

Bio Planet Spółka Akcyjna

Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno



DOKUMENT INFORMACYJNY

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca:

CAPITAL ONE
ADVISERS

Capital One Advisers Sp. z o.o.

Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa, www.capitalone.pl

Wilkowa Wieś, 16 marca 2015 r.

Wstęp

I. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect wprowadzanych będzie 300.000 (słownie: trzysta) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) wyemitowane na podstawie uchwały nr 04/09/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 września 2014 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, dematerializacji akcji serii C, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji akcji serii C oraz do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, objętej protokołem z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia sporządzonym w formie aktu notarialnego przez Jacka Kud, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Alejach Jerozolimskich 99/3, repertorium A nr 7777/2014.

Spis treści:

1.	CZNNIKI RYZYKA.....	6
1.1.	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	6
1.1.1.	Ryzyko związane z dostawcami surowca	6
1.1.2.	Ryzyko ograniczenia popytu na produkty Emitenta	6
1.1.3.	Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkt niebezpieczny.....	6
1.1.4.	Ryzyko odsunięcia w czasie lub niezrealizowania w całości strategii rozwoju	7
1.1.5.	Ryzyko czasowe i techniczne dotyczące budowy i uruchomienia nowego centrum logistyczno-dystrybucyjnego w Lesznie k. Warszawy	7
1.1.6.	Ryzyko związane z wejściem na nowe rynki.....	7
1.1.7.	Ryzyko wystąpienia problemów logistycznych i produkcyjnych w związku z szybkim wzrostem sprzedaży	8
1.1.8.	Ryzyko sezonowości sprzedaży.....	8
1.1.9.	Ryzyko w zakresie transportu i przechowywania żywności.....	8
1.1.10.	Ryzyko związane z realizacją prognoz finansowych	9
1.1.11.	Ryzyko związane ze skalą prowadzonej działalności oraz przyszłym rozwojem Emitenta	9
1.1.12.	Ryzyko związane z umowami kredytowymi	9
1.1.13.	Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami leasingu	10
1.1.14.	Ryzyko związane z dofinansowaniem ze środków publicznych	10
1.1.15.	Ryzyko związane z zabezpieczeniami wekslowymi.....	11
1.1.16.	Ryzyko związane z zawartymi w umowach z kontrahentami karami umownymi.....	11
1.1.17.	Ryzyko związane z niewypłacalnością odbiorców i z brakiem zabezpieczeń płatności	12
1.1.18.	Ryzyko związane z upadłością kontrahentów	12
1.1.19.	Ryzyko związane z importem towarów ekologicznych i odpowiednimi certyfikatami	13
1.1.20.	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta	13
1.1.21.	Ryzyko związane z wytoczeniem powództwa przez mniejszościowego akcjonariusza Emitenta	14
1.2.	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	14
1.2.1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.....	14
1.2.2.	Ryzyko związane z rozwojem branży lub pogorszeniem koniunktury	15
1.2.3.	Ryzyko konkurencji.....	15
1.2.4.	Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi i wejściem na rynek nowych podmiotów	15
1.2.5.	Ryzyko utrzymania wysokich cen żywności ekologicznej w Polsce.....	16
1.2.6.	Ryzyko niekorzystnych zmian kursów walutowych	16
1.2.7.	Ryzyka związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego	16
1.3.	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	17
1.3.1.	Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem papierów wartościowych wprowadzanych do obrotu	17
1.3.2.	Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF	20
1.3.3.	Ryzyko płynności akcji	21
2.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	22
3.	DANE O INSTRUMENTACH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	24
3.1.	OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	24
3.2.	INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE	33
3.3.	OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	33
3.4.	OPIS SPOSOBU OBJĘCIA AKCJI SERII C WRAZ Z OKREŚLENIEM CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE WRAZ Z OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA	38

3.5.	OKREŚLENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	38
3.6.	WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI	39
3.6.1.	<i>Prawo pierwszeństwa do akcji</i>	39
3.6.2.	<i>Prawa związane z akcjami Emitenta</i>	39
3.6.3.	<i>Pozostałe główne prawa korporacyjne</i>	43
3.7.	POLITYKA EMITENTA W ZAKRESIE WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....	44
3.8.	INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI.....	44
3.8.1.	<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	44
3.8.2.	<i>Podatek dochodowy od osób prawnych</i>	44
4.	DANE O EMITENCIE	45
4.1.	INFORMACJE REJESTROWE.....	45
4.2.	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA	45
4.3.	POPRIEDNIE FORMY PRAWNE	45
4.4.	PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	45
4.5.	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU ORAZ DATA WPISU	46
4.6.	INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONE PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY ..	46
4.7.	HISTORIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	47
4.8.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY WŁASNYCH) EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA.....	48
4.9.	INFORMACJA O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	49
4.10.	INFORMACJE O PRZEWDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENIĘ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA NOWYCH EMISJI AKCJI.....	49
4.11.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO, MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	49
4.12.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA.....	49
4.13.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	50
4.14.	WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH, POMIĘDZY:	50
4.14.1.	<i>Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych i nadzorczych Emitenta;</i>	50
4.14.2.	<i>Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych lub nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami;.....</i>	50
4.14.3.	<i>Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą</i>	51
5.	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA EMITENTA	52
5.1.	OBSZARY DZIAŁALNOŚCI I MODEL BIZNESOWY	52
5.2.	STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY.....	54
5.3.	CHARAKTERYSTYKA ODBIORCÓW	56
5.4.	PARTNERZY	57
5.5.	CHARAKTERYSTYKA DOSTAWCÓW	58
5.6.	ZASOBY TECHNICZNE	58
5.7.	POSIADANE CERTYFIKATY, NAGRODY I WYRÓŻNIENIA	59
6.	RYNEK I KONKURENCJA.....	60
6.1.	CHARAKTERYSTYKA RYNKU ŻYWNOCI EKOLOGICZNEJ W POLSCE I NA ŚWIECIE.....	60
6.1.1.	<i>Wartość rynku w Polsce na tle poszczególnych krajów Europy i świata</i>	60
6.1.2.	<i>Rozwój rolnictwa ekologicznego w Polsce</i>	62
6.1.3.	<i>Rolnictwo ekologiczne w skali globalnej</i>	66
6.2.	POZYCJA RYNKOWA EMITENTA. KONKURENCJA.	68
6.3.	BARIERY WEJŚCIA NA RYNEK	69
7.	STRATEGIA ROZWOJU	71
7.1.	OPIS ISTOTNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, ZA OKRES OBJĘTY ZBADANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	71

7.2.	KLUCZOWE ELEMENTY STRATEGII ROZWOJU	71
7.3.	CELE EMISJI AKCJI SERII C	72
8.	INFORMACJE PRAWNE I MAJĄTKOWE	74
8.1.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, LIKWIDACYJNYM	74
8.2.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	74
8.3.	INFORMACJA NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAM I W TOKU ZA CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WG WIEDZY EMITENTA	74
8.4.	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ	75
8.5.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	75
8.6.	WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH ISTOTNYCH INFORMACJI DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	75
8.7.	ORGANY EMITENTA	75
8.7.1.	<i>Zarząd</i>	75
8.7.2.	<i>Rada Nadzorcza</i>	76
8.7.3.	<i>Walne zgromadzenie</i>	76
8.8.	KLUCZOWE OSOBY W SPÓŁCE	77
8.8.1.	<i>Zarząd</i>	77
8.8.2.	<i>Rada Nadzorcza</i>	77
8.9.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	79
9.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	80
9.1.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2013.....	80
9.2.	OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2013	98
9.3.	RAPORT KWARTALNY JEDNOSTKOWY ZA 4 KWARTAŁ 2014 R.	137
10.	ZAŁĄCZNIKI	143
10.1.	ODPIS AKTUALNY KRS.....	143
10.2.	STATUT	150
10.3.	TABELA DEFINICJI I SKRÓTÓW UŻYTYCH W DOKUMENCIE	155

1. Czynniki ryzyka

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.1.1. Ryzyko związane z dostawcami surowca

Obserwowany wzrost zainteresowania żywnością ekologiczną w Polsce i Europie może powodować, że wiele podmiotów produkujących i dystrybuujących żywność, także konwencjonalną, będzie coraz bardziej zainteresowanych ekologicznymi surowcami i współpracą z jej dostawcami. Może to przełożyć się na większą konkurencję przy skupach surowców ekologicznych. Dostawcy współpracujący ze Spółką mogą zacząć szukać dodatkowego zbytu po bardziej atrakcyjnych cenach i/lub szybszych terminach płatności wśród pojawiających się konkurencyjnych odbiorców. Obserwowany wzrost popytu na produkty ekologiczne w Europie może także wyczerpywać możliwości produkcyjne producentów żywności ekologicznej.

Emitent współpracuje z ok. 140 producentami produktów ekologicznych m.in. z Niemiec, Holandii, Francji, Włoch, zapewniającymi Emitentowi dostęp do surowców żywności ekologicznej „luzem” (przeznaczonej do późniejszego konfekcjonowania), jak i gotowych do dystrybucji produktów. W celu przeciwdziałania temu ryzyku, Emitent dywersyfikuje dostawców i dąży do zawierania dłuższych niż 12-miesięczne kontraktów na dostawy i nie uzależnia dostaw od kilku największych producentów. Największy poziom koncentracji zaopatrzenia wśród dostawców w latach 2011-2013 posiadał niemiecki dostawca surowców do konfekcjonowania HORST BODE IMPORT-EXPORT GMBH, lecz jego udział od 2011 r. systematycznie spadał, osiągając na koniec 2013 r. ok. 7%. Pozostali dostawcy w ujęciu wartościowym posiadali na koniec 2013 r. mniejszą niż 5% koncentrację.

Spółka jednak w większości nie zawiera długoterminowych umów współpracy z dostawcami, a współpraca ta oparta jest na zamówieniach składanych przez Emitenta, w miarę zapotrzebowania. Zamówienia składane są za pośrednictwem wdrożonej w Spółce platformy informatycznej B2B (business to business), jak również za pośrednictwem poczty elektronicznej. Zamówienia składane są przez pracowników działu zakupów, którzy mają przydzielone poszczególne grupy asortymentu, kontrolują ich jakość, dostosowują do bieżących celów i potrzeb sprzedaży, planów promocyjnych i marketingowych. Brak zawartych stałych umów współpracy handlowej może rodzić ryzyko braku realizacji zamówień złożonych przez Spółkę, a tym samym skutkować niewywiązaniem się przez Spółkę ze zobowiązań względem odbiorców.

Wskazać należy, iż współpraca Spółki z dostawcami, z którymi Spółka nie ma zawartych umów współpracy, jest ustabilizowana i oparta na stałych, ugruntowanych i często wieloletnich relacjach biznesowych. Z największymi dostawcami Emitent posiada zawarte umowy współpracy handlowej. Reklamacje na towary dostarczane przez Spółkę do sklepów utrzymują się na bardzo niskim poziomie.

1.1.2. Ryzyko ograniczenia popytu na produkty Emitenta

Emitent systematycznie wprowadza nowe produkty do swojej oferty asortymentowej od chwili powołania Spółki, posiadając aktualnie ponad 2,1 tys. produktów w ofercie oraz możliwość paczkowania 150 różnego rodzaju surowców ekologicznych. Mimo to nie można wykluczyć, że w kolejnych okresach popyt na produkty dystrybuowane przez Emitenta będzie utrzymywał się na tym samym lub niższym niż dotychczas poziomie, co mogłoby mieć negatywny wpływ na generowane przez Emitenta wyniki finansowe.

Niemniej jednak, mając na uwadze postępującą zmianę preferencji konsumentów w kierunku zdrowego stylu życia i żywienia oraz w wyniku wzrostu płac brutto w Europie, a w tym w szczególności w Polsce, jak i uwzględniając wypracowane przez Emitenta dobre relacje z odbiorcami, można przypuszczać, że ryzyko nagłego ograniczenia popytu na produkty Emitenta jest niewielkie.

Dlatego też Emitent, stale monitorując zapotrzebowanie rynkowe, zamierza poszerzać ofertę produktową, a moce produkcyjne i powierzchnie magazynowe przystosowywać do przewidywanego popytu i realizacji większej ilości zleceń.

1.1.3. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkt niebezpieczny

Wobec faktu, iż Emitent wprowadza do obrotu krajowego produkty pochodzenia zagranicznego w zakresie swojej działalności gospodarczej, istnieje ryzyko odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny,

która regulowana jest przez odpowiednie przepisy kodeksu cywilnego. Zgodnie z regulacjami kodeksu cywilnego dotyczącymi odpowiedzialności producenta i importera za produkt niebezpieczny, przez produkt rozumie się rzecz ruchomą, choćby została ona połączona z inną rzeczą. Za produkt uważa się także zwierzęta i energię elektryczną. Niebezpieczny jest natomiast produkt nie zapewniający bezpieczeństwa, jakiego można oczekiwać, uwzględniając normalne użycie produktu. O tym, czy produkt jest bezpieczny, decydują okoliczności z chwili wprowadzenia go do obrotu, a zwłaszcza sposób zaprezentowania go na rynku oraz podane konsumentowi informacje o właściwościach produktu. Produkt nie może być uznany za nie zapewniający bezpieczeństwa tylko dlatego, że później wprowadzono do obrotu podobny produkt ulepszony. Domniemywa się, że produkt niebezpieczny, który spowodował szkodę, został wytworzony i wprowadzony do obrotu w zakresie działalności gospodarczej producenta. Roszczenie o naprawienie szkody wyrządzonej przez produkt niebezpieczny ulega przedawnieniu z upływem lat trzech od dnia, w którym poszkodowany dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o szkodzie i osobie obowiązanej do jej naprawienia. Jednak w każdym wypadku roszczenie przedawnia się z upływem lat dziesięciu od wprowadzenia produktu do obrotu. Odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny nie można wyłączyć ani ograniczyć. Jest to odpowiedzialność bardzo restrykcyjna oparta na zasadzie ryzyka, która uprzywilejowuje konsumenta tj. odbiorcę końcowego jako jednostkę słabszą, pokrzywdzoną działaniem danego produktu. Przepisy o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny nie wyłączają odpowiedzialności za szkody na zasadach ogólnych, za szkody wynikłe z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania oraz odpowiedzialności z tytułu rękojmi za wady i gwarancji jakości.

1.1.4. Ryzyko odsunięcia w czasie lub niezrealizowania w całości strategii rozwoju

Strategia rozwoju Emitenta zakłada zwiększanie mocy produkcyjnych, rozszerzanie oferty, umacnianie własnej marki oraz ekspansję zagraniczną. Bio Planet zamierza dalej dynamicznie rozwijać działalność zwiększając przychody ze sprzedaży i udział w rynku oraz umacniając zajmowaną pozycję lidera. W celu realizacji obranej strategii rozwoju konieczne jest poniesienie znacznych nakładów pochodzących z finansowania zewnętrznego, w tym pozyskanych z emisji akcji.

Istnieje ryzyko, że realizacja strategii rozwoju, a w szczególności realizacja programu inwestycyjnego na lata 2015-2016, w tym budowy centrum logistyczno-dystrybucyjnego, na skutek trudnych do przewidzenia obecnie czynników przeciągnie się w czasie, a w skrajnym przypadku, że nie zostanie w pełni zrealizowana lub, przy uwzględnieniu czynników zewnętrznych, nie przyniesie zakładanych pierwotnie efektów.

1.1.5. Ryzyko czasowe i techniczne dotyczące budowy i uruchomienia nowego centrum logistyczno-dystrybucyjnego w Lesznie k. Warszawy

Jednym z istotnych elementów strategii rozwoju Emitenta jest rozwinięcie specjalistycznej bazy magazynowej i logistycznej poprzez budowę i uruchomienie w sierpniu 2015 nowego centrum logistyczno-magazynowego o łącznej powierzchni użytkowej wynoszącej 8,8 tys. m². Ponad 2 tys. m² stanowić będą powierzchnie specjalistyczne, tzn. wymagające specjalnych temperatur.

Emitent ma zapewniony kredyt inwestycyjny w wysokości 12,0 mln zł przeznaczony na finansowanie realizacji inwestycji, dysponuje prawomocnym pozwoleniem na budowę oraz prawomocną decyzją o zatwierdzeniu projektu zastępczego.

Budowa centrum logistyczno-magazynowego Bio Planet rozpoczęła się na początku września 2014 r. Należy mieć na uwadze, że w przyszłości mogą pojawić się nieznane obecnie czynniki i problemy opóźniające etapy zaawansowania inwestycji, w tym czynniki techniczne lub prawne dotyczące oddania nieruchomości w użytkowanie.

1.1.6. Ryzyko związane z wejściem na nowe rynki

Celem Spółki jest budowanie statusu Bio Planet jako głównego dostawcy dla jak największej liczby wyspecjalizowanych detalicznych sprzedawców produktów ekologicznych. Poprzez dostosowywanie pod tym kątem oferowanego asortymentu, Emitent zamierza rozwijać swoją obecną działalność poprzez zwiększenie zasięgu geograficznego rynków, na których dostępna będzie jego oferta. W 2013 roku Emitent uruchomił po raz pierwszy eksport na Białoruś. W horyzoncie długoterminowym przewidzianym na lata 2015-2020 Spółka planuje rozpoczęcie eksportu produktów konfekcjonowanych pod marką Bio Planet do krajów ościennych, głównie Europy wschodniej i północnej, oraz wzrost kontraktów na produkcję usługową na tym terenie. Działania te wiązać się

będą z koniecznością poniesienia nakładów, a w przypadku niepowodzenia osiągnięcia założonych poziomów zainteresowania nowych klientów, Emitent naraża się na nieosiągnięcie oczekiwanych przychodów oraz poniesienie kosztów związanych z ekspansją, co może mieć negatywne przełożenie na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Przed podjęciem decyzji o stopniowym wejściu na wybrane nowe rynki, Emitent dokonuje ich szczegółowej analizy.

1.1.7. Ryzyko wystąpienia problemów logistycznych i produkcyjnych w związku z szybkim wzrostem sprzedaży

Emitent znajduje się obecnie w fazie dynamicznego wzrostu, szczególnie od roku 2011, od kiedy to przychody ze sprzedaży Bio Planet rosły z dwucyfrową dynamiką, ok. 50% rok do roku. Szybki wzrost sprzedaży może powodować problemy logistyczne i wytwórcze.

Obecnie konfekcjonowanie produktów odbywa się w zakładzie zlokalizowanym pod Warszawą, w miejscowości Wilkowa Wieś. Powierzchnia magazynowo-produkcyjna zakładu wraz z biurami wynosi 3 tys. m² i umożliwia realizację przychodów ze sprzedaży do poziomu około 7,0 mln PLN miesięcznie. W skład zakładu wchodzi również chłodnia o łącznej powierzchni około 150 m². Obecnie zakład konfekcjonowania jest wykorzystywany w 100%, a magazyn-chłodnia w blisko 90%. W procesie dystrybucji Emitent współpracuje ściśle z wyspecjalizowanymi przedsiębiorstwami transportowymi zapewniającymi odpowiednie warunki przechowywania podczas transportu żywności wymagającej specjalnych warunków przechowywania i przewozu. Obecnie Spółka dostarcza produkty do wszystkich większych miast w Polsce, a harmonogram dostaw jest sukcesywnie rozszerzany o nowe miasta docelowe.

