porównywalności marż i kosztów w wynikach jednostkowych Organic Farma Zdrowia S.A. i Eko Wital sp. z o.o. oraz znacząco zaangażowała obie organizacje, co przyczyniło się do ograniczenia wzrostu sprzedaży Grupy w I półroczu 2017. Porównywalność wyników danych odniesienia nastąpi od II kwartału 2018 roku. Celem reorganizacji była poprawa efektywności logistyki w ramach Grupy, zwiększenie oferty towarowej spółki dystrybucyjnej, wzrost sprzedaży wewnątrz grupowej oraz zmniejszenie kosztów operacyjnych Organic Farma Zdrowia S.A., przy jednoczesnym spadku marży procentowej uzyskiwanej w tej spółce. Reorganizacja w krótkim terminie nie wpłynęła na wyniki skonsolidowane Grupy ponieważ priorytetem działań było bezpieczeństwo i ciągłość

realizowanych dostaw. Rozpoczęte w IV kwartale projekty optymalizacji procesów ukierunkowane są na osiągnięcie oczekiwanych efektów skali w kolejnych okresach.

Podsumowując, Grupa nie podniosła jeszcze dostatecznie sprzedaży i kwoty marży by pokryć zwiększone koszty i znacząco poprawić wynik ze sprzedaży. Trwające działania optymalizacyjne, inwestycyjne i pro-sprzedażowe planowane także na 2018 rok powinny przynieść powrót do wzrostów sprzedaży w spółkach Grupy w kolejnych kwartałach.



2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

W IV kwartale 2017r. Spółka Eko-Wital sp. z o.o. wypracowała sprzedaż w wysokości ponad 14 mln zł co daje **24%** wzrostu w stosunku do tego samego okresu w 2016r. Zysk ze sprzedaży za IV kwartał 2017r. wyniósł 220 tys. zł, zysk netto 47 tys. zł., a wynik EBITDA wyniósł 115 tys. zł.

Wyniki te zostały uzyskane dzięki:

- Dynamicznie rozwijającej się sprzedaży do kilkuset sklepów specjalistycznych wspieranej poprzez projekt Ekostory;
- budowaniu relacji i zaufania klientów z kanału tradycyjnego, którzy stale poszerzają listę zamawianych produktów ekologicznych;

- wieloletniej współpracy z największymi ogólnopolskimi sieciami handlowymi oraz ciągłym pozyskiwaniu nowych partnerów w kanale nowoczesnym i poszerzaniu oferty dostępnych w tym kanale produktów;
- kompleksowej ofercie produktów ekologicznych, obejmującej praktycznie każdą kategorię produktową, również warzywa i owoce, nabiał, a także kosmetyki czy środki czystości; oferta ta jest stale poszerzana zgodnie z europejskimi trendami oraz optymalizowana pod względem jakości;
- ciągle rosnącej liczbie klientów Spółki we wszystkich segmentach;
- rozwojowi i umocnieniu na rynku marek własnych spółki (ponad 200 pozycji), w tym przede wszystkim marce „Eko-Wital”, której oferta systematycznie poszerzana jest o kolejne atrakcyjne serie produktów oraz marce „AM-AM” przeznaczonej dla niemowląt i dzieci oraz marce „EUREKO” dla dużych sieci handlowych.

Bio Planet S.A.

Sprzedaż w całym IV kwartale 2017 r. osiągnęła 32,5 mln zł, co stanowi wzrost o 7% w stosunku do sprzedaży za IV kwartał 2016 r. w wysokości 30,5 mln zł. Sprzedaż w całym 2017 r. wyniosła 123,3 mln zł, co stanowi wzrost o 9% w stosunku do sprzedaży w całym 2016 r., która wyniosła 113,5 mln zł.

Zysk netto w IV kwartale 2017 r. wyniósł 50 tys. zł, podczas gdy w IV kwartale 2016 r. zysk netto wyniósł 111,0 tys. zł.

Spółka za cały 2017 r. wypracowała zysk netto w wysokości 1.066,6 tys. zł, wykazując wzrost o 35% w stosunku do 2016 r., kiedy to zysk netto wynosił 792,2 tys. zł.

Najistotniejsze zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki:

1. Niższa niż oczekiwana dynamika przychodów ze sprzedaży (tylko 9%, podczas gdy w 2016 roku dynamika sprzedaży wynosiła 32%).
2. Wzrost kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych w stosunku do przychodów Spółki (udział ten w 2017 r. wyniósł 9,9% wobec 8,6% w 2016 roku).
3. Wzrost innych kosztów operacyjnych (udział w 2017 r. wyniósł 1,4% wobec 1,1% w 2016 roku).
4. Niewielki wzrost marży na sprzedaży.
5. Wysokie dodatnie różnice kursowe związanych ze spadkiem kursów EUR i USD.

Green Way S.A.

Spółka stowarzyszona Green Way S.A., w której Organic Farma Zdrowia S.A. posiada 27,94% akcji, obecnie nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania na podstawie zwolnienia z takiego obowiązku zgodnie z art 56.1 ustawy o rachunkowości. W związku z powyższym w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Organic Farma Zdrowia S.A., mają obecnie zastosowanie wyłącznie wyniki jednostkowe tej spółki.