Minimalizując to ryzyko, Emitent systematycznie zwiększa powierzchnie wynajmowane oraz ma możliwość zawierania kolejnych umów z przedsiębiorstwami transportowymi. Pod koniec 2015 roku Emitent planuje uruchomienie nowoczesnego centrum logistyczno-dystrybucyjnego (magazynów wysokiego składowania) o łącznej powierzchni 8,8 tys. m², a dzięki dysponowaniu większą powierzchnią magazynową i logistyczną Emitent będzie mógł rozszerzyć ofertę asortymentową składując w nim większą ilość towaru, a pozyskując kolejnych odbiorców na produkty i towary zwiększać wyniki finansowe Spółki.

1.1.8. Ryzyko sezonowości sprzedaży

Przychody Emitenta podlegają sezonowym wahaniom. Najwyższa sprzedaż odnotowywana jest zimą i wiosną, tj. w okresie od października do kwietnia, w szczególności w okresach przedświątecznych. Najniższą sprzedaż Spółka osiąga latem, od maja do września, zwłaszcza w sezonie urlopowym, tj. w lipcu i w sierpniu.

Ciągła dywersyfikacja oferty daje szansę w pewnym stopniu równoważyć zjawisko sezonowości wyników, szczególnie przez wprowadzanie szerokiego asortymentu produktów kupowanych latem – np. napoje, w tym piwo ekologiczne. Emitent będzie starał się minimalizować wpływ tego ryzyka na wyniki Spółki w przyszłości.

1.1.9. Ryzyko w zakresie transportu i przechowywania żywności

Ze względu na model biznesowy Emitenta, obejmujący zakupy i dostawy towarów i produktów w kraju oraz poza jego granicami istnieje ryzyko opóźnień, uszkodzeń, zepsucia lub utraty transportu, które mogłyby wpłynąć w krótkim okresie na zakres oferty Emitenta oraz na wystąpienie nadzwyczajnych kosztów. W dotychczasowej historii Emitenta zdarzenia te miały charakter bardzo znikomy, jednak nie można wykluczyć ryzyka ich wystąpienia w przyszłości. W celu przeciwdziałania temu ryzyku, w procesie dystrybucji Emitent korzysta z własnego zaplecza spedycyjnego oraz z usług wyspecjalizowanych przedsiębiorstw logistycznych. Do transportu stosowane są chłodnie z możliwością regulacji temperatury, zapewniające odpowiednie warunki przechowywania podczas transportu, przy zachowaniu regularnych i terminowych dostaw. Emitent ubezpiecza ponadto przewożony ładunek. Emitent dokonał istotnych inwestycji w zakup wyposażenia i przystosowania magazynu do wymogów i warunków przechowywania i przewozu towarów. Przystosowano zakład konfekcjonowania i magazyny do spełniania rygorystycznych standardów, których spełnianie gwarantuje odpowiednie bezpieczeństwo i jakość dostarczanej żywności. Emitent uzyskał ponadto międzynarodowe certyfikacje dotyczące prowadzonej działalności, w tym m.in. brytyjski certyfikat BRC potwierdzający spełnianie najwyższych światowych standardów bezpieczeństwa żywności. Reklamacje na towary dostarczane przez Spółkę utrzymują się na bardzo niskim poziomie.

1.1.10. Ryzyko związane z realizacją prognoz finansowych

Zrealizowanie przez Emitenta prognoz wyników finansowych uzależnione będzie od ziszczenia się czynników, na które Emitent ma wpływ, jak również od niego niezależnych (np. dotyczących wskaźników makroekonomicznych) lub takich, na które Emitent ma wpływ w ograniczonym zakresie (np. rzeczywiste zapotrzebowanie na produkty wywołane poziomem konsumpcji). Powoduje to wystąpienie ryzyka, iż założenia przyjęte w prognozie mogłyby niekorzystnie odbiegać od rzeczywistego wykonania.

W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent prowadzi politykę bieżącego analizowania zmian w otoczeniu rynkowym. Wpływ celów strategicznych (związanych przede wszystkim z poszerzeniem oferty produktowej i zwiększeniem powierzchni składowania oraz udziału eksportu w strukturze przychodów) na działalność Emitenta był poddany szczegółowej analizie i ocenie przez Zarząd Emitenta w trakcie tworzenia prognoz. Jednakże z uwagi na złożoność oraz rozpiętość planów rozwojowych Emitenta nie jest możliwe zagwarantowanie, że pomimo podejmowania starań i środków zapobiegawczych, założone prognozy finansowe zostaną w pełni zrealizowane.

1.1.11. Ryzyko związane ze skalą prowadzonej działalności oraz przyszłym rozwojem Emitenta

Istnieje ryzyko, że Emitent nie osiągnie oczekiwanej pozycji na rynku żywności ekologicznej, co może mieć miejsce w przypadku niższej niż zakładana rocznej stopy wzrostu rynku w najbliższych latach oraz zahamowania postępujących obecnie zmian otoczenia rynkowego, głównie wzrostu konsumpcji żywności ekologicznej w Polsce.

Emitent znajduje się obecnie w fazie dynamicznego rozwoju. Dzięki współpracy handlowej z wieloma dostawcami od kilku lat stale rozszerza portfolio oferowanych produktów. Dzięki dysponowaniu w przyszłości większą nowoczesną powierzchnią magazynową i zapleczem logistycznym, będzie mógł znacznie rozszerzyć ofertę asortymentową składując większą ilość towaru, a pozyskując kolejnych odbiorców na produkt, zrealizować prognozowany wzrost sprzedaży. Wszystkie te działania realizowane są w celu zwiększenia skali prowadzonej działalności, maksymalizacji osiągniętych wyników finansowych, co powinno się przełożyć na wzrost wartości Spółki.

1.1.12. Ryzyko związane z umowami kredytowymi

Spółka jest stroną trzech umów kredytowych zawartych z Deutsche Bank Polska S.A., na podstawie których Bank udzielił Spółce: kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 3.000.000 PLN, kredytu inwestycyjnego na budowę nieruchomości w kwocie 12.000.000 PLN, kredytu w kwocie 1.000.000 PLN na finansowanie podatku VAT.

W przypadku naruszenia przez Emitenta postanowień umów kredytowych istnieje ryzyko uruchomienia zabezpieczeń ustanowionych przez Emitenta na zabezpieczenie spłaty należności głównej, odsetek, należności ubocznych, w tym opłat i prowizji, jak również kosztów.

Emitent na zabezpieczenie zobowiązań z umów kredytowych ustanowił następujące zabezpieczenia rzeczowe na rzecz Banku:

- 1) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 4.500.000,00 PLN, ustanowiona na prawie własności nieruchomości położonych w Lesznie przy ul. Fabrycznej, dla której Sąd Rejonowy w Grodzisku Mazowieckim prowadzi księgi wieczyste KW nr WA1G/00054521/9 i KW nr WA1G/00047562/6 oraz na prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach, przysługujących Spółce, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzytelności Banku o zapłatę kwoty: (i) kredytu, (ii) odsetek (kapitałowych oraz z tytułu opóźnienia) oraz (iii) należności ubocznych, w tym opłat i prowizji związanych z kredytem udzielonym na podstawie umowy, jak również kosztów, na drugim miejscu lub z pierwszeństwem przewidzianym dla II miejsca,
- 2) zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku, stanowiących zapasy magazynowe o wartości 3.000.000,00 PLN należących do Spółki wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy będących przedmiotem zastawu w trybie ustawy Prawo Bankowe,
- 3) hipoteka łączna na rzecz Banku do kwoty 18.000.000,00 PLN, ustanowiona na prawie własności nieruchomości położonych w Lesznie, dla których Sąd Rejonowy w Grodzisku Mazowieckim, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste: KW nr WA1G/00075003/5 i KW nr WA1G/00054521/9 oraz na prawie własności budynków i innych urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach, przysługujących Spółce, w celu zabezpieczenia zaspokojenia wierzytelności Banku o zapłatę kwoty: (i) kredytu, (ii) odsetek (kapitałowych oraz z tytułu opóźnienia) oraz (iii) należności ubocznych, w tym opłat i prowizji związanych z kredytem udzielonym na podstawie umowy, jak również kosztów, ustanowiona na pierwszym miejscu lub z pierwszeństwem przewidzianym dla I miejsca,

- 4) zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku z VAT wraz z blokadą środków zgromadzonych na rachunku dla VAT (wartość przedmiotu zastawu wynosi 1.000.000,00 PLN).

Oprócz zabezpieczeń typu rzeczowego, Emitent na zabezpieczenie spłaty zobowiązań kredytowych ustanowił innego rodzaju zabezpieczenia, typowo stosowane przez banki dla zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu udzielonych kredytów. Są to, w szczególności, pełnomocnictwa do rachunków Emitenta, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie określonym przez Prawo Bankowe, trzy weksle *in blanco*, cesje na rzecz Banku praw z umów ubezpieczenia przedmiotu zastawu od ognia i innych zdarzeń losowych.

Emitent terminowo i prawidłowo wykonuje zobowiązania z wymienionych powyżej umów kredytowych, a na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie miało miejsce żadne zdarzenie uzasadniające skorzystanie przez Bank z ustanowionych zabezpieczeń.

1.1.13. Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami leasingu

Spółka część wykorzystywanych przez nią środków trwałych (samochody osobowe i ciężarowe) finansuje za pomocą kapitału obcego w postaci leasingu. Przedmiotowe umowy powodują powstanie kosztów finansowych, obciążających wynik finansowy przedsiębiorstwa, a także zawierają klauzule umożliwiające wierzycielom wyegzekwowanie należnych im kwot wymagalnych przed terminem ostatecznej spłaty zadłużenia w przypadku zalegania przez Emitenta z bieżącą spłatą przedmiotowych wierzytelności. Powyższe powoduje powstanie ryzyka związanego z finansowaniem środków trwałych przedsiębiorstwa kapitałem obcym.

Niezależnie od powyższego, w przypadku niewywiązywania się przez Spółkę ze zobowiązań z tytułu umów leasingu, leasingodawcy są uprawnieni do skorzystania z ustanowionych przez Spółkę zabezpieczeń, a mianowicie z wystawionych przez Spółkę weksli *in blanco*.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. łączna kwota zobowiązań Spółki pozostających do spłaty z tytułu zawartych umów leasingu wynosi 127.386,20 PLN.

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych umów leasingu są spłacane terminowo oraz zgodnie z treścią zawartych przez Spółkę umów. Spółka na bieżąco monitoruje stan zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, ograniczając tym samym ryzyko wcześniejszej konieczności spłaty zadłużenia z tego tytułu. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie miało miejsce żadne zdarzenie uzasadniające wypowiedzenie umów leasingowych, jak również uzasadniające skorzystanie z ustanowionych na rzecz leasingodawców zabezpieczeń w postaci wystawionych przez Spółkę weksli *in blanco*.

1.1.14. Ryzyko związane z dofinansowaniem ze środków publicznych

Emitent jest stroną umowy z dnia 23 października 2013 roku zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektu *Usprawnienie współpracy z partnerami odbiorcami poprzez wdrożenie systemu B2B w obszarze sprzedażowym oraz rozliczania* w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Maksymalna kwota dofinansowania wynosi 290.714,20 PLN (dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych siedemset czternaście złotych 20/100). W przypadkach określonych w umowie PARP może wypowiedzieć umowę z zachowaniem, jak również bez zachowania okresu wypowiedzenia, ze skutkiem natychmiastowym. PARP jest uprawniona do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku, gdy:

- 1) Emitent (Beneficjent) wykorzystał dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem,
- 2) Emitent wykorzystał dofinansowanie z naruszeniem procedur, o których mowa w Ustawie o finansach publicznych,
- 3) Emitent pobrał dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości,
- 4) na Emitencie ciąży obowiązek zwrotu pomocy wynikający z decyzji Komisji Europejskiej, uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz wspólnym rynkiem,
- 5) uzyskała informacje o zaistnieniu przesłanek, o których mowa w art. 6b ust.3 ustawy z dnia 9 listopada 2000 r. o utworzeniu Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości,
- 6) Emitent zaprzestał prowadzenia działalności, pozostaje pod zarządem komisarycznym, znajduje się w toku likwidacji lub wobec niego został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości,
- 7) Emitent narusza inne postanowienia umowy skutkujące niemożnością lub niecelowością jej prawidłowej realizacji.

Rozwiązanie umowy w przypadkach określonych powyżej wyklucza możliwość ubiegania się i otrzymania dofinansowania ze środków PO IG oraz innych programów realizowanych przez Instytucję Wdrażającą /Instytucję Pośredniczącą II stopnia w okresie 3 lat od dnia rozwiązania umowy.

W przypadku rozwiązania umowy Instytucja Wdrażająca/Instytucja Pośrednicząca II stopnia wzywa Beneficjenta do zwrotu dofinansowania, w terminie 30 dni od dnia doręczenia wezwania, wraz z odsetkami w wysokości określonej dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Beneficjenta do dnia ich zwrotu oraz z odsetkami bankowymi od dofinansowywania przekazanego w formie zaliczki.

Emitent należycie wypełnia wszelkie zobowiązania wynikające z umowy zawartej z PARP, i na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, nie miały miejsca żadne zastrzeżenia ze strony instytucji udzielającej wsparcia dotyczące niewłaściwego wypełniania przez Emitenta zobowiązań wynikających z zawartej umowy, w tym w szczególności w zakresie dotyczącym prawidłowości wykorzystania udzielonego wsparcia finansowego.

1.1.15. Ryzyko związane z zabezpieczeniami wekslowymi

Typowym zabezpieczeniem stosowanym w zawieranych przez Spółkę umowach kredytowych, umowach leasingowych oraz o dofinansowanie jest wystawienie przez Spółkę weksli *in blanco*, do których jest sporządzana deklaracja wekslowa. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka wystawiła dziesięć weksli *in blanco*, z czego trzy wystawione zostały na zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Spółki (trzy kredyty udzielone przez Deutsche Bank Polska S.A.), jeden na zabezpieczenie wypełnienia przez Spółkę zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, pięć na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych oraz jeden na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu zawartej umowy najmu pojazdu. Zabezpieczenia wekslowe są typowymi zabezpieczeniami stosowanymi przez instytucje kredytujące, jak również instytucje udzielające dofinansowania ze środków publicznych.

Posiadacz weksla jest uprawniony do uzupełnienia weksla *in blanco* w każdym czasie, na sumę zadłużenia Spółki z tytułu zawartej umowy, wraz z kosztami i odsetkami oraz do opatrzenia weksla datą płatności według swojego uznania oraz umieszczenia na wekslu dodatkowego zastrzeżenia „bez protestu”.

Jest to o tyle istotne, iż zobowiązanie wekslowe jest zobowiązaniem abstrakcyjnym – tzn. nie jest uzależnione od istnienia wierzytelności głównej, w związku z którą weksel został wystawiony. Ponadto, weksel może być indosowany (przenoszony) na podmioty trzecie. Zazwyczaj weksel jest związany z deklaracją wekslową, która stanowi umowę pomiędzy wystawcą weksla a remitentem (osoba, której wierzytelność zabezpiecza weksel) i zawiera warunki i terminy wypełnienia weksla. Jednakże, deklaracja wekslowa nie jest elementem składowym weksla jako papieru wartościowego. W wypadku weksli *in blanco* istnieje szczególne ryzyko, że ich posiadacz wypełni je niezgodnie z deklaracją wekslową, jak również, że po jego wypełnieniu będzie go indosować na osobę trzecią, co może pozbawić Spółkę możliwości podnoszenia zarzutów, które miałyby w stosunku do nierzetelnego kontrahenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w obiegu znajduje się dziesięć weksli *in blanco* wystawionych przez Spółkę (weksle znajdują się w posiadaniu Deutsche Bank Polska S.A. oraz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, leasingodawców, wynajmującego). W przypadku weksli znajdujących się w posiadaniu banku kredytującego deklaracje wekslowe zawierają upoważnienie dla Banku do skasowania weksla po spłacie wierzytelności wynikających z umów kredytowych. W przypadku weksla wystawionego na zabezpieczenie wykonania zobowiązań z umowy o dofinansowanie weksel zostanie zwrócony Spółce lub zniszczony na pisemny wniosek Spółki po upływie 3 lat od dnia zakończenia realizacji projektu.

Powyższe ryzyko ograniczane jest ze względu na fakt, iż weksle znajdują się w posiadaniu instytucji finansowych (Bank, leasingodawcy) oraz instytucji dysponującej środkami publicznymi.

1.1.16. Ryzyko związane z zawartymi w umowach z kontrahentami karami umownymi

Spółka w swojej działalności współpracuje z wieloma podmiotami, z którymi podpisuje szereg umów obejmujących wykonanie określonych usług oraz obrót towarami. Wśród tych umów Spółka posiada takie, których niewykonanie może skutkować naliczeniem kar umownych bądź sankcjami finansowymi za nienależyte wykonanie przewidzianych umową czynności lub niewykonanie ich w terminie. Zaistnienie takich sytuacji w przyszłości może skutkować zwiększonymi kosztami Spółki z tytułu konieczności zapłaty kar umownych.

W celu zabezpieczenia przedmiotowego ryzyka Spółka posiada polisę ubezpieczeniową Ergo Hestia SA. Spółka dokłada wszelkiej staranności, aby świadczone przez nią usługi były na najwyższym poziomie. Ponadto Zarząd Spółki przy podpisywaniu kontraktów zawierających kary umowne uwzględnia dodatkowe ponoszone przez Spółkę ryzyko poprzez wzrost oczekiwanej ceny towarów.

Zapisy dotyczące kar umownych są często stosowane w rodzaju działalności, jaką prowadzi Emitent, a te które dotyczą Emitenta nie odbiegają od typowo stosowanych. W przeszłości zaistniały przypadki zapłaty przez Emitenta kar umownych, jednak ich wysokość nie była istotna (łącznie kwota 24 tys. zł z tytułu kar umownych w 2012 roku oraz 63 tys. zł w 2013 r. i 28 tys. zł w 2014 r.) w związku z powyższym ryzyko to należy uznać za niemające znaczącego wpływu na trwałość umów z odbiorcami czy płynność finansową Emitenta. Celem zapobiegania temu ryzyku Emitent nie wyklucza utworzenia rezerwy na pokrywanie kar umownych w przypadku, gdy ich wartość będzie wyższa.

1.1.17. Ryzyko związane z niewypłacalnością odbiorców i z brakiem zabezpieczeń płatności

Spółka dokonuje sprzedaży swych towarów nie tylko do dużych odbiorców, lecz również do małych i średnich przedsiębiorców, sprzedawców detalicznych. Na dzień 31.12.2014 roku całkowita wysokość przeterminowanego zadłużenia odbiorców wobec Spółki wynosiła 3,637 mln PLN, z czego 32,4 tys. PLN to kwota nieściągniętych należności w postępowaniu egzekucyjnym, a 65,0 tys. PLN to kwota należności dochodzonych w postępowaniach sądowych. Ponadto, na powyższą kwotę zadłużenia składają się należności przeterminowane powyżej 360 dni w kwocie 82,7 tys. PLN.

Spółka poprzez własny dział windykacji prowadzi stały monitoring należności, przydzielając w zależności od kontrahenta, terminy odroczonej płatności: 7, 14, 21 dni. W przypadku kontrahentów, z którymi Spółka osiąga obroty miesięczne powyżej określonego progu, terminy odroczonej płatności wynoszą do 30, 45 lub 60 dni. Nieliczeni kontrahenci rozliczają się ze Spółką gotówką. Spółka nie posiada zawartych umów ubezpieczenia kontraktów handlowych, ani nie korzysta z innych form zabezpieczenia płatności przez odbiorców. Jednocześnie Spółka stosuje strategię ściągania wszystkich trudno ściągalnych należności na drodze sądowej. Uzasadnione to jest m.in. chęcią zmobilizowania kontrahentów do dokonywania terminowych wpłat należności pod rygorem skierowania sporu na drogę postępowania sądowego.

W ocenie Emitenta poziom zaległości przeterminowanych jest stabilny. Na kwotę przeterminowanych składają się w zdecydowanym % podmioty o dużym obrocie miesięcznym, posiadające więcej niż jeden punkt odbioru. Około 44% stanowią klienci sieciowi (Piotr i Paweł SA, Żabka Polska, Marcpol, Alma Polska, Frisco, Organic Farma Zdrowia). Z posiadanych przez nas informacji współpraca z klientami sieciowymi obciążona jest niepłatnością w terminie. Również firma windykacyjna Hermes, z którą współpracujemy w kontekście klientów trudnych potwierdza, tendencję klientów sieciowych do niezapłacenia w terminie. Mają to na uwadze Spółka monitoruje stan należności klientów sieciowych poprzez dział windykacji, który kontroluje poziom salda należności, terminów spóźnienia względem osiąganego obrotu.

Zgodnie z danymi na dzień 31.12.2014 – 47% należności z całości należności jest przeterminowanych w tym 44% stanowi przeterminowane faktury od sieci. Na dzień 16.02.2015 – pozostało 29% niezapłaconych faktur z 2014 w tym 82% stanowi przeterminowane faktury od sieci.

1.1.18. Ryzyko związane z upadłością kontrahentów

Istnieje ryzyko, iż kontrahenci Spółki, wobec których Spółka posiada znaczne wierzytelności z tytułu prowadzonej współpracy, popadną w stan niewypłacalności i zostanie wobec nich rozpoczęte postępowanie upadłościowe. Tym samym Spółka zmuszona będzie do zgłoszenia swoich wierzytelności w toku postępowania upadłościowego, w postępowaniu układowym lub likwidacyjnym do masy upadłości. Powyższe w istotny sposób zwiększa ryzyko braku wyegzekwowania w całości należnych kwot oraz może znacznie opóźnić realizację zobowiązań kontrahentów wobec Spółki. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Emitent zgłosił swoje wierzytelności w postępowaniu upadłościowym spółki pod firmą BOMI S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Gdyni na łączną kwotę 42.461,88 PLN (czterdzieści dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt jeden złotych 88/100). Emitent jest wierzycielem, którego wierzytelności względem BOMI S.A. podlegają zaspokojeniu w kategorii czwartej. Poza powyższym przypadkiem Spółka nie posiada wierzytelności do kontrahentów, względem których toczyłoby się postępowanie upadłościowe.

Spółka stara się na bieżąco monitorować poziom zaległości poszczególnych kontrahentów oraz podejmować w krótkim terminie działania niezbędne do zgłoszenia wierzytelności w przypadku wszczęcia postępowania upadłościowego w stosunku do swoich kontrahentów. Spółka wdrożyła i konsekwentnie stosuje strategię dochodzenia/zgłaszania wszelkich wierzytelności należnych jej od kontrahentów, również tych o niewielkim znaczeniu dla obrotu Spółki. Uzasadnione to jest m.in. chęcią zmobilizowania kontrahentów do dokonywania terminowych wpłat należności pod rygorem skierowania sporu na drogę postępowania sądowego.

1.1.19. Ryzyko związane z importem towarów ekologicznych i odpowiednimi certyfikatami

Spółka, jako podmiot zajmujący się konfekcjonowaniem surowców ekologicznych, zobligowana jest do posiadania certyfikatu ekologicznego od akredytowanej jednostki. Powyższy wymóg wynika z Ustawy z dnia 25 czerwca 2009 r. o rolnictwie ekologicznym (Dz. U. 2009 nr 116 poz. 975), która jest dostosowana do prawa unijnego, oraz przepisów Wspólnoty w zakresie rolnictwa ekologicznego, w tym Rozporządzenia Rady (WE) NR 834/2007 z dnia 28 czerwca 2007 roku w sprawie produkcji ekologicznej i znakowania produktów ekologicznych i uchylające rozporządzenie (EWG) nr 2092/91 (dalej „Rozporządzenie”). Bio Planet pierwszy certyfikat uzyskało w 2007 roku i od tego czasu co roku odnawia certyfikat. Dnia 13 czerwca 2014 r. wystawiono dla Spółki certyfikat PL-EKO-07-07904(14) wydany przez AGRO BIO TEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z terminem ważności od dnia 28 kwietnia 2014 roku do dnia 30 kwietnia 2015 roku. Certyfikat ten odnawiany jest corocznie w czerwcu. Zgodnie z Rozporządzeniem, każdy podmiot gospodarczy, który wytwarza, przetwarza lub importuje z kraju trzeciego produkty rolnictwa ekologicznego w celu sprzedaży, jest zobowiązany poddać swoje przedsięwzięcie certyfikacji prowadzonej przez akredytowaną i upoważnioną do działania jednostkę certyfikującą. Zgodnie z informacją uzyskaną na stronie internetowej jednostki certyfikującej tj.: AGRO BIO TEST Sp. z o.o. - AGRO BIO TEST Sp. z o.o. prowadzi – na wniosek podmiotów wprowadzających do obrotu produkty rolnictwa ekologicznego – kontrolę ich sposobu produkcji lub działalności, umożliwiającą certyfikację produktów. Program certyfikacji AGRO BIO TEST jest realizowany w oparciu o Księgę Jakości opracowaną wg normy PN-EN 45011:2000 "Wymagania ogólne dotyczące jednostek prowadzących systemy certyfikacji wyrobów" i jest objęty akredytacją Polskiego Centrum Akredytacji (nr AC 096)." Kontrolę zgodności z odnośnymi wymogami prawnymi AGRO BIO TEST prowadzi w oparciu o upoważnienie Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi: numer identyfikacyjny PL-EKO-07. (dane ze strony: www.agrobiotest.pl)

Certyfikat w zakresie konfekcji surowców ekologicznych ma charakter czasowy, tzn. musi on być odnawiany przed zakończeniem terminu ważności certyfikatu, brak odnowienia ważności certyfikatu może wiązać się z ryzykiem dla Spółki. Zgodnie bowiem z art. 25 ustawy o rolnictwie ekologicznym podmiot, który wprowadza do obrotu produkt rolnictwa ekologicznego jako produkt rolnictwa ekologicznego, który nie został oznakowany lub został oznakowany z naruszeniem przepisów Rozporządzenia, podlega karze pieniężnej w wysokości do trzykrotności przeciętnego wynagrodzenia. Niezależnie od wymierzenia kary pieniężnej, na podmiocie takim ciąży obowiązek niezwłocznego oznakowania, lub niezwłocznej zmiany oznakowania lub też wycofania takiego produktu na własny koszt.

Certyfikat jest odnawiany przez Emitenta corocznie. W związku z tym, że termin ważności wyżej wymienionego certyfikatu upływa dnia 30 kwietnia 2015 roku, Bio Planet stanie przed koniecznością odnowienia go w najbliższym i kolejnych latach. Certyfikat jest wystawiany na okres do 18 miesięcy. W okresie jego ważności, mogą być wystawiane załączniki do certyfikatu, rozszerzające zakres udzielonej certyfikacji na określone produkty z tą samą datą ważności, co certyfikat, do którego się odnoszą. W opinii Zarządu Emitenta, ze względu na zachowanie wszelkich wymaganych standardów i procedur oraz historię działalności, ryzyko nieodnowienia tego certyfikatu jest minimalne. W opinii Zarządu, wystawca certyfikatu nie stosuje kłopotliwych do spełnienia przez Spółkę wymogów.

1.1.20. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

W wyniku oferty akcji serii B zostało objętych 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda akcja, a w wyniku oferty akcji serii C zostało objętych 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda akcja.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C pięciu największych akcjonariuszy (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów) tj. Organic Farma Zdrowia S.A., Pani Barbara Mariola Strużyna, Pan Sylwester Strużyna, Pan Grzegorz Mulik i Pan Mariusz Ziemiańczyk, posiadają łącznie 79,02% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów. W przypadku działania ww. akcjonariuszy w porozumieniu, będą oni mieli znaczący wpływ na działalność Emitenta, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu jego działalności. Ponadto uwzględniając okoliczność, iż w organach Emitenta zasiada dwóch ze znacznych akcjonariuszy, a to Pan Sylwester Strużyna i Pan Grzegorz Mulik, pełniących odpowiednio funkcję Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesa Zarządu Spółki, dotychczasowi akcjonariusze posiadają będą faktyczną możliwość wpływu na treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla Emitenta obszarach.

Nadmienić jednakże należy, iż każdemu z akcjonariuszy Emitenta obecnemu na Walnym Zgromadzeniu, który głosował przeciw uchwale i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do

udziału w Walnym Zgromadzeniu albo nieobecny na Walnym Zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia, przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Emitenta lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na Walnym Zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

1.1.21. Ryzyko związane z wytoczeniem powództwa przez mniejszościowego akcjonariusza Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, przeciwko Emitentowi może zostać wszczęte postępowanie sądowe z powództwa jednego z akcjonariuszy (akcjonariusz mniejszościowy posiadający więcej niż 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta), którego przedmiotem jest kwestionowanie uchwał Zarządu Emitenta w przedmiocie dematerializacji akcji i ubiegania się o wprowadzenie do ASO akcji serii C Emitenta. W związku z powyższym, w przypadku skutecznego złożenia pozwu i wszczęcia ww. postępowania Emitent może być narażony na ryzyko prowadzenia sporu sądowego w wymienionych sprawach i poniesienia dodatkowych kosztów pomocy prawnej oraz kosztów sądowych, a także na ryzyko uchylecia przez sąd ww. uchwał. Pozew, wedle uzyskanych informacji ma zawierać również wniosek o zabezpieczenie powództwa. Na datę sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, pozew nie został Emitentowi doręczony, a wiedzę o złożeniu pozwu wraz z wnioskiem o zabezpieczenie Emitent powziął z informacji przesłanej drogą elektroniczną przez ww. akcjonariusza.

W związku z powzięciem przez Spółkę informacji o złożeniu przez akcjonariusza pozwu przeciwko Spółce, Emitent informuje, że zgodnie z wiedzą Emitenta zarządzeniem z dnia 23 lutego 2015 roku wydanym w sprawie z powództwa zarejestrowanej pod sygnaturą akt XXVI GC 165/15, Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy zarządził zwrot pozwu wniesionego przez akcjonariusza. W dniu 16 marca 2015 roku Emitent powziął informację, iż braki formalne pozwu wniesionego przez akcjonariusza nie zostały uzupełnione, a na Zarządzenie zostało wniesione przez tego akcjonariusza zażalenie. Ponadto Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w ww. sprawie nie wydał postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń.

Mając powyższe na uwadze stosownie do treści art. 130 § 2 zd. 2 k.p.c. wydanie przez Sąd Zarządzenia o zwrocie pozwu oznacza, iż wniesiony pozew nie wywołuje żadnych skutków prawnych (ani materialnych ani procesowych), co oznacza, iż pozew nie został skutecznie wniesiony, a sprawie nie może zostać nadany dalszy bieg („Pismo zwrócone nie wywołuje żadnych skutków, jakie ustawa wiąże z wniesieniem pisma procesowego do sądu”), Idąc dalej wobec braku skutecznego wniesienia pozwu, a w konsekwencji braku zawisłości sporu, Emitent nie ma statusu strony w wyżej wymienionym postępowaniu, a zatem nie ma statusu strony pozwanej w procesie.

Wobec powyższego, skonstatować należy, iż aktualny status sprawy jest taki, jakby pozew w ogóle do sądu nie został wniesiony, ponieważ Zarządzenie Sądu jest wiążące i wykonalne, a wniesiony pozew nie wywołuje żadnych skutków prawnych.

W ocenie Emitenta brak jakichkolwiek podstaw faktycznych, jak również prawnych do kwestionowania uchwał podjętych przez Zarząd mających na celu dematerializację i ubieganie się o wprowadzenia akcji serii C do obrotu w ASO, na rynku NewConnect. Zarząd Spółki wskazuje ponadto, iż na mocy umowy wspólników z dnia 19 maja 2014 roku, ww. akcjonariusz zobowiązał się do wspierania procesu upublicznienia akcji Spółki.

W tym miejscu wyjaśnić należy, że odsunięcie w czasie wprowadzenia akcji serii A i B do obrotu oraz nie ubieganie się o wprowadzenie tych serii akcji jednocześnie z serią C, wynika z oświadczeń Zarządu wobec akcjonariuszy serii C przedstawionych w Memorandum Inwestycyjnym przekazywanym inwestorom akcji serii C w trakcie realizacji oferty niepublicznej akcji serii C.

1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność

1.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynku polskim, jak i na świecie. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej, zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej państwa oraz poziomu inflacji. Rozwój Emitenta zależy także od poziomu innowacyjności społeczeństwa i poziomu

optymizmu konsumenckiego. Wszystkie wymienione czynniki wywierają pośrednio wpływ na generowane przychody i ponoszone koszty przez Emitenta, jak również na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

Produkty rolne posiadające certyfikaty ekologiczne gwarantujące brak substancji chemicznych i stymulujących w procesie ich produkcji są droższe od tradycyjnie wytwarzanych z tego względu, że proces ich wywarzania jest wolniejszy oraz bardziej kosztowny. Popyt na produkty Emitenta jest więc związany z wyższym poziomem wydatków konsumpcyjnych oraz ze wzrostem świadomości konsumentów. Wraz ze zwiększającymi się wynagrodzeniami obserwuje się stały wzrost siły nabywczej konsumentów. Dzięki temu popyt na produkty ekologiczne stale wzrasta zarówno w Polsce jak i krajach Europy Zachodniej oraz Ameryki Północnej. Jednocześnie dzięki kampaniom promocyjnym następuje stałe zwiększanie świadomości ekologicznej i wpływu zdrowotnego produktów opatrzonego świadectwem ekologicznym. Emitent działa głównie na rynku krajowym, a eksport ma wciąż marginalny udział w przychodach ze sprzedaży. W przypadku pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej zarówno w Polsce, jak i w skali światowej, nie można więc wykluczyć zmniejszenia popytu na produkty ekologiczne.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent prowadzi politykę bieżącego monitoringu i analizowania zmian w otoczeniu makroekonomicznym oraz dostosowywania się do zmieniających się warunków prowadzenia działalności gospodarczej.

1.2.2. Ryzyko związane z rozwojem branży lub pogorszeniem koniunktury

Emitent prowadzi działalność na rynku żywności ekologicznej, w istotnej mierze jako jej dystrybutor. Posiada marginalny wpływ na zmiany w koniunkturze w tym segmencie rynku spożywczego, gdyż trendy na rynku są uzależnione od wielu czynników zewnętrznych: zamożności społeczeństw oraz poziomu ich świadomości na temat szeroko pojętego zdrowego stylu życia, poziomu konsumpcji, tempa wzrostu konkurencji, czynników wpływających na produkcję rolną żywności ekologicznej, dotacji do powierzchni upraw rolników ekologicznych, etc.

Produkty ekologiczne są coraz bardziej popularne w Polsce. Rynek ten dopiero się tworzy, ale w chwili obecnej rośnie w szybkim tempie. Przykłady z innych krajów pokazują, że te tendencje są stałe i od 10 lat rynek w krajach rozwiniętych dynamicznie rośnie. Daje to więc pole wzrostu dla rynku polskiego wzorem Europy Zachodniej, gdzie rynek żywności ekologicznej jest znacznie bardziej rozwinięty niż w Polsce. Na podstawie ogólnodostępnych danych Zarząd Emitenta szacuje, że rynek ekologiczny w Polsce będzie się rozwijał w tempie min. 20% rocznie przez następnych kilkanaście lat. Emitent nie może jednak zapewnić, że szacunki okażą się prawdziwe. Nie jest wykluczone, że na skutek nieprzewidzianych okoliczności obecnie obserwowana tendencja ulegnie zmianie, co może negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki i sytuację finansową Emitenta.

1.2.3. Ryzyko konkurencji

Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych wynika przede wszystkim ze znaczącego rozdrobnienia rynku oraz braku rzetelnych statystyk na temat podmiotów prowadzących działalność w obszarze produkcji i dystrybucji żywności ekologicznej, co utrudnia przeprowadzenie analizy tego rynku. Należy ponadto zauważyć, że rynek, na którym działa Emitent, znajduje się we wczesnym etapie rozwoju, co oznacza, że jest bardzo chłonny, stąd prognozy przewidują jego dalszy dynamiczny wzrost. Rozwój rynku ekologicznego będzie powodował powstawanie nowych sklepów specjalistycznych z żywnością ekologiczną oraz budził zainteresowanie sieci handlowych i sklepów specjalizujących się dotychczas w sprzedaży wyłącznie konwencjonalnej żywności. Dlatego, wiele innych niż Emitent podmiotów produkujących i dystrybuujących żywność, także konwencjonalną, może dążyć do zwiększania obecności w tym segmencie rynku, co może wpłynąć na zmniejszenie zainteresowania ofertą Emitenta i skutkować spadkiem jego udziału w rynku.

Bezpośrednią konkurencję Emitenta należy analizować na podstawie oceny oferty asortymentowej oraz skali działalności. Na tej podstawie, obecną pozycję konkurencyjną Emitenta można ocenić jako bardzo dobrą. Podstawowym długoterminowym celem strategicznym Emitenta jest umacnianie pozycji lidera na polskim rynku żywności ekologicznej w zakresie własnych produktów konfekcjonowanych oraz dystrybucji markowej żywności ekologicznej. Emitent minimalizuje ryzyko związane z działaniami podmiotów konkurencyjnych poprzez systematyczną analizę raportów i artykułów ekspertów o tym segmencie rynku spożywczego oraz strukturze handlu żywnością ekologiczną, ze szczególnym uwzględnieniem trendów rynkowych oraz publicznie dostępnych informacji dotyczących planowanych działań podmiotów konkurencyjnych.

1.2.4. Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi i wejściem na rynek nowych podmiotów

Duże rozdrobnienie rynku polskiego, wskazujące na przewagę ilościową drobnych podmiotów, rodzi ryzyko iż w miarę wzrostu rynku pojawi się tendencja konsolidacyjna wśród spółek posiadających większy udział w rynku. Procesy konsolidacyjne mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej tych podmiotów do rangi silnych graczy, co może skutkować zmniejszeniem udziału i znaczenia Emitenta, jako dystrybutora na rynku krajowym.