W IV kwartale, spółka funkcjonowała w w dotychczasowej formule – przychody oparte były o wpływy z francyz. Jednocześnie spółka dokonała istotnych odpisów dotyczących aktywów związanych z zakończeniem funkcjonowania nierentownych przedsięwzięć. Osiągnięty wynik jest konsekwencją istotnych zmian organizacyjnych jakie przechodzi spółka Green Way S.A. od 2016 roku, zmian na poziomie metody zarządzania, kierunków prac rozwojowych i dostosowania organizacji do nowej metody funkcjonowania, czego rezultatem będzie wzrost efektywności wykorzystania posiadanych przez spółkę atutów: gotowych rynkowych konceptów gastronomicznych oraz doświadczenia w tworzeniu i prowadzeniu systemów francyzowych – na zmieniającym się ciągle rynku gastronomicznym.

Rok 2018 i kolejne lata powinny przynieść znaczącą poprawę rentowności dzięki koncentracji działań na wyłącznie rentownych obszarach operacyjnych.

Informacja na temat działań w obszarze rozwoju prowadzonej działalności podejmowanych w okresie IV kwartału 2017 roku:

1) Organic Farma Zdrowia S.A.

- W listopadzie sieć Organic Farma Zdrowia uruchomiła największy w Polsce market ekologiczny połączony z ekologicznym bistro. Na powierzchni 470 metrów kwadratowych przez siedem dni w tygodniu w markecie oferowanych jest kilka tysięcy produktów ekologicznych zarówno od polskich producentów, jak i największych europejskich i światowych marek. Market znajduje się na parterze stołecznego drapacza chmur o nazwie Q22. Dla wygody i szybkości obsługi Klientów, w markecie zamontowane są również nowoczesne kasy bezobsługowe. Każdego dnia do dyspozycji Klientów dostępny jest fachowy personel służący poradą dietetyczną odnośnie wyboru produktów. Szczególne miejsce w ofercie Organic marketu ekologicznego zajmują produkty świeże. Są to zatem organiczne owoce i warzywa, jajka, nabiał, sery, pieczywo, mięso i wędliny - wszystko w najwyższej jakości i w największym wyborze, dostarczane codziennie prosto od producentów. Produkty świeże uzupełnione są szeroką ofertą przetworów, produktów mącznych, oferty śniadaniowej, miódów, przypraw, herbat, kaw, słodczy, napojów oraz wkrótce szerokiej oferty win. Dla osób z alergiami żywieniowymi oferujemy pełną, dostępną paletę produktów bezglutenowych, bez laktozy, bezcukrowych, wegetariańskich i wegańskich. Część produktów pochodzi z upraw i produkcji Fair Trade (Sprawiedliwego Handlu). W markecie znajduje się też największy w Polsce dział przyjaznych naturze kosmetyków, środków higieny osobistej i domowej. Na miejscu wypiekane jest również świeże ekologiczne pieczywo. Znajduje się tu także pierwsze w Polsce w pełni ekologiczne bistro z ofertą ekologicznych dań - głównie unikatowych, zdrowych Misek „Happy Bowls”. Ich głównymi składnikami są kasze, warzywa, owoce, mięso i inne dodatki (lub Miski wegetariańskie), w tym własne sosy, wyborne kanapki, naleśniki, burgery mięsne i wegetariańskie, soki wyciskane na miejscu, koktajle warzywne, warzywno-owocowe lub z dodatkami np. collagenu, jogurty proteinowe, oczyszczające itp. i oczywiście cała gama ekologicznych kaw, herbat i ziół. 100% składników serwowanych dań i napojów jest organiczna. Jest to więc pierwszy taki punkt gastronomiczny na mapie Polski.
- W grudniu zakończył się wielomiesięczny, zakrojony na ogromną skalę cykl szkoleń dla pracowników Organic Farma Zdrowia, które mają służyć podniesieniu kwalifikacji oraz umiejętności menedżerskich i sprzedażowych.
- W czwartym kwartale Spółka kontynuowała cykl rewitalizacji i rebrandingu obiektów handlowych – mających na celu między innymi zwiększenie i uatrakcyjnienie dla klientów ekspozycji towarowej w delikatesach. Zmiana logo i materiałów komunikacyjnych podkreśla wartości wspólne dla włoskiej Grupy EcorNaturaSi, której częścią jest Organic Farma Zdrowia. Nowe logo nawiązuje do materiałów włoskiego partnera i jego historii. Akcentuje harmonię między rolnictwem ekologicznym, pozytywnym wpływem produktów BIO na człowieka, a działaniami biznesowymi prowadzonymi w sposób zrównoważony i neutralny dla środowiska. Kolory zielony i oliwkowy przypominają naturalny charakter jedzenia organicznego. W ramach rebrandingu spółka zmieniła m.in. comiesięczne gazetki promocyjne dla klientów. Spółka obserwuje wyraźny wzrost sprzedaży r/r w rewitalizowanych obiektach.