Istnieje także potencjalne zagrożenie ze strony zagranicznych podmiotów wyspecjalizowanych w produkcji i dystrybucji żywności ekologicznej, zwłaszcza z krajów zachodnioeuropejskich, których wejście na polski rynek może być wynikiem podejmowanej przez te podmioty ekspansji na kraje Europy Środkowowschodniej, a w tym Polskę.

Procesy konsolidacyjne oraz wejście na polski rynek nowych podmiotów mogą mieć istotny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Należy jednak zauważyć, że Emitent zajmuje obecnie najsilniejszą pozycję na polskim rynku, a wraz z osiągnięciem znaczącej skali działalności, ma zamiar uczestniczyć w działaniach zmierzających do jego konsolidacji, przede wszystkim upatrując szans w akwizycjach mniejszych podmiotów posiadających atrakcyjne kontrakty handlowe. Ponadto, stopniowa intensyfikacja eksportu i tym samym udział w międzynarodowym rynku zbytu przyniesie zmniejszenie geograficznej koncentracji sprzedaży i wzrost przychodów Emitenta.

1.2.5. Ryzyko utrzymania wysokich cen żywności ekologicznej w Polsce

Ceny surowców i produktów na rynku produktów ekologicznych zależą obecnie od ich producentów, i utrzymują się na wysokim poziomie. Ceny sprzedaży produktów i towarów Emitenta zależą więc w dużej mierze od cen ich zakupu i importu z krajów produkcji. Tym samym Emitent nie może zagwarantować sobie stałej marży.

Spółka stara się zapewnić najwyższą jakość produktów za konkurencyjną na rynku cenę. W wypadku wybranych produktów Bio Planet zapewnia wysoce atrakcyjne ceny dla swoich odbiorców, niemniej strategią Spółki jest przede wszystkim zdobywanie udziału w rynku najwyższą jakością obsługi, dobrym pochodzeniem i jakością produktu, co nie wiąże się ze stosowaniem najniższych na rynku cen.

Dalszy wzrost konkurencji i dostępności produktów po stronie dostawców, a co za tym idzie spadek cen dostaw, może znacząco zwiększyć sprzedaż i przyczynić się do sukcesywnego wzrostu wartości rynku w Polsce w ciągu kilku kolejnych lat. Obecnie ceny zaczynają się stabilizować, co sprawia, że stopniowo maleją różnice między cenami detalicznymi żywności ekologicznej i konwencjonalnej. Spowoduje to, że produkty ekologiczne staną się w przyszłości bardziej dostępne, co pozwoli na większą stabilizację i długoterminowe prognozowanie wyników Spółki.

1.2.6. Ryzyko niekorzystnych zmian kursów walutowych

Prowadząc wymianę handlową z dostawcami z zagranicy, Spółka narażona jest na niekorzystny wpływ zmian kursów walutowych i ewentualny wzrost kosztów dostaw w przeliczeniu na złote, w przypadku deprecjacji złotego. Dostawcami Bio Planet są obecnie producenci m.in. z Niemiec, Holandii, Francji i Włoch, co oznacza, że Emitent dokonuje rozliczeń z dostawcami w walucie EUR, podczas gdy przychody realizowane są w walucie PLN. W kolejnych latach, w związku z przyjętą strategią uwzględniającą sprzedaż na rynki eksportowe Europy wschodniej i północnej, część przychodów będzie realizowana również w walutach innych krajów. Spowoduje to, że Spółka pozostanie narażona na ryzyko zmienności także innych kursów walutowych.

Ewentualny spadek kursu złotego względem innych walut może generować obniżenie marż. Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych umożliwiających zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym. W przypadku kanałów dystrybucji odpowiadających za ok. 70% sprzedaży, Spółka posiada jednak znaczną zdolność przenoszenia dodatkowych kosztów związanych z niekorzystną zmianą kursów walutowych na konsumenta.

1.2.7. Ryzyka związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy jej rozwoju.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego traktowanie podatników przez organy podatkowe cechuje pewna niekonsekwencja i nieprzewidywalność. Obowiązujące regulacje zawierają również pewne sprzeczne przepisy i niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i spółkami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązаныmi, mogą zostać zakwestionowane do celów podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe.

Szczególnie istotnymi gałęziami prawa, których zmiana wywoływać będzie silny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Emitenta są:

- prawo handlowe,
- prywatne prawo gospodarcze,
- prawo podatkowe,
- prawo pracy,
- prawo ubezpieczeń społecznych,
- prawo papierów wartościowych.

Niewątpliwie znaczna część tych dziedzin prawa charakteryzuje się dużą zmiennością regulacji. Również specyfika prowadzonej przez Emitenta działalności powoduje, iż na jego działalność wpływać mogą zmiany regulacji w krajach spoza Unii Europejskiej.

Istnieje znaczne ryzyko zmiany przepisów w każdej z tych dziedzin prawa zważywszy, iż część z nich jest nadal w fazie dostosowywania do wymagań unijnych.

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Zmiany w przepisach mogą powodować w szczególności wzrost obciążeń publiczno-prawnych Emitenta, a tym samym zwiększyć koszty jego działalności. Negatywny wpływ na działalność Emitenta mogą mieć także decyzje aparatu skarbowego, nawet, jeżeli zostaną one uchylone w wyniku późniejszego postępowania sądowego. Dodatkowym utrudnieniem dla przedsiębiorców jest niejasność i niejednoznaczność przepisów podatkowych oraz ich niejednolite wykładnie i interpretacje. Zarówno praktyka organów skarbowych jak i linia orzecznicza sądów administracyjnych są zmienne i często niespójne. Równocześnie duży wpływ na prawo podatkowe mają przepisy Unii Europejskiej, które zwiększają trudności związane ze stosowaniem przepisów podatkowych. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez bieżącą analizę przepisów prawa istotnych dla prowadzonej działalności.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem papierów wartościowych wprowadzanych do obrotu

Stosownie do postanowień art. 16 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, do akcji notowanych w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez spółkę prowadzącą rynek regulowany znajdują zastosowanie przepisy art. 78 ustęp 2 – 4 teże ustawy.

Zgodnie z art. 78 ustęp 2 w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Art. 78 ust. 3 przewiduje, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na podstawie art. 78 ust. 4 na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób

istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta na okres do trzech miesięcy:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników obrotu,

Zgodnie z §11 ust.2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadkach określonych przepisami prawa.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Emitent obowiązany jest w szczególności:

- na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu (w celu umożliwienia sprawowania nadzoru nad przestrzeganiem przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, w szczególności nad sposobem wykonywania przez emitentów obowiązków informacyjnych), emitent instrumentów finansowych wprowadzonych lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu zobowiązany jest do niezwłocznego sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz do udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków. Żądanie to Organizator Alternatywnego Systemu przekazuje emitentowi za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi adres e-mail emitenta (§ 15a Regulaminu ASO),
- w przypadku, gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez emitenta działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, w szczególności w przypadku:
 - a) niepodjęcia przez emitenta prowadzenia działalności operacyjnej w zakresie lub w terminie wskazanym w dokumencie informacyjnym lub w innym dokumencie przekazanym przez emitenta do publicznej wiadomości,
 - b) zaniechania prowadzenia przez emitenta podstawowej działalności operacyjnej,
 - c) istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez emitenta,
 - d) istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej emitenta

- Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do:

- 1) zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej 20 analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości,
- 2) opublikowania dokumentu, o którym mowa powyżej w formie raportu bieżącego nie później niż w ciągu 45 dni od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na Emitenta obowiązek takiego wykonania badania

W przypadku powzięcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu uzasadnionych wątpliwości, co do zakresu dokonanej analizy lub uznania, że dokument, o którym mowa powyżej, zawiera istotne braki, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zobowiązać emitenta do:

- 1) uzupełnienia tego dokumentu o dodatkowe informacje lub wyjaśnienia,
- 2) zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, dokonania dodatkowej analizy lub sporządzenia dodatkowego dokumentu zgodnie z przepisami § 15b ust. 1 pkt 1), 3) Regulaminu ASO,

- 3) zlecenia innemu podmiotowi, spełniającemu wymogi określone w § 15b ust. 1 pkt 1) oraz w ust. 2, Regulaminu ASO dokonania dodatkowej analizy lub sporządzenia dodatkowego dokumentu zgodnie z przepisami § 15b ust. 1 pkt 1) - w zakresie i w terminie wskazanym w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, przy czym termin ten nie może być krótszy niż 30 dni od dnia opublikowania tej decyzji (§ 15b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu),
- wykonywać obowiązki informacyjne w trybie i na zasadach określonych w § 17 i § 17a Regulaminu ASO,
- zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w ciągu 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w tym zakresie, w przypadku, gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania Emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy. Umowa taka powinna obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia (§ 17b Regulaminu Alternatywnego Systemu).

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu (§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO (Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie) , lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie (przy czym do terminu zawieszenia nie ma zastosowania § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, stanowiący, iż zawieszenie może nastąpić na okres nie dłuższy niż trzy miesiące),
- 3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie §17c ust. 3 pkt 1) lub 2) Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu (§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO).

Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o nałożeniu na emitenta kary, o której mowa w § 17c ust. 1 albo ust. 3, obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o nałożeniu kary pieniężnej, kary zawieszenia obrotu lub kary wykluczenia z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy w tym zakresie. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku albo terminu dłuższego wskazanego w decyzji o nałożeniu kary, a w przypadku złożenia wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej lub kary wykluczenia z obrotu nie podlega wykonaniu. Decyzja o nałożeniu kary zawieszenia obrotu podlega natychmiastowemu wykonaniu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy w przedmiocie złożonego wniosku. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na emitenta kary pieniężnej w wysokości wyższej niż kwota określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, a także nakładać na emitenta kary wykluczenia w miejsce kary zawieszenia. Emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na konto wybranej przez siebie organizacji pożytku

publicznego w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Organizatorowi Alternatywnego Systemu.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami może dojść do utraty przez nie płynności (przez okres zawieszenia).

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych.

Po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi 16 danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta. Po upływie 30 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Zgodnie z treścią § 17d Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Stosownie do treści § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z treścią § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
 - 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
 - 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
 - 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.
3. Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu.

1.3.2. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Niedopełnienie przez Emitenta obowiązku zgłoszenia w ciągu 14 dni faktu wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych do ewidencji prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego może, zgodnie z art. 10 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.09.185.1439 j.t.), pociągać za sobą karę administracyjną to jest karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN (sto tysięcy złotych) nakładaną przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na Emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej ustawy o ofercie publicznej oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.).

1.3.3. Ryzyko płynności akcji

Nie ma pewności, że papiery wartościowe Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Cena akcji może ulegać znacznym wahaniom na skutek szeregu czynników, w tym między innymi: postrzegania Spółki jako ryzykownej z tytułu okresowych zmian wyników operacyjnych Spółki, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych rynkach papierów wartościowych. Rynek ASO nie jest jeszcze dojrzałym rynkiem, a akcje przeważającej większości spółek notowanych na nim charakteryzują się relatywnie niską płynnością. Z tego względu mogą występować trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu.

2. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Firma:	Bio Planet Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba:	Wilkowa Wieś, Polska
Adres:	Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
Telefon/ Faks:	+48 (22) 725 68 05 / +48 (22) 725 68 06
Adres poczty elektronicznej:	info@bioplanet.pl
Strona internetowa:	www.bioplanet.pl
NIP:	586 216 07 38
Regon:	220148650
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	12 czerwca 2014 roku
Numer KRS:	0000513365

W imieniu Emitenta działa:

- Sylwester Strużyna – Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając w imieniu Emitenta, będącego odpowiedzialnym za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, oświadczam, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Sylwester Strużyna

Prezes Zarządu,
Bio Planet S.A.

Firma:	Capital One Advisers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa
Telefon/Fax:	+48 (22) 319 5688 / +48 (22) 319 5680
Adres poczty elektronicznej:	info@capitalone.pl
Strona internetowa:	www.capitalone.pl
NIP:	526-27-08-783
Regon:	017344568
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	27 października 2003 roku
Numer KRS:	0000177791

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

Anna Domeredzka – Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Oświadczam, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Anna Domeredzka

Członek Zarządu
Capital One Advisers Sp. z o.o

3. Dane o instrumentach wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1. Określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 PLN (słownie: trzysta tysięcy złotych) wyemitowanych na podstawie uchwały nr 04/09/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 września 2014 roku. Akcje Emitenta serii C nie są uprzywilejowane, jak również z akcjami Emitenta nie są związane żadne ograniczenia, zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe.

Kapitał zakładowy Emitenta dzieli się obecnie na:

- 1) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty 00/100) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1.993.000,00 PLN (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100),
- 2) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 507.000,00 PLN (pięćset siedem tysięcy złotych 00/100),
- 3) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 PLN (trzysta tysięcy złotych).

Wskazanie obowiązków i ograniczeń związanych z instrumentami finansowymi

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie

Zgodnie z art. 161a ust. 1 Ustawy o Obrocie opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 tejże ustawy, mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Obrocie).

Art. 156 Ustawy o Obrocie ustanawia zakaz wykorzystywania informacji poufnej. Obowiązek ten ciąży na każdej osobie, która pozyskała informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. W szczególności restrykcjami objęci są:

- 1) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- 2) akcjonariusze spółki publicznej, lub
- 3) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- 4) maklerzy lub doradcy.

Ponadto zakaz wykorzystywania informacji poufnej ciąży na osobach, które pozyskały taką informację w wyniku popełnienia przestępstwa lub w inny sposób, jeżeli wiedziały lub przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

W art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie ustawodawca precyzuje, co oznacza pojęcie wykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z postanowieniami ustawy: wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w

posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

- a) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
- b) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 1;
- c) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo
- d) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

Wszystkie osoby, których dotyczy zakaz wykorzystywania informacji poufnych nie mogą również ujawniać informacji poufnej lub udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Na podstawie art. 159 Ustawy o Obrocie w czasie trwania okresu zamkniętego (definicja „okresu zamkniętego” poniżej), członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą:

- a) nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego;
- b) działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, z zastrzeżeniem iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:
 - i) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o Obrocie, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
 - ii) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
 - iii) w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o Obrocie, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, albo
 - iv) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o Obrocie, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, albo
 - v) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
 - vi) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie, jest:

- a) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie, do momentu przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- b) w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby

- okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- c) w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport,
 - d) w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Zapisy dotyczące okresu zamkniętego opisane w pkt c) powyżej nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na takim rynku.

Podstawę prawną obowiązywania w alternatywnym systemie obrotu przepisów dotyczących okresów zamkniętych stanowi art. 161a w zw. z art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Obrocie.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie każdy:

- a) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo,
- b) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie, tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; oraz o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2 zawiadomienie zawiera również informacje o:

- a) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- b) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- c) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - (i) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - (ii) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie,
 - (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w pkt 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron

porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust 3 Ustawy o Ofercie). Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- a) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- b) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- c) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 Ustawy o Ofercie nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 88a Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z art. 89 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do art. 90 Ustawy o Ofercie, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Przepisu art. 69 Ustawy o Ofercie nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- 1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- 2) firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, oraz
- 3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Stosownie do art. 90 ust 1b i ust 3 Ustawy o Ofercie, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 Ustawy o Ofercie w zakresie dotyczącym art. 69 te same ustawy nie stosuje się w przypadku:

- a) nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o Obrocie,
- b) udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Ponadto, przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

- 1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o Obrocie;
- 2) spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy;
- 3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o Obrocie.

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 Ustawy o Ofercie nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

- c) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego;
- d) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
- e) podmiot dominujący przekaze do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Ponadto, przepisów rozdziału 4 Ustawy o Ofercie, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 - w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 KSH (art. 90 ust. 2 Ustawy o Ofercie).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72-74 Ustawy o Ofercie czyli:

- 1) nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:
 - a) 10% ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% lub
 - b) 5% ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%;
 - c) wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10 % lub 5 % ogólnej liczby głosów;
- 2) przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w pkt c);
- 3) przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki;

Obowiązki te nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu (art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Obrocie).

Art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie zawiera postanowienia dotyczące ograniczenia obrotu akcjami obciążonymi zastawem. Akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. 2004, Nr 91 poz. 871 z późn. zm.). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o Obrocie oraz banków powierniczych.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), o ile łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro (pięćdziesiąt milionów). Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro (dziesięć milionów).

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
 - a) nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - b) którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - c) z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,

nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro (dziesięć milionów).

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (a contrario art. 18 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

- 3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 r. w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących koncentracji (Dz.U. 07.134.935). Rozporządzenie to w §3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, opustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do momentu podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja powinna ta zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Ponadto, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- a) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- b) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- c) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- a) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- b) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- c) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 r. - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 r. o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 r. Nr 52, poz. 547 ze zm.).

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej Rozporządzenie dotyczące Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 000 000 euro (pięć miliardów), oraz
- b) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 000 000 euro (dwieście pięćdziesiąt milionów),

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 000 000 euro (dwa miliardy pięćset milionów), oraz
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 euro (sto milionów),
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 euro (sto milionów), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 000 000 euro (dwadzieścia pięć milionów), oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 euro (sto milionów),

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

Subskrypcja akcji serii C rozpoczęła się w dniu 21 października 2014 r. i zakończyła 15 grudnia 2014 r.

W dniu 15 grudnia 2014 r. nastąpił przydział instrumentów finansowych, a 17 grudnia 2014 r. Zarząd złożył notarialne oświadczenie o ilości akcji serii C i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego.

Objętych subskrypcją było nie więcej niż 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Nie zastosowano redukcji liczby przydzielonych instrumentów finansowych.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Jednostkowa cena emisyjna, po jakiej były obejmowane akcje serii C wyniosła 6,00 zł za jedną akcję.

Zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją złożyły 33 osoby, którym następnie przydzielono akcje

W ramach subskrypcji akcji serii c nie obejmowali żadni subemitenci.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przedstawia się następująco:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 134.847,54 zł (koszty doradców) i 8.258,00 zł (koszty notarialne)
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – nie dotyczy,
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – koszty zostaną poniesione w przyszłości,
- d) promocji oferty – 20.000,00 zł,

- wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta: koszty pośrednie takie jak koszty doradztwa i opinii prawnych zostały rozliczone w wyniku finansowym roku 2014 z dniem z datą ich poniesienia (134.847,54 zł). w oparciu o uchwałę NSA z 24.01.2011 II FPS 6/10.

Koszty bezpośrednie takie jak: opłaty notarialne, opłaty KRS związane z rejestracją zostały rozliczone w kapitale zapasowym (8.258,00 zł).

W okresie 12 miesięcy poprzedzających złożenie wniosku o wprowadzenie miała miejsce oferta prywatna akcji serii B Emitenta, które nie są jednak przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na rynku NewConnect.

3.3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 04/09/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 września 2014 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie

Obrotu na rynku NewConnect, dematerializacji akcji serii C, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji akcji serii C oraz do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, objętej protokołem z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia sporządzonym w formie aktu notarialnego przez Jacka Kud, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Alejach Jerozolimskich 99/3, repertorium A nr 7777/2014.