- Spółki Grupy kontynuowały zacieśnianie współpracy z branżowym inwestorem strategicznym – EcorNaturaSi S.p.A. Głównymi analizowanymi zagadnieniami są: wspólne zaopatrzenie, strategie rozwoju poszczególnych spółek Grupy, transfer know-how, koordynacja komunikacji z rynkiem/klientami, plany inwestycyjne oraz działania w zakresie marketingu i PR. Poprzez ścisłą współpracę z włoskimi partnerami, pozyskanie know-how oraz wsparcie nowych inwestycji, Zarząd Organic Farma Zdrowia S.A. oczekuje wykorzystania wielu synergii i znaczącego przyspieszenia rozwoju Grupy w najbliższych latach. EcorNaturaSi S.p.A. jest na swoim rynku największą spółką wyspecjalizowaną w hurtowym i detalicznym handlu produktami ekologicznymi (czwarta pod względem wielkości tego typu firma w Europie).



2) Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

Najistotniejsze działania prorozwojowe realizowane w okresie IV kwartału 2017 roku:

1. Kontynuacja realizacji synergii pomiędzy spółkami Eko-Wital, Organic Farma Zdrowia oraz EcorNaturaSi, w tym nawiązywanie kontaktów z dostawcami czy wymiana dobrych praktyk w zakresie sprzedaży produktów świeżych i marketingu.
2. Kontynuacja pracy nad jakością oferty produktowej, wymiana produktów niecertyfikowanych na ekologicznie, wycofywanie produktów zawierających olej palmowy oraz rozszerzanie oferty dla wegan oraz osób nietolerujących laktozy.

3. W ramach rozwoju oferty wprowadzonych zostało do sprzedaży hurtowej wiele nowych ekologicznych produktów, w tym m.in. ekologiczne syrop słodzące, wafle pełnoziarniste, ekologiczne roślinne zastępniki jogurtów i serów i wiele innych.
4. W październiku wzięliśmy udział w X edycji Targów Natura Food, po raz pierwszy na znacznie powiększonym stoisku wraz z naszymi dostawcami; Zarząd Spółki brał udział w odbywających się podczas targów panelach i warsztatach w roli prelegentów.
5. W ramach projektu „**Ekostory**” wspierającego działalność sklepów specjalistycznych, wprowadzono kolejny element: gazetkę promocyjną dla klientów detalicznych.
6. Realizacja i wdrażanie nowych projektów zgodnie ze strategią na lata 2017-2020.

Bio Planet S.A.

Najistotniejsze działania prorozwojowe realizowane w okresie IV kwartału 2017 roku:

1. W IV kwartale Spółka kontynuowała wprowadzanie nowych produktów do oferty, m.in. poszerzając ofertę dostawców stale współpracujących z Bio Planet. Ponadto wprowadzono do oferty nowych dostawców, m.in. produkty polskiej firmy Manufaktura A oraz przetwory warzywne i zbożowe firmy Kowalewscy.
2. W październiku 2017 r. Spółka wystawiała się na Targach Natura Food w Łodzi – największej imprezie targowej poświęconej żywności bio w Polsce nawiązując nowe potencjalne kontakty z odbiorcami i dostawcami Spółki.
3. W związku z wciąż rosnącą sprzedażą, Spółka w listopadzie 2017 r. zaciągnęła kredyt obrotowy w wysokości 220 tys. EUR.
4. W IV kwartale 2017 r. w Spółce trwały prace nad wdrożeniem kolejnego modułu programu magazynowego, tzw. „systemu skrzynkowego”, który pozwoli lepiej kontrolować pakowanie towarów do skrzynek dla Klientów. System ten będzie optymalizował zużycie skrzynek oraz umożliwi śledzenie ich położenia.
5. W ramach rozwoju trasy Rzeszów Bio Planet uruchomiło nowy dzień dostaw dla Klientów. Dla sklepów z Przemyśla, Sanoka i Jarosławia oznacza to dostęp nie tylko do tzw. oferty suchej, ale też łatwiejszy dostęp do oferty świeżej, jak nabiał, mięso, warzywa i owoce.
6. W grudniu Spółka przedłużyła certyfikat na zgodność z Globalną Normą BRC wersja 7. Certyfikat BRC Global Standard for Food Safety jest dowodem poziomu kompetencji w zakresie systemów HACCP, higieny oraz bezpieczeństwa i jakości żywności. Certyfikacja świadczy także o zaangażowaniu firmy na rzecz bezpieczeństwa żywności i relacji z kontrahentami.

Green Way S.A.

Najistotniejsze działania prorozwojowe realizowane w okresie IV kwartału 2017 roku:

- Optymalizacja konceptu restauracji **ZIELONA** - nowy koncept gastronomiczny spółki, w którym w formie franczyzowej funkcjonują obecnie 2 lokale gastronomiczne - w tym w centrum handlowym Arkadia w Warszawie. Od momentu otwarcia restauracja została doskonale przyjęta przez Konsumentów i cieszy się rosnącą popularnością i odwiedzalnością. Ilość Klientów i obroty restauracji potwierdziły słuszność wdrożenia nowej koncepcji, dla której są poszukiwane kolejne lokalizacje.