„UCHWAŁA NR 04/09/2014

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą BIO PLANET Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi

z dnia 23 września 2014 roku

w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, dematerializacji akcji serii C, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji akcji serii C oraz do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki BIO PLANET S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1) i § 7, art. 432, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych i § 14 ust. 4 pkt 7) Statutu Spółki, postanawia co następuje:

§ 1

[Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie większej niż 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych 00/100), to jest o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja („**Akcje serii C**”).
2. Objęcie Akcji serii C Spółki, z uwzględnieniem brzmienia § 2 niniejszej Uchwały, w ramach emisji, o której mowa w ustępie poprzedzającym, nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata. Oferta objęcia Akcji serii C, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 (sto czterdzieści dziewięciu) osób (podmiotów) i nie stanowi oferty publicznej ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009, Nr 185, poz.1439 z późn. zm.).
3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 (pierwszego) stycznia 2014 roku, tj. od wypłaty dywidendy za 2014 rok.
5. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji, zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2010 Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.).
6. Na podstawie art. 432 § 1 pkt 4) KSH upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii C, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż 6,00 złotych (słownie: sześć złotych) za jedną akcję. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt 6) KSH upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji serii C w nieprzekraczalnym terminie do dnia 28 lutego 2015 roku.
8. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH.
9. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ustępie poprzedzającym.

§ 2

[Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C w całości]

1. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii C tj. wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji serii C.
2. Opinia przedstawiona przez Zarząd Spółki, uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 433 § 2 KSH, stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.
3. Akcjonariusze podzielają opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii C leży w interesie Spółki, co zostało uzasadnione w pisemnej opinii, o której mowa w ustępie poprzedzającym. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie poprzedzającym, jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 KSH.

§ 3

[Zmiana Statutu Spółki]

Wobec treści § 1 niniejszej Uchwały i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na zasadzie art. 430 § 1 KSH, zmienia się § 6 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - b) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - c) **nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.**
2. Akcje są równe i niepodzielne. Każda akcja zwykła na okaziciela serii A, B i C upoważnia do jednego głosu.”

§ 4

[Dematerializacja akcji serii C, wprowadzenie akcji serii C do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynek NewConnect prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi:

- 1) wyraża zgodę i postanawia o ubieganiu się o dematerializację akcji serii C w trybie i na zasadach przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 2) wyraża zgodę i postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 5

[Upoważnienie dla Zarządu]

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki do:

- a) zaferowania Akcji serii C wybranym przez Zarząd podmiotom (osobom) oraz podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki,
- b) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH,
- c) podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii C, w tym w szczególności zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, umowy dotyczącej rejestracji akcji serii C, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- d) podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a w szczególności zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, złożenia wszelkich wniosków, zawiadomień i dokumentów do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku z wprowadzeniem do Alternatywnego Systemu Obrotu.

§ 6**[Wejście w życie]**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego uchwalonego na podstawie uchwały nr 01/09/2014."

Załącznik nr 1 do uchwały nr 04/09/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firma BIO PLANET Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi z dnia 23 września 2014 roku

OPINIA ZARZĄDU

**spółki pod firmą BIO PLANET Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi
w przedmiocie sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C oraz uzasadniająca wyłączenie w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy akcji serii C**

Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C w sposób odzwierciedlający wartość rynkową Spółki. Ostateczna cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze podjęcia stosownej uchwały podjętej w oparciu o deklaracje nabycia akcji serii C składane Spółce przez potencjalnych inwestorów, wyrażających zainteresowanie nabyciem akcji serii C, przy czym w ocenie Zarządu Spółki cena ta nie powinna być niższa niż 6,00 zł (sześć złotych 00/100) za każdą akcją serii C.

Wyłączenie prawa poboru akcji na okaziciela serii C w całości uzasadnione jest interesem Spółki, a tym samym jej akcjonariuszy. Spółka zainteresowana jest bowiem pozyskaniem zewnętrznego finansowania w celu realizacji przyjętej strategii rozwoju i modelu biznesu. Zdaniem Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego w drodze oferty prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru akcji serii C dotychczasowych akcjonariuszy, umożliwi Spółce realizację planów inwestycyjnych i zwiększenie przychodów Spółki, przy wykorzystaniu optymalnej pod względem kosztów procedury podwyższenia kapitału zakładowego. Celem emisji akcji serii C jest pozyskanie w drodze oferty prywatnej akcji środków finansowych, które pozwolą na dalszy rozwój Spółki w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej. W szczególności pozyskane środki pozwolą Spółce na dalszą ekspansję i budowanie wartości firmy. Zdaniem Zarządu tylko zewnętrzny inwestor umożliwi pozyskanie finansowania na założonym poziomie w odpowiednio krótkim czasie.

Uchwała nr 04/09/2014 została podjęta w głosowaniu jawnym, 1.730.500 głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i braku głosów „wstrzymujących się”.

Wobec faktu, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 04/09/2014 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C uchwaliło tzw. widełkowe podwyższenia kapitału zakładowego wskazując, iż podwyższa się kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 300.000,00 PLN poprzez emisję nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, po zakończeniu oferty, w dniu 15 grudnia 2014 roku Zarząd Emitenta działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h. złożył w dniu 17 grudnia 2014 r. formie aktu notarialnego oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego. Mając na uwadze fakt, iż wszystkie zaoferowane akcje serii C zostały objęte, wysokość kapitału zakładowego została określona na kwotę 2.800.000,00 PLN. Oświadczenie o dookreśleniu wysokości objętego kapitału zakładowego zostało sporządzone w formie aktu notarialnego przez notariusza Jacka Kud prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Al. Jerozolimskich 99 lok. Nr 3, Repertorium A nr 10022/2014.

[...]

OŚWIADCZENIE

„§ 1. Sylwester Strużyna i Grzegorz Mulik działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **Bio Planet Spółka Akcyjna z siedzibą w Wilkowej Wsi** oświadczają, że:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 23 września 2014 roku podjęło uchwałę numer 04/09/2014 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, dematerializacji akcji serii C, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji akcji serii C oraz do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, na podstawie której podwyższono kapitał Spółki z kwoty 2.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych 00/100) do kwoty nie większej niż 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych), to jest o kwotę nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja („**Akcje serii C**”), objętą aktem notarialnym sporządzonym przez Jacka Kud, notariusza w Warszawie prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Alejach Jerozolimskich 99/3 (repertorium A nr 7777/2014).
2. Uchwałą nr 04/09/2014 z dnia 23 września 2014 roku, Walne Zgromadzenie postanowiło między innymi dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki określono widełkowo, tzn. wskazano, że kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - b) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - c) **nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.**
3. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h. oświadcza, że w ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej została przydzielona maksymalna liczba oferowanych akcji serii C to jest 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
4. Mając na względzie powyższe, Zarząd oświadcza, że łączna liczba akcji serii C objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 04/09/2014 z dnia 23 września 2014 roku, objętej Rep. A nr 7777/2014, wynosi 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o

wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, a **wysokość objętego w związku z przedmiotowym podwyższeniem kapitału zakładowego wynosi 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych).**

5. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 k.s.h. **postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w § 6 Statutu Spółki na kwotę 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych),** który po podwyższeniu dzieli się na:

- a) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
- b) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
- c) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

5. W związku z powyższym zmianie ulega treść § 6 Statutu Spółki, w ten sposób, że zamiast dotychczasowego otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

„§ 6

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na:*

- a) *1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- b) *507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- c) **300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.**

2. *Akcje są równe i niepodzielne. Każda akcja zwykła na okaziciela serii A, B i C upoważnia do jednego głosu.”*

[...]

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 stycznia 2015 roku (sygnatura sprawy WA.XIV NS-REJ.KRS/1201/15/690).

3.4. Opis sposobu objęcia akcji serii C wraz z określeniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z opisem sposobu ich pokrycia

Akcje serii C zostały objęte przez inwestorów, do których skierowana została oferta objęcia akcji serii C. Objęcie akcji serii C nastąpiło na podstawie umów objęcia akcji zawartych przez Emitenta z osobami fizycznymi i opłacone przez te osoby fizyczne za gotówkę. Umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte w okresie od 2 grudnia o 15 grudnia 2014 roku.

Akcje serii C zostały objęte za gotówkę, poprzez dokonanie odpowiednich wpłat na rachunek bankowy Spółki, w wysokości stanowiącej iloczyn liczby obejmowanych akcji serii C i ceny emisyjnej w wysokości 6,00 PLN za jedną akcję.

3.5. Określenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Zgodnie z uchwałą nr 04/09/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 września 2014 r. wszystkie Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2014 roku, tj. od wypłaty dywidendy z zysku za 2014 rok.

Dywidenda z zysku wygenerowanego za poprzednie lata obrotowe nie była wypłacana.

W związku z faktem, iż Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 czerwca 2014 roku (dzień przekształcenia), pozostałe serie akcji Emitenta, tj. akcje serii A będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2014, tj. od wypłaty dywidendy za 2014 rok. Stosownie do treści uchwały nr 03/09/2014 z dnia 23 września 2014 roku, akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku tj. od wypłaty dywidendy za rok 2014 (Akcje serii A i B nie są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, na rynek NewConnect).

3.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

3.6.1. Prawo pierwszeństwa do akcji

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

3.6.2. Prawa związane z akcjami Emitenta

3.6.2.1. Prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazany w sprawozdaniu finansowym, zbadany przez biegłego rewidenta, przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 § 4 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni roboczych przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia roboczego po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach.

Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika; liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwy (art. 348 §1 KSH). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

3.6.2.2. Prawo do udziału w WZ i prawo głosu

1. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH). Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
2. Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art.411³ KSH).
3. Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 399 - 401 KSH).
4. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 KSH).
5. Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).
6. Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).
7. Akcjonariuszom lub akcjonariuszowi spółki publicznej reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki zostało przyznane prawo do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do

porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

8. Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
9. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:
 - a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
 - b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemych,
 - c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
 - d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH).

10. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.
11. Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) – art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie).
12. Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
13. Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie (art. 328 § 6 KSH). Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych (art. 9 Ustawy o Obrocie). Świadectwo zawiera:
 - 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa;
 - 2) liczbę papierów wartościowych;
 - 3) rodzaj i kod papieru wartościowego;
 - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
 - 5) wartość nominalną papieru wartościowego;
 - 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;

- 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
 - 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa;
 - 9) cel wystawienia świadectwa;
 - 10) termin ważności świadectwa;
 - 11) w przypadku, gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa;
 - 12) podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.
14. Uprawnionemu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej przysługuje prawo do żądania od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie winno zostać zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o Zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ § 2 KSH). Zaświadczenie zawiera:
- 1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
 - 2) liczbę akcji,
 - 3) rodzaj i kod akcji,
 - 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
 - 5) wartość nominalną akcji,
 - 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
 - 7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
 - 8) cel wystawienia zaświadczenia,
 - 9) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
 - 10) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.
 - 11) Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. 406³ § 4 KSH).
15. Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).
16. Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ KSH).
17. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).
18. Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

3.6.2.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Akcjonariuszowi Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może

zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Stosownie do treści art. 447 § 1 KSH pozbawienie prawa poboru w całości lub w części dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej zgodnie z art. 433 § 2. Statut może upoważniać zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą rady nadzorczej. Stosownie do treści § 7 ust. 10 Statutu Spółki Zarząd jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej.

3.6.2.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

3.6.2.5. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji (art. 359 § 1 KSH). Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

3.6.3. Pozostałe główne prawa korporacyjne

- Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.
- Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
- Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).
- Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.
- Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).
- Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 ustawy o ofercie publicznej).
- Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o Ofercie). Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30

dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

- Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa (art. 334 § 2 KSH). Stosownie do brzmienia § 8 ust. 3 Statutu Emitenta, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela nie jest dopuszczalna.

3.7. Polityka Emitenta w zakresie wypłaty dywidendy w przyszłości

W latach 2006-2014 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zarząd Spółki nie przewiduje wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w latach obrotowych 2014 - 2018 r., lecz reinwestowanie środków. W kolejnych latach obrotowych, począwszy od 2019 r., przy założeniu efektywnej realizacji długoterminowej strategii rozwoju, planowane jest przeznaczanie ok. 50% wypracowanego rocznego zysku na dywidendę dla akcjonariuszy.

3.8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi

3.8.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów ze sprzedaży akcji

Zgodnie z art. 30b ust. 1 PITU od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, a w tym również akcji podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu, chyba że następuje ono w ramach wykonywanej działalności gospodarczej. Dochodów ze sprzedaży akcji nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na podstawie skali podatkowej na podstawie art. 27 PITU oraz dochodami z pozarolniczej działalności gospodarczej na podstawie art. 30c PITU.

3.8.2. Podatek dochodowy od osób prawnych

Opodatkowanie dochodów ze sprzedaży akcji

Zgodnie z art. 19 ust. 1 CITU dochód z odpłatnego zbycia akcji wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

W myśl art. 1 pkt 1 lit. a PCCU podatkwowi od czynności cywilnoprawnych podlega sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym praw wynikających z akcji, chyba że jedna ze stron umowy jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub jest z tego podatku zwolniona. Zgodnie natomiast z art. 9 ust. 1 pkt 9 PCCU zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi, w tym akcji firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym lub za ich pośrednictwem lub w ramach obrotu zorganizowanego lub poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 UPSD, podatkwowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności tytułem dziedziczenia, zapisu, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny, polecenia darczyńcy, z zastrzeżeniem, iż podatkwowi nie podlega nabycie własności rzeczy ruchomych znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawek podatkowych w podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i uzależniona od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego stosunku osobistego łączącego spadkodawcę ze spadkobiercą oraz darczyńcę z obdarowanym.

4. Dane o Emitencie

4.1. Informacje rejestrowe

Nazwa Emitenta:	Bio Planet S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
Telefon:	+48 (22) 725 68 05
Fax:	+48 (22) 725 68 06
Strona Internetowa:	www.bioplanet.pl
E-mail:	info@bioplanet.pl
REGON:	220148650
NIP:	586 216 07 38
Numer KRS:	0000513365
Zarząd:	Sylwester Strużyna – Prezes Zarządu Grzegorz Mulik – Wiceprezes Zarządu
Sposób reprezentacji:	Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest działający samodzielnie Prezes Zarządu lub działający samodzielnie Wiceprezes Zarządu

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Stosownie do treści § 3 Statutu Spółki, czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4.3. Poprzednie formy prawne

Poprzednikiem prawnym Spółki była spółka pod firmą BIOART spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni. Spółka ta została zawiązana w dniu 21 października 2005 roku aktem założycielskim sporządzonym przez Jadwigę Orenowicz, notariusza w Sopocie (repertorium A nr 1593/2005). W chwili zawiązania Spółki kapitał zakładowy wynosił 50.000,00 PLN (pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) i dzielił się na 100 (sto) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN (pięćset złotych 00/100) każdy udział.

W dniu 7 listopada 2005 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru sądowego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000244648.

Uchwałą nr 3 z dnia 16 stycznia 2007 roku objętą protokołem notarialnym sporządzonym przez Ewę Osypińską – Balcerzak, notariusza w Gdańsku, prowadzącą Kancelarię Notarialną przy ul. Grunwaldzkiej 492/2 (repertorium A nr 371/2007), Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmiany firmy Spółki z BIOART sp. z o.o. na BIO PLANET sp. z o.o.

4.4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie powszechnie obowiązujących na terenie Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a w szczególności Emitent został utworzony i obecnie działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o Statut. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy

Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 czerwca 2014 roku (sygn. akt WA.XIV. NS-REJ.KRS/017371/14/468). Podstawowe obszary działalności (PKD) zostały wskazane poniżej.

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze Statutem Spółki jest:

- Produkcja artykułów spożywczych (PKD 10),
- Produkcja napojów (PKD 11),
- Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46).
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47).
- Transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD 49).
- Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52).
- Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
- Wynajem i dzierżawa (PKD 77)
- Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82).

Podstawowym przedmiotem działalności jest handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46).

4.5. Wskazanie Sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru oraz data wpisu

Emitent został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 czerwca 2014 roku, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000513365 (sygn. akt WA.XIV NS – REJ.KRS/017371/14/468). Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania jakiegokolwiek zezwolenia.

4.6. Informacje czy działalność prowadzone przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Spółka, jako podmiot zajmujący się konfekcjonowaniem surowców ekologicznych, zobligowana jest do posiadania certyfikatu ekologicznego od akredytowanej jednostki. Powyższy wymóg wynika z Ustawy z dnia 25 czerwca 2009 r. o rolnictwie ekologicznym (Dz. U. 2009 nr 116 poz. 975), która jest dostosowana do prawa unijnego, oraz przepisów Wspólnoty w zakresie rolnictwa ekologicznego, w tym Rozporządzenia Rady (WE) NR 834/2007 z dnia 28 czerwca 2007 roku w sprawie produkcji ekologicznej i znakowania produktów ekologicznych i uchylające rozporządzenie (EWG) nr 2092/91 (dalej „Rozporządzenie”). Bio Planet pierwszy certyfikat uzyskało w 2007 roku i od tego czasu co roku odnawia certyfikat. Dnia 13 czerwca 2014 r. wystawiono dla Spółki certyfikat PL-EKO-07-07904(14) wydany przez AGRO BIO TEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z terminem ważności od dnia 28 kwietnia 2014 roku do dnia 30 kwietnia 2015 roku. Certyfikat ten odnawiany jest corocznie w czerwcu. Zgodnie z Rozporządzeniem, każdy podmiot gospodarczy, który wytwarza, przetwarza lub importuje z kraju trzecie produkty rolnictwa ekologicznego w celu sprzedaży, jest zobowiązany poddać swoje przedsięwzięcie certyfikacji prowadzonej przez akredytowaną i upoważnioną do działania jednostkę certyfikującą. Jednostką certyfikującą jest AGRO BIO TEST Sp. z o.o. - AGRO BIO TEST Sp. z o.o. prowadzi – na wniosek podmiotów wprowadzających do obrotu produkty rolnictwa ekologicznego – kontrolę ich sposobu produkcji lub działalności, umożliwiającą certyfikację produktów. Program certyfikacji AGRO BIO TEST jest realizowany w oparciu o Księgę Jakości opracowaną wg normy PN-EN 45011:2000 "Wymagania ogólne dotyczące jednostek prowadzących systemy certyfikacji wyrobów" i jest objęty akredytacją Polskiego Centrum Akredytacji (nr AC 096)." Kontrolę zgodności z odnośnymi wymogami prawnymi AGRO BIO TEST prowadzi w oparciu o upoważnienie Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi: numer identyfikacyjny PL-EKO-07. (dane ze strony: www.agrobiotest.pl)

Certyfikat w zakresie konfekcji surowców ekologicznych ma charakter czasowy, tzn. musi on być odnawiany przed zakończeniem terminu ważności certyfikatu, brak odnowienia ważności certyfikatu może wiązać się z ryzykiem dla Spółki. Zgodnie bowiem z art. 25 ustawy o rolnictwie ekologicznym podmiot, który wprowadza do obrotu produkt rolnictwa ekologicznego jako produkt rolnictwa ekologicznego, który nie został oznakowany lub został oznakowany z naruszeniem przepisów Rozporządzenia, podlega karze pieniężnej w wysokości do trzykrotności przeciętnego

wynagrodzenia. Niezależnie od wymierzenia kary pieniężnej, na podmiocie takim ciąży obowiązek niezwłocznego oznakowania, lub niezwłocznej zmiany oznakowania lub też wycofania takiego produktu na własny koszt.