- Analiza zasad współpracy z franczyzobiorcami w zakresie maksymalizacji obustronnych korzyści celem zwiększenia zainteresowania nowych franczyzobiorców conceptami Spółki.



Działania z zakresu CSR prowadzone przez Organic Farma Zdrowia S.A. i spółki Grupy Kapitałowej:

- 1) Spółka w listopadzie przeprowadziła szeroką akcję promującą uruchomienie ekologicznego marketu w warszawskim budynku Q22 w al. Jana Pawła 22 (róg ulicy Grzybowskiej). Prowadzona była akcja komunikacyjna dotycząca korzyści wynikających ze spożywania certyfikowanej żywności w jakości Bio.
- 2) Spółka kontynuowała program „Stale w Niskiej Genie”, w ramach którego istotnie obniżyła ceny na 14 podstawowych produktów spożywczych. W ten sposób chcemy zachęcić Polaków do sięgnięcia po organiczną żywność. Program okazał się bardzo dużym sukcesem i będzie kontynuowany w kolejnych kwartałach
- 3) Organic Farma Zdrowia kontynuowała rewitalizację delikatesów w ramach programu rebrandingu (zmiana logo, kolorystyki delikatesów oraz powiększenie grupy asortymentowej). W IV kwartale zostały zrewitalizowane delikatesy w galerii Sadyba Best Mall w Warszawie, w Piasecznie oraz w Gliwicach.
- 4) Spółka zrealizowała program szkoleniowy dla pracowników delikatesów, którego celem było poszerzenie wiedzy dotyczącej obsługi klientów i technik sprzedaży. Projekt obejmował sprzedawców wszystkich delikatesów Organic Farma Zdrowia, kierowników tych placówek oraz odpowiadających za sprzedaż menedżerów centrali spółki.
- 5) Spółka współpracowała z blogerami i ekspertami żywieniowymi publikując ich porady w swoich kanałach komunikacji (gazetki, social media, komercyjne media). Brała także udział w branżowych targach poświęconych alergiom i angażowała się w projekty promujące zdrowe odżywianie (np. przekazując produkty na lekcje gotowania dla młodych mam czy dzieci w ramach w projektów realizowanych przez studio CoocUp).



Pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej

Eko-Wital Sp. z o.o.

Spółka cały czas zmniejsza swój odcisk na środowisko i przyglądając się codziennym procesom w firmie wdraża bardziej ekologiczne rozwiązania. Najważniejsze procesy zostały już zmodyfikowane:

- zamówienia i faktury od klientów sieciowych - system EDI® pozwala znacznie zredukować ilość drukowanych i wysyłanych dokumentów
- proces składania zamówień – System B2B pozwala złożyć Klientom zamówienie bezpośrednio w systemie bez udziału Przedstawiciela Handlowego tylko z wykorzystaniem łącza internetowego
- proces kompletacji zamówień - mobilne rozwiązania magazynowe pozwoliły zmniejszyć ilość wydruków jak i bardziej ergonomicznie projektować ścieżkę zbierania i kompletacji.
- produkty wprowadzane przez Spółkę na rynek pochodzą z upraw ekologicznych i biodynamicznych dzięki czemu minimalizowany jest negatywny wpływ na środowisko.
- Spółka sprzeciwia się marnowaniu i planowemu niszczeniu żywności, dlatego też regularnie wspiera Warszawski Bank Żywności przekazując znaczne ilości produktów do dystrybucji wśród osób najbardziej potrzebujących.
- Spółka wspiera małych polskich producentów w ich działalności oferując im sprawiedliwą cenę za ich produkty i pracę.
- Spółka systematycznie zmienia receptury i poszukuje producentów oferujących certyfikowane produkty bez oleju palmowego, by wspierać środowisko i przeciwdziałać wycince lasów tropikalnych i niszczeniu naturalnego środowiska orangutanów i innych dziko żyjących zwierząt.
- Spółka prowadzi ciągłe działania mające na celu optymalizację ścieżki dystrybucji towarów oraz pozyskiwanie surowców prosto od producentów, co pozwoli znacząco zmniejszyć emisję dwutlenku węgla poprzez skrócenie tras dostaw.
- Spółka dba o wygodę i zdrowie Pracowników poprzez ergonomiczne wyposażenie stanowisk pracy. Stara się o ciągły rozwój i motywację na wszystkich szczeblach firmy, poprzez szkolenia, konferencje branżowe oraz system premiowania.
- wśród pracowników spółka prowadzi akcję zbierania plastikowych nakrętek nadających się do przetworzenia i przekazuje je jednostkom i organizacjom, które w ten sposób zbierają fundusze na ratowanie zdrowia i życia dzieci chorych bądź niepełnosprawnych.
- Spółka chcąc choć minimalnie wpłynąć na zmniejszanie smogu w aglomeracji warszawskiej rozpoczęła wprowadzanie pojazdów o napędzie hybrydowym do swojej floty.
- Spółka stworzyła i prowadzi projekt Ekostory, który jest projektem wspierającym działalność właścicieli sklepów specjalistycznych poprzez udostępnienie im know-how, specjalistycznej wiedzy sprzedażowej czy narzędzi marketingowych.