Certyfikat jest odnawiany przez Emitenta corocznie. W związku z tym, że termin ważności wyżej wymienionego certyfikatu upływa dnia 30 kwietnia 2015 roku. Certyfikat jest wystawiany na okres do 12 miesięcy. W okresie jego ważności, mogą być wystawiane załączniki do certyfikatu, rozszerzające zakres udzielonej certyfikacji na określone produkty z tą samą datą ważności, co certyfikat, do którego się odnoszą.

W związku z powyższym Spółka w I kwartale 2015 r. będzie ubiegała się o odnowienie powyższego certyfikatu i przedłużenie terminu jego ważności o kolejne 12 miesięcy. Emitent jest obecnie w trakcie procedury i umawiania terminu złożenia formularzu o odnowienie certyfikatu. tj. wniosku o certyfikację AGRO BIO TEST. Certyfikat jest przyznawany Spółce nieustannie od 2007 r. zatem w opinii Emitenta procedura audytorska zostanie zakończona do dnia 31 marca 2015 r., a sam certyfikat powinien zostać wdany przed upływem ważności bieżącego, tj. 30 kwietnia 2015 r.

4.7. Historia działalności Emitenta

Historia działalności Emitenta sięga października 2005 r., kiedy to wspólnicy: Jan Szkolnicki, Hanna Samulska, Magdalena Wysocka i Robert Wojtysiak zawarli umowę spółki Bioart Sp. z o.o. celem prowadzenia działalności operacyjnej, skoncentrowanej na zaopatrywaniu sieci barów i restauracji wegańskich i wegetariańskich Green Way w półprodukty spożywcze rolnictwa ekologicznego, produkty konwencjonalne oraz napoje. Długoterminowym celem działalności podmiotu miała być budowa własnej sieci sklepów z produktami rolnictwa ekologicznego. Bioart Sp. z o.o. została zarejestrowana przez Sąd w dniu 7 listopada 2005 r., a od stycznia 2006 r. rozpoczęto działalność handlową, gdzie głównymi odbiorcami Spółki stały się bary Green Way oraz sklepy Green Way Market. Dnia 7 grudnia 2006 r. na stanowisko prezesa Bioart Sp. z o.o. powołano obecnego Prezesa Zarządu Emitenta – Sylwestra Strużynę.

W 2007 r. Spółka rozpoczęła intensywne działania w kierunku pozyskania kapitału. W wyniku kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Bioart sp. z o.o., nastąpiły istotne zmiany w strukturze właścicielskiej, współnikiem została m.in. spółka Green Way Sp. z o.o. Począwszy od 1 kwietnia 2007 r. jednoosobowy dotychczas skład Zarządu został rozszerzony o osobę Pana Grzegorza Mulika, obecnego Wiceprezesa Zarządu. Dnia 22 lutego 2007 r. Sąd zarejestrował zmianę nazwy spółki na Bio Planet Sp. z o.o.

W 2007 r. Zarząd Spółki zmodyfikował strategię rozwoju ustalając koncentrowanie przyszłych działań na produkcji żywności ekologicznej pod własną marką oraz imporcie i dystrybucji wysokiej jakości, markowej żywności ekologicznej innych producentów. Zdecydowano, że sprzedaż produktów odbywać się będzie poprzez kanały dystrybucji w postaci sklepów ekologicznych, super- i hipermarketów, hurtowni oraz sektora HoReCa. W tym samym roku Spółka uruchomiła także własny sklep ekologiczny w Gdańsku Wrzeszczu. Szybko podjęto jednak decyzję o całkowitym wycofaniu się z koncepcji otwierania własnych placówek detalicznych i skoncentrowano działania na obszarze produkcji i dystrybucji. W wynajmowanych pomieszczeniach zlokalizowanych w Wilkowej Wsi w województwie mazowieckim, Spółka uruchomiła Zakład Konfekcjonowania żywności ekologicznej. W czerwcu 2007 r., po uzyskaniu certyfikatu Agro Bio Testu¹ umożliwiającego wytwarzanie własnych produktów, rozpoczęto sprzedaż ekologicznej żywności pod marką Bio Planet. W wyniku odbywanych rozmów handlowych Spółka zawarła kontrakty na wyłączność obejmujące import produktów markowych na rynek polski, z dostawcami z Niemiec (Neumarkter Lammsbrau), Włoch (Alce Nero) i Hiszpanii (Campomar Nature).

W 2008 r. Spółka pozyskała znaczących inwestorów - Organic Farma Zdrowia S.A. oraz Makarony Polskie S.A. W tym samym roku do oferty Spółki wprowadzono po raz pierwszy produkty świeże – nabiał ekologiczny. Zakupiono sprzęt transportowy przystosowując go do dystrybucji dwóch głównych rodzajów produktów: produktów suchych i nabiału ekologicznego, a także zainwestowano w chłodnicze powierzchnie magazynowe, w szczególności w pomieszczenia magazynowe przystosowywane do przechowywania nabiału. Spółka zawarła również nowe kontrakty handlowe na wyłączność z zagranicznymi producentami z Niemiec (Allos) i Holandii (CandyTree).

W kolejnych latach Emitent koncentrował się na rozszerzaniu oferty własnych produktów pod marką Bio Planet. Jednocześnie pozyskał nowe kontrakty handlowe na wyłączność z producentami z Francji (Cafe Michel) i Holandii (Terrasana). W 2009 r. znacząco wzrosła liczba specjalistycznych sklepów z żywnością ekologiczną, które stały się

¹Agro Bio Test (www.agrobiotest.pl/strona/index.php)- polska organizacja certyfikująca produkcję i przetwórstwo w rolnictwie ekologicznym

odbiorcami Spółki. Emitent konsekwentnie rozwijał sprzedaż do nowego kanału dystrybucji - delikatesów i supermarketów prowadzących tzw. „wyspy ekologiczne”, będące wyodrębnionymi stoiskami z żywnością ekologiczną. W 2010 r., po pomyślnym przejściu audytu technicznego, Bio Planet uruchomiła produkcję usługową konfekcjonowanych produktów ekologicznych dla sieci hipermarketów i supermarketów Tesco oraz do hal hurtowych Makro Cash & Carry.

W latach 2011-2012 Emitent dokonał istotnych inwestycji w aktywa trwałe nabywając grunt pod przyszłe obiekty magazynowo-biurowe. Ponadto dostosowując się do wymogów TESCO i MakroCash & Carry przystosował Zakład Konfekcjonowania i magazyny do spełniania rygorystycznych wymogów podyktowanych brytyjskimi standardami jakości BRC. W tym czasie Emitent przejął także dwie polskie hurtownie ekologiczne o niewielkiej skali działania, które dysponowały atrakcyjnymi kontraktami z dostawcami produktów ekologicznych. W ten sposób oferta Bio Planet została poszerzona o wyroby takich producentów jak: Oxfam Belgia (belgijskie produkty fair trade, głównie ekologiczne kawy i herbaty), czy Coco Dr Martins (niemieckie wody kokosowe).

W 2012 roku Bio Planet wprowadziła do swojej oferty polskie wędliny i mięso ekologiczne pod marką WASĄG oraz niemieckie przyprawy, herbaty i kawy bio pod marką LEBENSBAUM. Od 2013 roku Spółka rozpoczęła dystrybucję świeżych warzyw i owoców, ponadto wprowadziła do swojej oferty polski nabiał ekologiczny pod marką JASIENICA oraz francuskie jogurty sojowe SOJADE. W 2013 r. Spółka po raz pierwszy uruchomiła eksport wybranych produktów na Białoruś.

W maju 2014 r. dotychczasowi wspólnicy dokonali notarialnego przekształcenia formy prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, celem wprowadzenia spółki na rynek NewConnect. Zmiana formy prawnej została zarejestrowana 12 czerwca 2014 r.

Dnia 15 lipca 2014 r. Emitent podpisał ze spółką pod firmą PROMEKS sp. z o.o. Umowę na generalne wykonawstwo obiektu magazynowo – biurowego wraz z towarzyszącą infrastrukturą w miejscowości Leszno przy ul. Fabrycznej. Działania te stanowią element strategii biznesowej Spółki, która ma na celu dysponowanie własnym centrum magazynowo-logistycznym. Przedmiotem zawartej Umowy jest wykonanie robót przygotowawczych, opracowanie zamiennych projektów budowlanych, konstrukcyjnych i dokumentacji powykonawczej i w konsekwencji budowa dwóch hal magazynowych połączonych budynkiem biurowym wraz z towarzyszącą infrastrukturą.

Dnia 23 września 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz serii C. W dniu 21 października 2014 r. Sąd dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B. W dniu 21 stycznia 2015 r. Sąd dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C.

4.8. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy własnych) Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień niniejszego dokumentu wynosi 2.800.000 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na:

- a) 1.993.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- b) 507.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- c) 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Stosownie do treści § 19 Statutu Spółki i art. 396 KSH Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy (zgodnie z zapisami KSH),
- c) kapitał rezerwowy,
- d) fundusze celowe.

Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego (§ 19 ust. 2 Statutu Spółki).

Kapitał zapasowy tworzony jest z corocznych odpisów wykazywanego w bilansie czystego zysku rocznego Spółki. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% (osiem procent) czystego zysku Spółki za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) wysokości kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a

pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji. Kapitał zapasowy wykorzystywany jest na pokrycie ewentualnych strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku rocznego, niezależnie od kapitału zapasowego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty bilansowej.

Tabela 1. Wysokość kapitału własnego Emitenta na dzień 31.12.2014, dane w PLN

Kapitał (fundusz) własny	5 642 336,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 00,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 205 499,93
V. Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny)	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	104 607,84
VIII. Zysk (strata) netto	1 532 228,92
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-

Źródło: Emitent

4.9. Informacja o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Zgodnie z treścią wpisów dokonanych w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia nowych emisji akcji

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji. Spółka nie emitowała także warrantów subskrypcyjnych. Statut Spółki nie przewiduje podwyższenia kapitału zakładowego w drodze kapitału warunkowego.

4.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w granicach kapitału docelowego, może być podwyższony kapitał zakładowy

Statut Spółki nie przewiduje podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

4.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta

Instrumenty finansowe Emitenta nie są i nie były notowane na jakimkolwiek rynku finansowym. Nie były również wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

4.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, nie posiada jednostek zależnych.

Emitent jest powiązany kapitałowo ze spółką pod firmą Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka ta jest znacznym akcjonariuszem Emitenta i na dzień Dokumentu Informacyjnego posiada 25,07% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczny głosów Emitenta (Emitent nie posiada akcji w kapitale zakładowym Organic Farma Zdrowia S.A.) Organic Farma Zdrowia S.A. to pierwsza i największa w Polsce sieć samoobsługowych delikatesów z ekologiczną i zdrową żywnością, kosmetykami i środkami czyszcząco-piorącymi. W sprzedaży znajdują się produkty ekologiczne (certyfikowane) wytworzone bez użycia sztucznych nawozów i środków ochrony roślin. Nie zawierają także chemicznych środków konserwujących. Poza certyfikowaną żywnością ekologiczną delikatesy posiadają bogatą ofertę produktów dla wegan, wegetarian, diabetyków, alergików, a także osób stosujących różnego rodzaju diety: bezmięsne, bezglutenowe, bezmleczne, makrobiotyczne i inne. Oprócz produktów ekologicznych w sieci Organic Farma Zdrowia dostępna jest również żywność bezglutenowa, niezawierająca glutenu, czyli białka roślinnego czterech podstawowych zbóż (pszenicy, żyta, jęczmienia i owsa), produkty bez laktozy, artykuły dla diabetyków, ściśle wyselekcjonowane produkty regionalne oraz produkty Fair Trade. Organic Farma Zdrowia S.A. jest istotnym odbiorcą produktów Emitenta, które nabywa na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych.

Emitent posiada 100.000 akcji w kapitale zakładowym spółki pod firmą Green Way S.A. z siedzibą w Gdyni, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000320208, co stanowi 0,9% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej licznie głosów. Spółka ta nie ma wpływu na działalność Emitenta.

4.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych, pomiędzy:

4.14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych i nadzorczych Emitenta;

Pan Sylwester Strużyna – Prezes Zarządu Emitenta, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 507.000 akcji na okaziciela serii B oraz po podwyższeniu kapitału w drodze emisji akcji serii C, uzyskał status znacznego akcjonariusza Spółki i posiada 205.000 (dwieście pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B i C, co stanowi 7,32% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pan Grzegorz Mulik – Wiceprezes Zarządu Emitenta, jest znacznym akcjonariuszem Emitenta i na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, posiada 559.000 (pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji Emitenta, co stanowi 19,96% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pani Barbara Strużyna – członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem Emitenta i posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, 546.500 (pięćset czterdzieści sześć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, co stanowić będzie 21,86% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pan Michał Mulik – członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, Emitenta i posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 65.834 (sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii A i C, co stanowi 2,35% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4.14.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych lub nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami;

Pan Sylwester Strużyna pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i Pani Barbara Strużyna – członek Rady Nadzorczej Emitenta są małżeństwem.

Pan Grzegorz Mulik pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta jest ojcem: Michała Mulika pełniącego funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta i będącego akcjonariuszem Emitenta oraz ojcem Pana Macieja Mulika będącego akcjonariuszem Emitenta.

Pan Sylwester Strużyna pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i Pani Barbara Strużyna – członek Rady Nadzorczej Emitenta są rodzicami Konstancji Strużyny będącej akcjonariuszem Emitenta.

4.14.3. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządczych lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą

Brak powiązań pomiędzy osobami wchodzącymi w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządczych i nadzorczych).

5. Działalność operacyjna Emitenta

5.1. Obszary działalności i model biznesowy

Bio Planet S.A. jest polskim producentem i dystrybutorem działającym na rynku certyfikowanych produktów ekologicznych, głównie spożywczych. Podstawową działalnością Spółki jest produkcja i dystrybucja produktów spożywczych na terenie całej Polski. Od niedawna Spółka prowadzi sprzedaż także na rynkach zagranicznych (Białoruś).

Istotną część oferty asortymentowej stanowią produkty sprzedawane przez Emitenta pod marką własną Bio Planet. Pozostała część oferty to starannie wyselekcjonowane przez Spółkę produkty ekologiczne renomowanych producentów z kilkudziesięciu krajów świata, m.in. Alce Nero, Allos, BioPlanete, Bio Food, Cocoa, Lebensbaum, Natumi, Primaeco, Sobbeke, Terrasana, Vitaquell, Vivani, Wasąg, Yogi Tea, Zwergenwiese.

Bio Planet S.A., dzięki dynamicznemu rozwojowi, osiągnęła pozycję lidera na rynku polskim w zakresie produkcji i dystrybucji produktów rolnictwa ekologicznego zarówno w ujęciu ilościowym, jak i wartościowym.

Spółka od początku swojej działalności oferuje produkty rolnictwa ekologicznego najwyższej jakości, które są certyfikowane przez stosowne jednostki certyfikujące (w zależności od kraju pochodzenia produktu). W Polsce jednostki te otrzymują upoważnienie do przeprowadzenia kontroli oraz wydawania i cofania certyfikatów zgodności w zakresie rolnictwa ekologicznego w drodze decyzji Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi.



www.bioplanet.pl

Proces produkcji rolnej produktów ekologicznych zakłada m.in. całkowitą rezygnację ze stosowania nawozów sztucznych, pestycydów, regulatorów wzrostu i dodatków żywnościowych. W przypadku przejścia gospodarstwa rolnego z systemu konwencjonalnego na ekologiczny wymagany jest też okres konwersji, czyli gospodarowania wg zasad rolnictwa ekologicznego pod nadzorem jednostki certyfikującej, bez prawa znakowania produktów jako ekologiczne. Okres ten ma przyczynić się do rozkładu pozostałości stosowanych uprzednio środków agrochemicznych i służyć osiągnięciu równowagi ekologicznej w gospodarstwie.

W rezultacie ekologicznej produkcji rolnej wytwarzane są produkty bezpieczne, bogate w substancje odżywcze, zawierające więcej witamin, minerałów i cennych składników niż produkty otrzymane sposobami konwencjonalnymi.

Należy podkreślić, że Emitent przed włączeniem produktu ekologicznego do oferty przeprowadza ściśle określoną wewnętrznymi procedurami weryfikację pod kątem nie tylko realizowanej polityki produktowej, ale także jakości. Podstawowym kryterium badania przez Emitenta jakości surowców są testy na obecność pestycydów (środków ochrony roślin) oraz analizy w zakresie zawartości mikotoksyn, parametrów mikrobiologicznych, fizykochemicznych, które wykonywane są w zewnętrznych, akredytowanych laboratoriach. Z kolei produkty są dodatkowo weryfikowane przez Pełnomocnika Zarządu ds. Jakości pod kątem zgodności ich opakowań i opisów na opakowaniach z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa żywnościowego. Ponadto, standardem prowadzonej

przez Emitenta działalności jest postępowanie zgodnie z zasadami systemu zapewniania jakości HACCP² oraz międzynarodowego standardu BRC³ w zakresie bezpieczeństwa żywności, które to mają kluczowe znaczenie w międzynarodowej wymianie handlowej.

Prowadzenie tak rzetelnej polityki asortymentowej przez Emitenta pozwoliło na zbudowanie rozpoznawalnej na rynku polskim marki Bio Planet uznawanej za wysoce wiarygodną, gwarantującą dobry, naturalny smak bez udziału wzmacniaczy smaku i toksycznych substancji chemicznych.

Na dzień Dokumentu Informacyjnego Emitent posiadał w ofercie około 2,1 tys. produktów i współpracował z ok. 140 dostawcami z różnych krajów świata. Poza spożywczymi produktami suchymi posiadał w ofercie produkty świeże, które sukcesywnie wprowadza do sprzedaży od 2008 r. Oferta obejmowała również ekologiczne produkty kosmetyczne i środki czystości.

Produkty sygnowane marką Bio Planet wytwarzane są przez Spółkę w wyspecjalizowanym zakładzie zlokalizowanym w Wilkowej Wsi w woj. mazowieckim, w bliskim sąsiedztwie Puszczy Kampinoskiej. Powierzchnia magazynowo-produkcyjna zakładu wraz z biurami wynosi 3 tys. m² i wg Zarządu Emitenta umożliwia realizację przychodów ze sprzedaży do poziomu około 7 mln PLN miesięcznie. W skład zakładu wchodzi również chłodnia o łącznej powierzchni około 150 m².