Bio Planet S.A.

W grudniu 2017 r. Bio Planet zostało formalnie członkiem Polskiej Izby Żywności Ekologicznej - organizacji, która zrzesza producentów, przetwórców, dystrybutorów i detalistów zajmujących się żywnością ekologiczną. Głównym celem PIŻE jest promowanie żywności ekologicznej oraz inicjowanie działań na rzecz zapewnienia wyższej jakości produktów dostępnych na rynku. Dodatkowo organizacja działa na rzecz aktywnej polityki w zakresie wprowadzania ekologicznych produktów do obrotu gospodarczego.

Green Way S.A.

Green Way S.A. jako czołowa polska sieć restauracji wegetariańskich z zasady w swojej działalności zwraca bardzo dużą uwagę na kierowanie się zasadami CSR. W szczególności dba o ochronę środowiska naturalnego, ekologię oraz propaguje zasady zdrowego odżywiania się.

W tym celu m.in.:

- Sieć Green Way systematycznie zwiększa w swojej ofercie udział produktów ekologicznych i z tzw. „Sprawiedliwego handlu” (tj. takich, które zostały zakupione od producentów nie stosujących wyzysku pracowników).
- Green Way prowadzi politykę lokalnego zaopatrywania się w produkty, co sprzyja lokalnej społeczności i zmniejsza obciążenie transportu, przyczyniając się w ten sposób zapobieganiu niekorzystnym zmianom klimatycznym.



Sprawozdania finansowe za IV kwartał 2017 roku.

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

Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

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

Dla wartości firmy wykazanej w aktywach Spółki okres ekonomicznej użyteczności został oszacowany na 20 lat. Ujemną wartość firmy stanowi nadwyżka wartości godziwej przejętych aktywów netto nad ceną nabycia jednostki zorganizowanej jej części.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Know-how – od 5 do 20 lat

Autorskie prawa majątkowe – 5 lat

Znaki towarowe i domena – 20 lat

Licencje i oprogramowanie – od 5 do 10 lat

Środki trwałe

Środki trwałe to składniki majątku, które:

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

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

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po przyjęciu środka trwałego do użytkowania, związane z jego użytkowaniem, takie jak: koszty eksploatacyjne, koszty napraw i przeglądów, są odnoszone na wynik okresu, w którym je poniesiono.

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

Amortyzacja środków trwałych

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

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

Okres amortyzacji dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi:

inwestycje w obce środki trwałe – 10 lat

urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 10 lat

środki transportu – 5 lat

pozostałe środki trwałe – 10 lat

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

W roku sprawozdawczym 2016 nie dokonano zmian przyjętych okresów użytkowania środków trwałych.

Środki trwałe w budowie

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

Inwestycje długoterminowe

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

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

Trwała utrata wartości

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

Na każdy dzień bilansowy udziały w jednostkach podporządkowanych oraz inne aktywa podlegają weryfikacji czy nie istnieją przesłanki mogące świadczyć o trwałej utracie wartości danego aktywa. W przypadku stwierdzenia wystąpienia przesłanek świadczących o trwałej utracie wartości, ustalany jest odpis aktualizujący, doprowadzający wartość danego składnika aktywów wynikającą z

ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

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

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

Należności długoterminowe i krótkoterminowe

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczą.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Do należności krótkoterminowych zaliczono wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz należności z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zapasy

Zapasy wykazywane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto, skorygowane o dokonane odpisy aktualizujące.

Wartość rozchodu zapasu jest ustalany metodą FIFO.

Inwestycje krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

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

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

Pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

- czynsz lokali handlowych obciążanych z góry,

- ubezpieczeń majątkowych,
- prenumerat i abonamentów,
- pakietów serwisowych programów informatycznych.

Kapitały własne

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

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

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy tworzone są na:

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

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

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

Zobowiązania

Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Wycena transakcji w walutach obcych

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

- średnim NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - dla wyceny przychodów i kosztów,

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

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

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

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

Ujmowanie przychodów i kosztów

Przychody i zyski

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

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

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

Koszty i straty

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

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

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

Podatek dochodowy

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień bilansowy Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały uznane jako przeznaczone do obrotu według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie wymagalności, dla których

efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów i aktualizuje się ich wartość uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących.

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

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



2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Organic Farma Zdrowia S.A.**Jednostkowy rachunek zysków i strat za IV kwartał 2017 roku w tys. zł.**