Spółka świadczy również usługi konfekcjonowania żywności ekologicznej na zlecenie podmiotów zewnętrznych (tzw. private labels). Na dzień Dokumentu Informacyjnego dostarczała produkty do delikatesów Piotr i Paweł pod marką Piotr i Paweł bio oraz dla hipermarketów Tesco (produkty pod marką Tesco Organic), oraz hal hurtowych Makro Cash & Carry (produkty pod marką Fine Food Bio). Zakład produkcyjny wraz z magazynami został dostosowany do rygorystycznych wymogów TESCO i Makro Cash & Carry. Zgodność ze standardami została zweryfikowana i potwierdzona przez niezależnych ekspertów na zlecenie tychże klientów.

W ramach dotychczasowej działalności Bio Planet S.A. nawiązała współpracę z ponad tysiącem polskich i zagranicznych odbiorców. Sprzedaż realizuje przez następujące kanały dystrybucji:

- ➔ **specjalistyczne sklepy ekologiczne**, pojedyncze oraz sieci, wyspecjalizowane w sprzedaży żywności ekologicznej, stanowiące w ujęciu wartościowym największą grupę odbiorców Emitenta, między innymi: Organic Farma Zdrowia, Żółty Cesarz, Free Delikatesy, Smak Natury,
- ➔ **sklepy ogólnospożywcze**, sieci spożywcze oraz pojedyncze sklepy prowadzące sprzedaż głównie żywności konwencjonalnej, ale posiadające wyodrębnione, samodzielne stoiska ze zdrową żywnością, tzw. „wyspy ekologiczne”, między innymi: Piotr i Paweł, Alma, Marcpol, Intermarche, E’Leclerc, Tesco,
- ➔ **sklepy internetowe**, w tym specjalizujące się w sprzedaży żywności ekologicznej. Spółka jest największym dostawcą certyfikowanych produktów do kilkudziesięciu sklepów internetowych w Polsce, w tym internetowego supermarketu Frisco.
- ➔ **pozostałe**, uzupełniające kanały sprzedaży, które mają nieznaczny udział w sprzedaży, a do których należą sektor HoReCa (hotele, restauracje, catering), hurtownie regionalne oraz przetwórcy żywności ekologicznej.

Spółka podjęła decyzję o nierozwijaniu własnej działalności w obszarze sprzedaży detalicznej (zarówno stacjonarnej, jak i online). Dzięki temu Bio Planet utrzymuje pozycję niezależnego producenta i dostawcy certyfikowanych produktów ekologicznych, nie konkurując bezpośrednio z swoimi partnerami detalicznymi.

W procesie dystrybucji Emitent korzysta z własnego zaplecza spedycyjnego oraz z usług wyspecjalizowanych przedsiębiorstw logistycznych. Współpracuje z przedsiębiorstwami transportowymi wyposażonymi w chłodnie z możliwością regulacji temperatury, zapewniając odpowiednie warunki przechowywania podczas transportu, przy

²HACCP (ang. Hazard Analysis and Critical Control Points) – System Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli – postępowanie mające na celu zapewnienie bezpieczeństwa żywności przez identyfikację i oszacowanie skali zagrożeń z punktu widzenia wymagań zdrowotnych żywności oraz ryzyka wystąpienia zagrożeń podczas przebiegu wszystkich etapów produkcji i obrotu żywnością produktami spożywczymi; system ten ma również na celu określenie metod eliminacji lub ograniczania zagrożeń oraz ustalenie działań korygujących.

³BRC -Międzynarodowy standard bezpieczeństwa żywności określający szereg wymagań, które powinien spełnić dany podmiot, aby zapewnić najwyższą jakość i bezpieczeństwo oferowanych produktów.

zachowaniu regularnych i terminowych dostaw. Obecnie Spółka dostarcza produkty do wszystkich większych miast w Polsce. Harmonogram dostaw jest sukcesywnie rozszerzany o nowe miasta docelowe. Emitent dąży także do optymalizacji operacji logistycznych pod kątem zmniejszenia oddziaływania transportu żywności na środowisko – optymalizacja tzw. żywnościokilometrów (eng. Food Miles). W celu ograniczenia drogi, jaką pokonuje produkt zanim trafi do konsumenta, Bio Planet sprowadza surowce bezpośrednio od producentów.

W celu zwiększenia efektywności kanałów dystrybucji, Bio Planet wdrożył rozwiązanie informatyczne dedykowane partnerom biznesowym, będące w ocenie specjalistycznych sklepów ekologicznych najlepszym na rynku polskim narzędziem optymalizacji współpracy handlowej. Platforma B2B umożliwiająca składanie zamówień drogą internetową jest w pełni zintegrowana ze stroną internetową Emitenta oraz wewnętrznym systemem magazynowo-sprzedażowym Spółki. Emitent na dzień Dokumentu Informacyjnego pozyskiwał poprzez system ok. 50% ogółu zamówień, co wg Zarządu zapewniało mu zdecydowaną przewagę nad konkurencją.

Bio Planet jest także głównym dostawcą certyfikowanych produktów ekologicznych do sklepów internetowych w Polsce. Emitent współpracuje w tym zakresie z kilkudziesięcioma podmiotami. Spółka jest także liderem innowacyjności w obszarze dystrybucji online, umożliwiając sklepom internetowym pobieranie gotowych opisów i zdjęć produktów oraz ich automatyczną aktualizację.

5.2. Struktura przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów Spółki jest zdywersyfikowana zarówno pod względem wykorzystywanych kanałów dystrybucji, jak i pod względem głównych grup produktowych.

Największą wartościowo grupę odbiorców Spółki stanowią specjalistyczne sklepy ekologiczne, które w okresie 2010-2013 generowały więcej niż 63% udziału ogółu przychodów ze sprzedaży. W tej grupie odbiorców największy udział miała sieć sklepów z żywnością ekologiczną Organic Farma Zdrowia. Jednakże wraz z pozyskiwaniem nowych sklepów do współpracy udział tej sieci w przychodach istotnie zmalał na rzecz pozostałych specjalistycznych sklepów. W 2010 r. przychody ze sprzedaży do Organic Farma Zdrowia stanowiły 22% przychodów Emitenta, a w 2013 r. spadły już do 9%. W latach 2010-2012 wykazywały tendencję rosnącą (rosnąć średniorocznie o 22%), a w 2013 r. w porównaniu do roku poprzedniego spadły o 6%.

Z kolei wielkość generowanych przychodów ze sprzedaży do pozostałych sklepów z żywnością ekologiczną w latach 2010-2013 wzrosła aż o 362%, a ich udział w łącznych przychodach ze sprzedaży na koniec 2013 r. wyniósł 55%. Są one najszybciej rosnącą grupą odbiorców Emitenta, generującą najwyższe przychody ze sprzedaży.

Tabela 2. Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup odbiorców w latach 2010-2013, mln PLN, Bio Planet S.A.

Wyszczególnienie	2010		2011		2012		2013	
Przychody ze sprzedaży	12,38	100,0%	18,67	100,0%	26,92	100%	42,81	100,0%
Sklepy z żywnością ekologiczną, w tym:	8,03	64,9%	11,87	63,6%	17,65	66%	27,27	63,7%
Organic Farma Zdrowia	2,78	22,4%	3,31	17,7%	4,15	15%	3,90	9,1%
Inne specjalistyczne sklepy	5,06	42,5%	8,54	45,9%	13,49	50%	23,37	54,6%
Sklepy ogólnospożywcze	3,26	26,3%	5,30	28,4%	6,96	26%	11,64	27,2%
HORECA, w tym:	0,48	3,9%	0,48	2,6%	0,44	2%	0,43	1,0%
Green Way	0,38	3,1%	0,29	1,5%	0,17	1%	0,17	0,4%
Hurtownie	0,61	4,9%	0,92	4,9%	1,66	6%	2,78	6,5%
Eksport	0,02	0,0%	0,03	0,5%	0,01	1%	0,04	0,1%
Przetwórnictwo EKO (przemysł)	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0%	0,43	1,0%
INNE	0,00	0,0%	0,04	0,2%	0,21	1%	0,21	0,5%

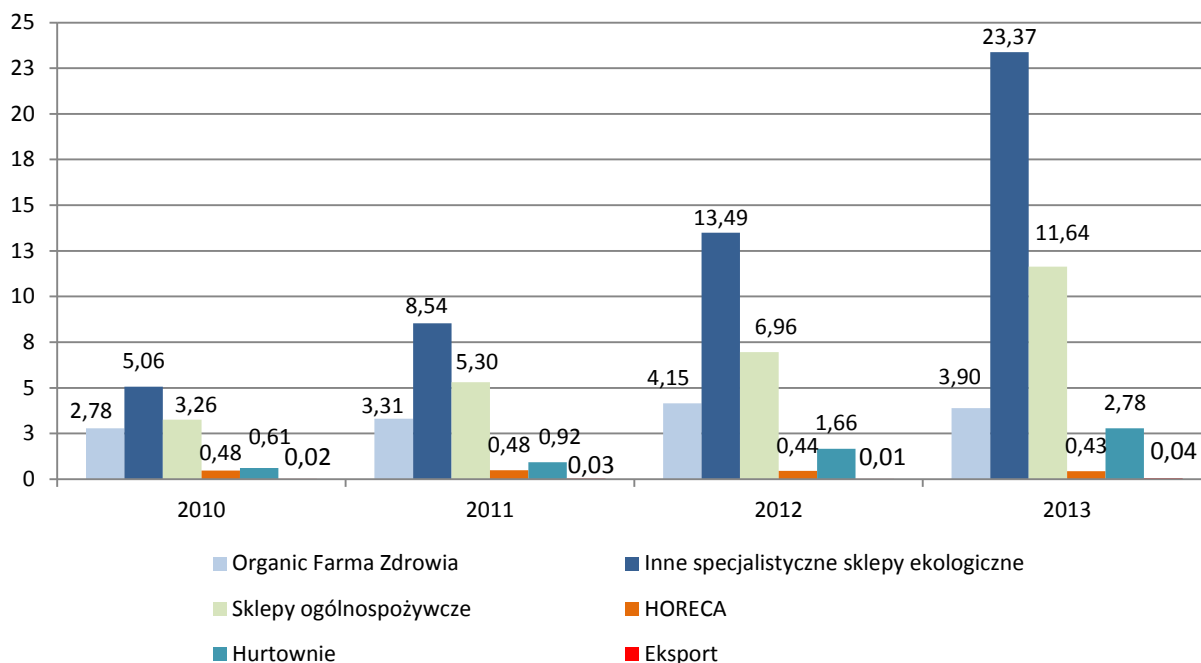
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Drugą grupę pod względem wielkości przychodów stanowiły sieci i sklepy ogólnospożywcze prowadzące specjalistyczne stoiska tzw. „wyspy ekologiczne”. Udział tych przychodów w przychodach Emitenta był stabilny i w analizowanym okresie utrzymywał się w przedziale od 26% do 28%. Z kolei wielkość tych przychodów w latach 2010-2013 wzrosła o 257%.

Pozostali odbiorcy, jak hurtownie i sektor HORECA, w tym sieć barów i restauracji wegetariańskich Green Way, stanowili relatywnie niewielki udział w przychodach, przy czym poziom przychodów pochodzących od HORECA

utrzymywał się w latach 2010-2013 na zbliżonym poziomie powyżej 400 tys. PLN przychodów z malejącym udziałem z 4% w 2010 r. do poziomu 1% w 2013 r., a przychody ze współpracy z hurtowniami wykazywały tendencję rosnącą z 610 tys. PLN przychodów w 2010 r. wzrosły w 2013 r. do 2,78 mln PLN stanowiąc 7% udział w przychodach.

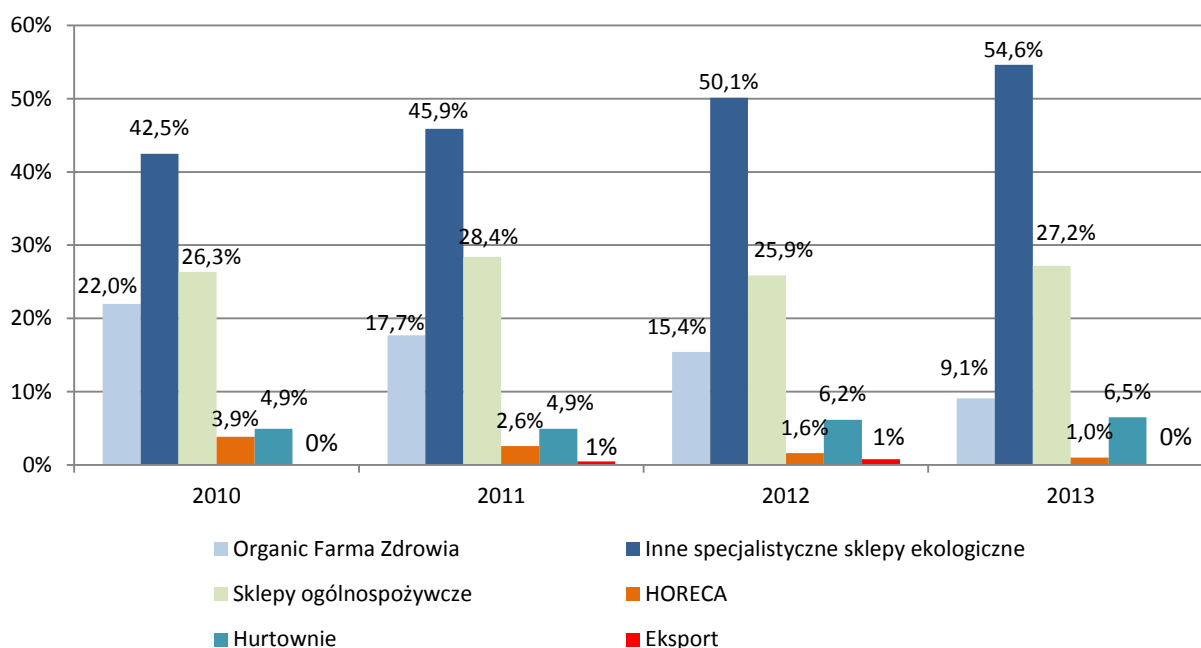
Wykres 1. Wartość przychodów ze sprzedaży wg grup odbiorców w latach 2010-2013, mln PLN, Bio Planet S.A.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Emitent od 2011 r. rozpoczął prowadzić sprzedaż za granicę. Niemniej w okresie 2011-2013 eksport stanowił marginalny udział w przychodach utrzymując się poniżej 1%.

Wykres 2. Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup odbiorców w latach 2010-2013, Bio Planet S.A.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Struktura przychodów wg głównych grup produktowych w latach 2012-2013 nieznacznie się zmieniła. Produkty własne Emitenta sygnowane marką Bio Planet w 2012 r. wygenerowały przychody na poziomie 14 mln PLN i stanowiły 51,3% udział w przychodach. W kolejnym roku wzrosły o 42,9%, niemniej ich udział zmniejszył się do 47,1% na rzecz sprzedaży produktów innych producentów. Ten nieco większy przyrost sprzedaży towarów handlowych od produktów konfekcjonowanych wynikał z poszerzenia liczby dostawców, których produkty dystrybuowane są przez Bio Planet.

Tabela 3. Struktura sprzedaży wg głównych grup produktowych w latach 2012-2013, mln PLN, Bio Planet S.A.

Wyszczególnienie	2012	Udział %	2013	Udział %	Zmiana % w stosunku do 2012 r.
Przychody ze sprzedaży	27,3	100,0%	42,5	100,0%	55,7%
Produkty konfekcjonowane, w tym:	14,0	51,3%	20,0	47,1%	42,9%
<i>marka Bio Planet</i>	11,0	40,3%	16,5	38,8%	50,0%
Towary handlowe	13,3	48,7%	22,5	52,9%	69,2%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Należy dodać też, że produkty konfekcjonowane charakteryzują się nieco wyższą marżą od towarów handlowych dystrybuowanych przez Spółkę, ze względu na większą wartość dodaną oraz ze względu na wysoką rozpoznawalność marki Bio Planet.

5.3. Charakterystyka odbiorców

Spółka posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców. Największy w ujęciu wartościowym odbiorca Bio Planet posiadał 7,6% udziału w przychodach ogółem w 2014 r.

Poniżej zostało przedstawionych i krótko scharakteryzowanych ośmiu największych odbiorców Spółki wraz z podaniem udziału sprzedaży w przychodach ogółem za 2014 r.



Piotr i Paweł z Poznania - sieć ok. 100 sklepów delikatesowych. Bio Planet dostarcza do sieci około 200 produktów ekologicznych (w tym około 100 pod marką BioPlanet) oraz około 20 produktów konfekcjonowanych pod marką Piotr i Paweł bio.

Spółka współpracuje z siecią od 2008 roku i jest głównym dostawcą produktów bio do Piotra i Pawła. Większość produktów jest dostarczana do magazynu centralnego Piotr i Paweł w Gądkach koło Poznania. Sieć odpowiadała za 7,6% przychodów Spółki za 2014 r.



Organic Farma Zdrowia z Warszawy (OFZ) - sieć około 30 delikatesów ekologicznych. Bio Planet dostarcza do sieci około 600 produktów w tym ponad 100 produktów konfekcjonowanych pod marką Organic Farma Zdrowia. Bio Planet współpracuje z OFZ od 2007 roku dostarczając produkty bezpośrednio do każdej placówki OFZ. Sieć odpowiadała za 7,1% przychodów Spółki za 2014 r.



Smak Natury Sp. z o.o. z Warszawy - duży indywidualny sklep ekologiczny w Warszawie (powierzchnia ok. 200 m²) oraz regionalny dystrybutor żywności ekologicznej. Bio Planet dostarcza około 600 produktów ekologicznych. Smak Natury odpowiadał za 2,5% przychodów Spółki za 2014 r.



Frisco.pl z Warszawy - sklep internetowy. Bio Planet dostarcza około 700 produktów ekologicznych będąc głównym partnerem Frisco w zakresie produktów bio. Frisco odpowiadał za 2,2% przychodów Spółki za 2014 r.



Natura Med - hurtownia z Legionowa wyspecjalizowana w zaopatrzeniu sklepów zielarsko-medycznych. Natura Med odpowiadał za 1,7% przychodów Spółki za 2014 r.



Selgros - sieć hurtowni typu cash&carry. Bio Planet dostarcza produkty bezpośrednio do każdej hali sprzedażowej. Selgros odpowiadał za 1,8% sprzedaży Spółki za 2014 r.



ALMA - sieć delikatesów z Krakowa. Około 40 sklepów zaopatrywanych indywidualnie przez Bio Planet w około 40 produktów. Alma odpowiadała za 1,6% sprzedaży Spółki w 2014 r.



Intermarche - sieć supermarketów, w których Bio Planet prowadzi "wyspy ekologiczne" dostarczając około 100 produktów ekologicznych.

Zaopatrzenie sieci supermarketów odbywa się dwutorowo - częściowo przez 2 magazyny centralne Intermarche, częściowo poprzez dostawy bezpośrednie do sklepów o najwyższej sprzedaży. Intermarche odpowiadało za 1,7% sprzedaży Spółki osiągniętej w 2014 r.

5.4. Partnerzy

W ramach dotychczasowej działalności Bio Planet nawiązał także współpracę z kilkoma partnerami branżowymi:



Green Way Sp. z o.o.