Nazwa pozycji	IVQ.2017	Narastająco 1.01- 31.12.2017	IVQ 2016	Narastająco 1.01- 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 171	56 051	14 879	54 473
- od jednostek powiązanych	422	1 761	316	1 129
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	436	1 687	375	1 302
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 736	54 363	14 504	53 171
B. Koszty działalności operacyjnej	16 061	59 192	15 042	56 104
I. Amortyzacja	637	2 458	558	2 211
II. Zużycie materiałów i energii	622	2 378	667	2 738
III. Usługi obce	2 414	9 355	2 329	8 736
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33	78	27	81
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	2 564	9 572	2 448	9 360
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	634	2 012	450	1 727
- emerytalne	221	875	221	859
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	236	651	146	597
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 922	32 689	8 417	30 654
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-890	-3 141	-163	-1 630
D. Pozostałe przychody operacyjne	310	677	27	59
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	2	12	4	16
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	308	665	23	43
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 401	1 825	1 523	2 159
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	191	213	229	435
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	1 210	1 611	1 294	1 723
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 980	-4 289	-1 660	-3 730
G. Przychody finansowe	441	1 726	5	1 325
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	1 141	0	1 297
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	1 141	0	1 297
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	1 141	0	1 297
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	20	68	5	28
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	421	517	0	0
H. Koszty finansowe	1 668	1 874	191	376
I. Odsetki, w tym:	66	210	56	162
- dla jednostek powiązanych	12	79	18	23
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 572	1 572	0	0
IV. Inne	30	92	136	214
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 207	-4 436	-1 846	-2 781
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-3 207	-4 436	-1 846	-2 781

Jednostkowy bilans Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 31.12.2017 w tys. zł

AKTYWA	Na 31.12.2017r.	Na 31.12.2016r.
A. AKTYWA TRWAŁE	29 256	25 764
I. Wartości niematerialne i prawne	2 002	2 077
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	845	896
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 157	1 129
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	52
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 371	12 951
1. Środki trwałe	15 242	12 093
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 245	8 385
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 546	1 852
d) środki transportu	284	556
e) inne środki trwałe	2 167	1 300
2. Środki trwałe w budowie	129	858
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	417	401
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2. Od pozostałych jednostek	417	401
IV. Inwestycje długoterminowe	11 171	10 171
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 171	10 171
a) w jednostkach powiązanych	6 850	5 850
- udziały lub akcje	6 850	5 850
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	4 321	4 321
- udziały lub akcje	4 321	4 321
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) 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	295	165
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256	127
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	39	37
B. AKTYWA OBROTOWE	11 836	6 985
I. Zapasy	2 921	2 812
1. Materiały	39	11
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	2 882	2 600
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	202
II. Należności krótkoterminowe	3 113	1 713
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2	1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2	1
- do 12 miesięcy	2	1
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	3 111	1 712
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 321	169
- do 12 miesięcy	1 321	169
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	213	325
c) inne	1 577	1 218
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe.	5 563	2 186
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 563	2 186
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0

Organic Farma Zdrowia S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport za IV kwartał 2017 roku

b) w pozostałych jednostkach	124	111
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	124	111
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 438	2 076
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 178	2 025
- inne środki pieniężne	260	51
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	239	273
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
RAZEM AKTYWA	41 092	32 749

PASYWA	Na 31.12.2017	Na 31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	10 472	14 909
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 482	4 482
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	27 567	27 567
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	27 567	27 567
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 141	-14 359
VI. Zysk (strata) netto	-4 436	-2 781
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 620	17 840
I. Rezerwy na zobowiązania	2 019	1 476
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256	127
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	1 763	1 349
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 763	1 349
II. Zobowiązania długoterminowe	17 823	7 299
1. Wobec jednostek powiązanych	4 825	7 102
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	12 998	197
a) kredyty i pożyczki	12 544	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	454	197
d) zobowiązania wekslowe	0	0
e) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 764	8 973
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 052	2 813
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 052	2 813
- do 12 miesięcy	4 052	2 813
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 646	1 268
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 646	1 268
- do 12 miesięcy	1 646	1 268
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 066	4 891
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	231	241
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 646	3 453
- do 12 miesięcy	2 646	3 453
- 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	652	637
h) z tytułu wynagrodzeń	536	555
i) inne	2	4
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 013	92
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 013	92
- długoterminowe	894	62
- krótkoterminowe	119	29
RAZEM PASYWA	41 092	32 749

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Organic Farma Zdrowia S.A.
za IV kwartał 2017r. w tys. zł**

	IVQ.2017	Narastająco 1.01- 31.12.2017	IVQ 2016	Narastająco 1.01- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-3 207	-4 436	-1 846	-2 781
II. Korekty razem	1 977	3 187	2 284	2 396
1. Amortyzacja	637	2 458	558	2 211
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-576	-704	135	135
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	35	-997	36	-1 159
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 763	1 786	229	435
5. Zmiana stanu rezerw	966	543	1 081	1 234
6. Zmiana stanu zapasów	-334	-108	-206	-286
7. Zmiana stanu należności	-1 130	-1 417	-380	-275
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-242	802	899	257
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	859	825	-68	-158
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-1 230	-1 249	438	-385
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	109	1 412	36	1 400
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94	116	33	100
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14	1 296	3	1 299
a) w jednostkach powiązanych	0	1 141	0	1 297
b) w pozostałych jednostkach	14	155	3	3
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	110	3	3
- odsetki	14	45	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	1 234	7 276	1 576	4 117
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 234	4 584	1 572	2 763
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	2 692	5	1 355
a) w jednostkach powiązanych	0	1 000	0	1 350
b) w pozostałych jednostkach	0	1 692	5	5
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 692	5	5
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 126	-5 863	-1 541	-2 718
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	10 933	0	4 051
2. Kredyty i pożyczki	0	10 933	0	4 051
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 331	457	3 101	467
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 166	0	2 997	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	86	303	85	349
8. Odsetki	79	154	19	118
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 331	10 475	-3 101	3 584
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-4 687	3 363	-4 203	481
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4 687	3 363	-4 203	481
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 125	2 076	6 278	1 595
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym - o ograniczonej możliwości dysponowania	5 438	5 438	2 076	2 076
	0	0	0	0
	-3 207	-4 436	-1 846	-2 781

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Organic Farma Zdrowia S.A. na dzień 31.12.2017r. w tys. zł.

	Narastająco 1.01-31.12.2017	Narastająco 1.01-31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 909	17 690
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 909	17 690
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 482	4 482
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 482	4 482
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	27 567	27 567
2.1. 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
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 567	27 567
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-14 359	-13 858
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.2. 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 z tytułu:	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	14 359	13 858
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 359	13 858
a) zwiększenie z tytułu:	2 781	501
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 781	501
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	17 141	14 359
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 141	-14 359
6. Wynik netto	-4 436	-2 781
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	4 436	2 781
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 472	14 909
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 472	14 909

3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Organic Farma Zdrowia S.A. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres IV kwartału 2017 roku z tys. zł.

Nazwa pozycji	IVQ.2017	Narastająco 1.01- 31.12.2017	IVQ 2016	Narastająco 1.01- 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	24 412	93 267	24 203	91 126
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	162	588	177	678
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24 250	92 679	24 026	90 448
B. Koszty działalności operacyjnej	25 106	94 892	23 909	90 452
I. Amortyzacja	723	2 766	620	2 460
II. Zużycie materiałów i energii	772	2 889	771	3 068
III. Usługi obce	3 741	14 093	3 496	12 882
IV. Podatki i opłaty, w tym:	42	131	36	132
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	3 294	12 096	2 975	11 335
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	749	2 422	534	2 000
- emerytalne	269	1 055	254	987
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	354	960	194	791
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 431	59 533	15 283	57 784
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-694	-1 625	293	674
D. Pozostałe przychody operacyjne	330	702	96	136
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	11	21	14	27
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	319	681	82	109
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 613	2 504	1 709	2 888
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	191	208	231	430
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	166
III. Inne koszty operacyjne	1 422	2 295	1 478	2 292
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 976	-3 427	-1 319	-2 079
G. Przychody finansowe	481	699	5	30
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	21	70	5	30
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	460	629	0	0
H. Koszty finansowe	1 712	2 035	303	606
I. Odsetki, w tym:	110	370	88	274
- dla jednostek powiązanych	12	79	18	23
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 572	1 572	0	0
IV. Inne	30	92	216	332
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-3 207	-4 762	-1 617	-2 656
K. Odpis wartości firmy	30	121	30	121
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	30	121	30	121
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0	0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0	0	0	0
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporządk. wycenianych metodą praw własności	-211	-22	-50	42
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-3 448	-4 905	-1 698	-2 734
O. Podatek dochodowy	-23	179	0	297
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-3 425	-5 084	-1 698	-3 031

Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2017 roku w tys. zł.

AKTYWA	Na 31.12.2017	Na 31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	26 565	23 824
I. Wartości niematerialne i prawne	2 244	2 353
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	845	896
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 399	1 405
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	52
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 527	1 648
1. Wartość firmy – jednostki zależne	1 527	1 648
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	16 558	13 779
1. Środki trwałe	16 430	12 920
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 341	8 460
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 618	1 933
d) środki transportu	1 072	978
e) inne środki trwałe	2 399	1 550
2. Środki trwałe w budowie	129	858
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
IV. Należności długoterminowe	434	413
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	434	413
V. Inwestycje długoterminowe	5 308	5 331
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 308	5 331
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	66	66
- udziały lub akcje	66	66
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	5 243	5 265
- udziały lub akcje	5 243	5 265
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) 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
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	493	300
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	261
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	41	40
B. AKTYWA OBROTOWE	22 728	19 187
I. Zapasy	8 485	7 761
1. Materiały	39	11
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	8 367	7 464
5. Zaliczki na dostawy	79	286
II. Należności krótkoterminowe	8 318	6 968
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2	1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2	1
- do 12 miesięcy	2	1

Organic Farma Zdrowia S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport za IV kwartał 2017 roku

- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	8 315	6 967
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 390	5 326
- do 12 miesięcy	6 390	5 326
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	341	381
c) inne	1 584	1 227
d) dochodzone na drodze sądowej	1	33
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 600	4 114
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 600	4 114
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	124	111
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	124	111
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 475	4 003
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 215	2 042
- inne środki pieniężne	260	1 961
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	325	344
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
RAZEM AKTYWA	49 293	43 011

PASYWA	Na 31.12.2017	Na 31.12.2016
A. Kapitał (fundusz) własny	10 704	15 789
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 482	4 482
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	28 446	28 697
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	27 567	27 567
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 141	-14 359
VII. Zysk (strata) netto	-5 084	-3 031
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	0	0
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0	0
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 589	27 222
I. Rezerwy na zobowiązania	2 793	2 037
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	428	234
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	2 365	1 803
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	2 365	1 803
II. Zobowiązania długoterminowe	18 214	12 064

Organic Farma Zdrowia S.A.

Jednostkowy i skonsolidowany raport za IV kwartał 2017 roku

1. Wobec jednostek powiązanych	4 825	7 102
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	13 390	4 962
a) kredyty i pożyczki	12 544	4 500
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	846	462
d) zobowiązania wekslowe	0	0
e) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 557	13 005
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	180	273
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	180	273
- do 12 miesięcy	180	273
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 646	1 268
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 646	1 268
- do 12 miesięcy	1 646	1 268
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 731	11 465
a) kredyty i pożyczki	4 161	173
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	456	393
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 596	9 208
- do 12 miesięcy	8 596	9 208
- 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	808	1 013
h) z tytułu wynagrodzeń	693	670
i) inne	17	8
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 024	115
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 024	115
- długoterminowe	902	77
- krótkoterminowe	122	39
RAZEM PASYWA	49 293	43 011



Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2017 roku w tys. zł.

	IVQ.2017	Narastająco 1.01- 31.12.2017	IVQ 2016	Narastająco 1.01- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 425	-5 084	-1 698	-3 031
I. Zysk strata netto	2 641	3 199	2 174	1 923
II. Korekty razem	0	0	0	0
1. Zyski straty mniejszości	211	22	50	-42
2. Zysk/strata z udziałów akcji w jednostkach wycenianych m.praw własności	723	2 766	620	2 460
3. Amortyzacja	30	121	30	121
4. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
5. Odpis ujemnej wartości firmy	-576	-704	135	135
6. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	79	318	68	250
7. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 763	1 781	231	430
8. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	1 272	756	1 337	1 610
9. Zmiana stanu rezerw	-1 342	-727	-1 546	-2 302
10. Zmiana stanu zapasów	-262	-1 424	-888	-1 138
11. Zmiana stanu należności	-43	-446	2 331	721
12. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	785	735	-195	-322
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-784	-1 884	476	-1 108
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	0	0	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	109	262	41	116
I. Wpływy	94	122	39	114
1. Zbycie WnIP oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNI	14	141	3	3
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	14	141	3	3
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	110	3	3
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14	31	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 351	6 486	1 619	2 893
II. Wydatki	1 351	4 794	1 615	2 888
1. Nabycie WNI oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz WnIP	0	1 692	5	5
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	1 692	5	5
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	1 692	5	5
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	-1 242	-6 224	-1 578	-2 777
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	10 422	0	6 296
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	10 422	0	6 296
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	2 705	841	1 877	747
II. Wydatki	0	0	0	0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	2 437	0	1 693	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	145	526	133	517
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	123	315	51	230
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	-2 705	9 581	-1 877	5 548
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 731	1 472	-2 979	1 663
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-4 731	1 472	-2 979	1 663
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0	0	0
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	10 207	4 003	6 983	2 340
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 475	5 475	4 003	4 003
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	0	0	0	0
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-3 425	-5 084	-1 698	-3 031

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2017 roku w tys. zł.

	Na 31.12.2017	Na 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 789	18 820
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	15 789	18 820
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 482	4 482
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 482	4 482
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	28 697	27 146
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-251	1 551
a) zwiększenie z tytułu:	1 394	2 159
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- korekt konsolidacyjnych	1 394	2 159
b) zmniejszenie z tytułu:	1 645	609
- pokrycia straty	0	0
- korekt konsolidacyjnych	1 645	609
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	28 446	28 697
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu:	0	0
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
1. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-14 359	-13 858
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- korekty błędów	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
6.2. 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 z tytułu:	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	14 359	13 858
- korekty błędów	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 359	13 858
a) zwiększenie z tytułu:	2 781	501
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 781	501
b) zmniejszenie z tytułu:	0	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	17 141	14 359
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 141	-14 359
7. Wynik netto	-5 084	-3 031
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	5 084	3 031
C) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 704	15 789
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 704	15 789

Zestawienie informacji opublikowanych w trybie raportu w okresie IV kwartału 2017 roku.

Raporty EBI:

- 1) 26/2017 – Raport miesięczny za wrzesień 2017- opublikowany 12 października 2017 roku.
- 2) 27/2017 – Jednostkowy i skonsolidowany raport za III kwartał 2017 roku - opublikowany 3 listopada 2017 roku.
- 3) 28/2017 - Raport miesięczny za październik 2017r. - opublikowany 14 listopada 2017 roku.
- 4) 29/2017 – Raport miesięczny za listopad 2017r. - opublikowany 14 grudnia 2017 roku.
- 5) 30/2017 – Umowa na badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok – opublikowany 19 grudnia 2017 roku.

Raporty ESPI:

- 1) 5/2017 – Zawiadomienie od osoby zobowiązanej - opublikowany 19 grudnia 2017 roku.



Oświadczenie w sprawie prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych

Oświadczenie w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Warszawa, 14.02.2018r.

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