Współpraca Emitenta z tym partnerem dotyczy zaopatrzenia barów wegetariańskich prowadzonych przez Green Way w wybrane produkty (surowce oraz napoje).



Żółty Cesarz

Sieć sklepów Żółty Cesarz jest obecnie drugą największą siecią sklepów z żywnością naturalną w Polsce, posiadającą swoje punkty sprzedaży w największych miastach Polski. Bio Planet S.A. jest głównym dostawcą produktów do sieci sklepów oraz konfekcjonuje usługowo produkty ekologiczne pod marką Żółty Cesarz.



Biokurier.pl

Partner jest wydawcą pisma i właścicielem portalu internetowego o tematyce związanej z żywnością ekologiczną. Dzięki nawiązanej współpracy Bio Planet ma możliwość zamieszczania w serwisie biokurier.pl reklam oferowanych produktów oraz publikacji artykułów branżowych.

5.5. Charakterystyka dostawców

Bio Planet posiada długoterminowe relacje handlowe z grupą ponad 140 dostawców najwyższej jakości surowców i produktów ekologicznych, zarówno z Polski, jak i z zagranicy (z Niemiec, Francji, Holandii, Hiszpanii czy Włoch). Wysoka dywersyfikacja portfela dostawców pozwala Spółce na posiadanie nawet kilku alternatywnych dostawców na poszczególne grupy asortymentowe.

Największy poziom koncentracji zaopatrzenia wśród dostawców w latach 2011-2013 posiadał niemiecki dostawca surowców do produkcji produktów pod marką Bio Planet – firma HORST BODE IMPORT-EXPORT GMBH. Niemniej udział ten systematycznie spadał z poziomu 12,2% w 2011 r. do 7,1% w roku 2013. Pozostali dostawcy w ujęciu wartościowym posiadali na koniec 2013 r. poniżej 5% udziału w wartości dostaw.

Tabela 4. Struktura największych w ujęciu wartościowym dostawców Bio Planet S.A. w latach 2011-2013.

L.p.	Nazwa dostawcy	Zakres współpracy	2011	2012	2013
1	HORST BODE IMPORT-EXPORT GMBH	Niemiecki dostawca surowców ekologicznych.	12,2%	10,7%	7,1%
2	DO IT BV	Holenderski dostawca surowców ekologicznych.	1,6%	1,9%	4,9%
3	BIOVERI MICHAŁ KRÓLIKOWSKI	Polski dostawca surowców i produktów ekologicznych (m.in. sezamków ekologicznych).	7,3%	4,5%	4,2%
4	NATUMI AG	Niemiecki producent napojów ryżowych, sojowych, owsianych i innych napojów bio.	4,2%	4,1%	4,1%
5	BIO PLANETE HUILERIE F. J. MOOG SA	Francuski producent olejów i oliw bio.	1,4%	1,9%	3,4%
6	ALCE NERO & MIELIZIA S.p.A	Włoski producent sosów pomidorowych, makaronów i innych produktów bio.	3,2%	3,3%	3,4%
7	U Z.U.H. JERZY PIETRZAK	Dostawca usług magazynowych.	1,8%	3,2%	2,7%
8	ZIEGLER GMBH	Niemiecki dostawca surowców ekologicznych.	1,4%	1,8%	2,1%

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

5.6. Zasoby techniczne

Emitent zorganizował zakład konfekcjonowania zlokalizowany w Wilkowej Wsi (woj. mazowieckie). Powierzchnia magazynowo-produkcyjna wraz z biurami wynosi 3 tys. m² i jest w blisko 100% wykorzystana. Cała działalność Spółki odbywa się obecnie na powierzchniach wynajmowanych.

Bio Planet posiada również magazyn chłodnię o łącznej powierzchni około 150 m², który na dzień Dokumentu Informacyjnego był wykorzystywany w blisko 90%.

Na dzień Dokumentu Informacyjnego konfekcjonowanie surowców odbywało się ręcznie. Spółka posiadała jedynie proste urządzenia techniczne umożliwiające konfekcjonowanie produktów (jak np. detektor metalu).

Bio Planet w zakresie dystrybucji produktów ściśle współpracuje z 8 wyspecjalizowanymi przedsiębiorstwami transportowymi. Spółka jest właścicielem kilkunastu odpowiednio wyposażonych samochodów, z których korzystają przedstawiciele handlowi.

5.7. Posiadane certyfikaty, nagrody i wyróżnienia



Certyfikat Ekologiczny UE

Emitent posiada certyfikat ekologiczny nr PL-EKO-07-07904(14) wydany przez polską jednostkę certyfikującą Agro Bio Test Sp. z o.o. na: konfekcjonowanie 296 produktów ekologicznych, zakup surowców ekologicznych, konfekcjonowanie i etykietowanie na zlecenie innych podmiotów, wprowadzanie do obrotu w Polsce certyfikowanych eko-produktów w oryginalnych opakowaniach producentów oraz import produktów z krajów trzecich.



Certyfikat Bio-Siegel

Emitent posiada prawo do posługiwania się znakiem Bio-Siegel począwszy od 2 lipca 2007 roku (rejestracja nr 7922). BIO SEGEL to niemiecki certyfikat rolnictwa ekologicznego funkcjonujący od 2001 roku, będący obecnie najpowszechniej wykorzystywanym symbolem do znakowania żywności ekologicznej. Oznacza produkty pochodzące z kontrolowanej produkcji ekologicznej, certyfikowany zgodnie z normami Unii Europejskiej przez jednostki certyfikacyjne.



Odnaczenie HACCP

Bio Planet prowadzi działalność zgodnie z systemem zapewniania jakości HACCP (System Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli), co stanowi kluczowy czynnik dla zachowania bezpieczeństwa zdrowotnego żywności.



Certyfikat BRC

Spółka posiada certyfikat BRC 2013-29250 potwierdzający spełnianie najwyższych światowych standardów bezpieczeństwa żywności. Certyfikat został nadany 18 lutego 2014 r. w efekcie spełnienia rygorów niezależnego audytu dokonanego przez włoski podmiot CSQA Certificazioni S.r.l



Certyfikat ReEko

W dniu 10 listopada 2010 roku Bio Planet Sp. z o.o. otrzymała certyfikat ReEko przyznawany przez Organizację Odzysku S.A., potwierdzający stosowanie polityki odzysku odpadów produktowych i opakowaniowych w latach 2008-2010.



Nagroda Organic Marketing Forum 2011

Podczas Międzynarodowego Spotkania w Zakresie Przetwórstwa i Sprzedaży Produktów Ekologicznych i Surowców Naturalnych ORGANIC MARKETING FORUM 2011 organizowanym przez EkoConnect, który miał miejsce w maju 2011, Spółka zajęła drugie miejsce w konkursie na najlepszy produkt ekologiczny „Best of Organic” za organiczny syrop z agawy marki Bio Planet.



Gazele Biznesu 2013

W 2013 roku Spółka otrzymała prestiżową nagrodę - Gazelę Biznesu, jako jedna z najbardziej dynamicznie rozwijających się małych i średnich firm w Polsce.

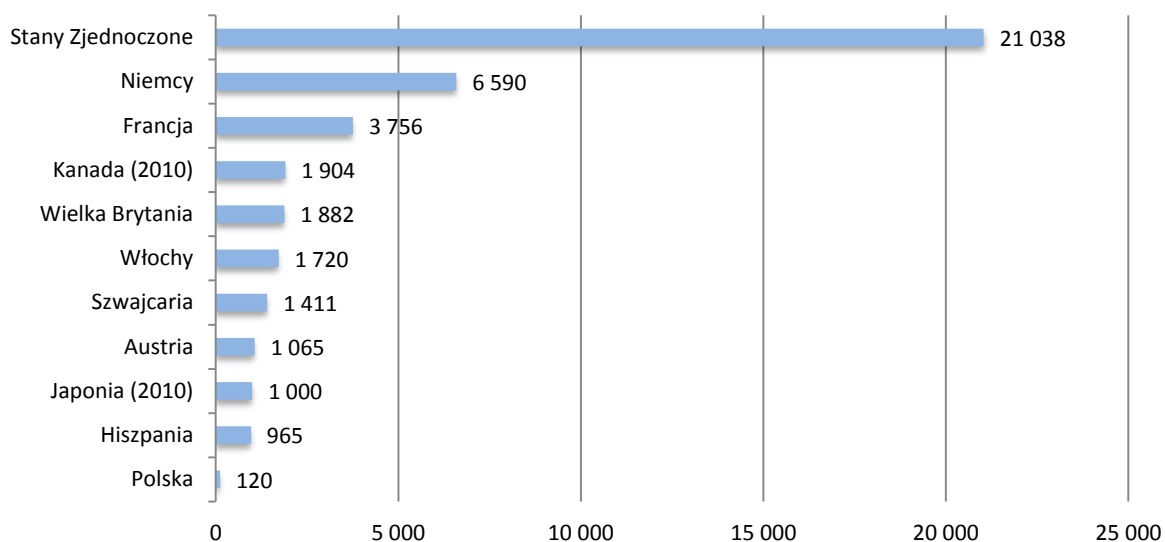
6. Rynek i konkurencja

6.1. Charakterystyka rynku żywności ekologicznej w Polsce i na świecie

6.1.1. Wartość rynku w Polsce na tle poszczególnych krajów Europy i świata

W Polsce rynek żywności ekologicznej, w porównaniu do krajów Europy Zachodniej, znajduje się jeszcze w początkowej fazie rozwoju. Szacuje się, że w roku 2011 Polacy przeznaczyci na zakup żywności ekologicznej 120 mln EUR. Największym na świecie konsumentem żywności ekologicznej byli mieszkańcy Stanów Zjednoczonych, którzy w 2011 roku wydali na jej zakup kwotę odpowiadającą ponad 21 mld EUR. Na drugim miejscu znaleźli się Niemcy, gdzie konsumenci kupili żywność ekologiczną za kwotę ponad 6,5 mld EUR⁴, a rok później w za 8 mld EUR.⁵

Wykres 3. Sprzedaż żywności ekologicznej w wybranych krajach, w 2011 r., w mln EUR



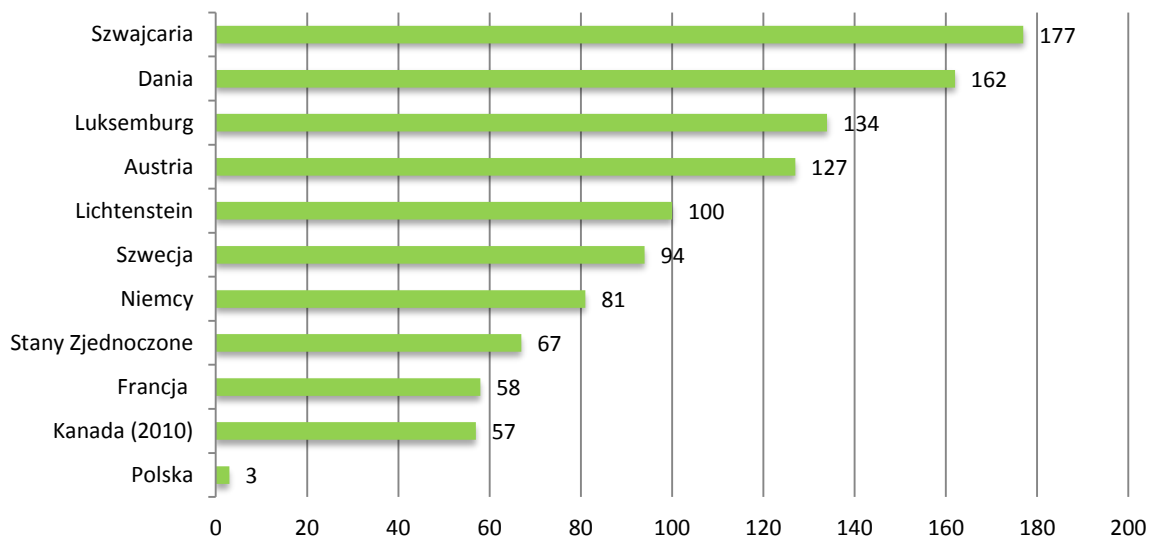
Źródło: Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013

Według danych za 2011 r. w Polsce wydatki na żywność ekologiczną w przeliczeniu na jednego mieszkańca wyniosły równowartość 3 EUR na osobę. W statystyce konsumpcji żywności ekologicznej na jednego mieszkańca w 2011 r. najwięcej wydano w Szwajcarii i Danii, odpowiednio 177 i 162 EUR, tj. ponad 50-krotnie więcej niż w Polsce.⁶

⁴ Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

⁵ „Żywność ekologiczna będzie jednym z najdynamiczniej rozwijających się sektorów branży spożywczej”, HURT & DETAL Nr 03 (85) / 2013 (Marzec)

⁶ Ibid.

Wykres 4. Konsumpcja żywności ekologicznej na jednego mieszkańca w wybranych krajach, w 2011 r., EUR

Źródło: Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

Wg innego źródła – agencji badawczej Inquiry Sp. z o.o. - szacunkowa wartość rynku certyfikowanej żywności ekologicznej w Polsce w 2012/2013 wynosiła 450-600 mln PLN⁷, czyli około 0,25% całego segmentu spożywczego. Dla porównania, w krajach europejskich rynek żywności ekologicznej stanowił średnio około 2,5% segmentu spożywczego, a w niektórych krajach osiągnął nawet 4-5%. Sprzedaż żywności ekologicznej to jedna z najszybciej rozwijających się branż w Polsce i w Unii Europejskiej, ze stopami wzrostu na poziomie 20-30% rocznie.⁸ Pomimo spowolnienia gospodarczego i niepewnej sytuacji ekonomicznej Unii Europejskiej szacuje się, że rynek ten będzie nadal rosł, a w 2015 r. wartość rynku w Polsce przekroczy 700 mln PLN.⁹

W opinii Emitenta tak istotne różnice w poziomie konsumpcji żywności ekologicznej pomiędzy Polską a krajami Europy Zachodniej stwarzają olbrzymie perspektywy wzrostu tego rynku w Polsce w kolejnych latach. Szacuje on, przy wzroście rynku o co najmniej 20% rocznie przez nadchodzące lata, możliwy jest ponad trzykrotny wzrost rynku żywności ekologicznej i osiągnięcie udziału żywności ekologicznej w całym rynku spożywczym na poziomie 1%. Wg Emitenta może to nastąpić już w 2022, roku przy jednoczesnym wzroście całego polskiego rynku spożywczego o 1% rocznie. Opierając się na takich założeniach, rynek certyfikowanych produktów ekologicznych w Polsce w 2022 roku może osiągnąć wartość 2,8 mld PLN.¹⁰

⁷ „Ekspert: W 2015 r. wartość rynku żywności ekologicznej wyniesie ok. 700 mln zł- Agnieszka Górnicka, Prezes agencji badawczej Inquiry”;portalspozywczy.pl, 29-07-2013r.

⁸ „Żywność ekologiczna będzie jednym z najdynamiczniej rozwijających się sektorów branży spożywczej”, HURT & DETAL Nr 03 (85) / 2013 (Marzec)

⁹portalspozywczy.pl, 29-07-2013 r.Op. Cit.

¹⁰Szacunek Emitenta

Tabela 5. Prognoza wartości rynku żywności ekologicznej w Polsce do roku 2022

Wyszczególnienie	2012	2013	2014P	2015P	2016P	2017P	2018P	2019P	2020P	2021P	2022P
Wartość handlu spożywczego detalicznego (mld PLN)	228	233	235	237	240	242	244	247	249	252	254
Wartość handlu spożywczego detalicznego żywnością ekologiczną (mln PLN)	448	537	645	774	929	1115	1337	1605	1926	2311	2773
Udział żywności ekologicznej w handlu spożywczym ogółem	0,20%	0,23%	0,27%	0,33%	0,39%	0,46%	0,55%	0,65%	0,77%	0,92%	1,09%
Roczne wydatki na produkty ekologiczne w przeliczeniu na mieszkańca Polski (PLN)	11,7	14,1	16,9	20,3	24,3	29,2	35	42	50,4	60,5	72,6
Roczne wydatki na produkty ekologiczne w przeliczeniu na mieszkańca Polski (EUR)*	2,7	3,3	3,9	4,7	5,7	6,8	8,1	9,8	11,7	14,4	16,9

Źródło: Szacunki Emitenta na podstawie ogólnodostępnych danych na temat rynku żywności ekologicznej i rynku spożywczego w Polsce i Europie.; *kurs EUR/PLN: 4,3

6.1.2. Rozwój rolnictwa ekologicznego w Polsce

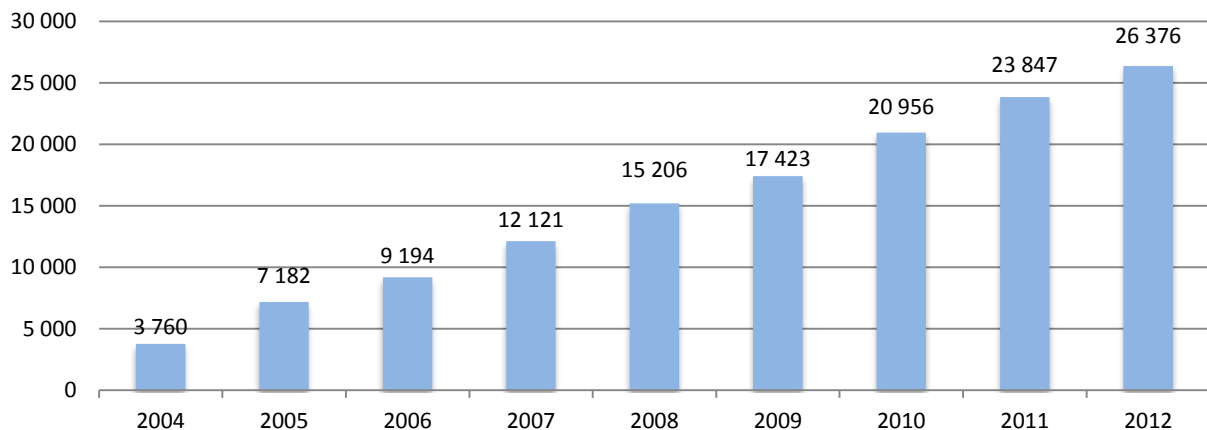
Według danych Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi, rolnictwo ekologiczne stanowi jedną z najszybciej rozwijających się gałęzi rolnictwa na świecie, a zwłaszcza w Unii Europejskiej. Pod koniec lat 90-ych w Polsce nastąpił wzrost zainteresowania tą dziedziną rolnictwa. Na rozwój rolnictwa ekologicznego istotny wpływ miała także integracja Polski z UE, głównie poprzez możliwość uzyskania wysokich subwencji, a także większe możliwości zbytu żywności ekologicznej.

Ostatnie lata w rozwoju rolnictwa ekologicznego w Polsce charakteryzują się stałą dynamiką wzrostu, zarówno liczby gospodarstw ekologicznych, liczby przetwórci, jak i powierzchni upraw będących w systemie rolnictwa ekologicznego. Rozwój sektora rolnictwa ekologicznego znajduje również odzwierciedlenie w liczbie upoważnionych jednostek certyfikujących odpowiedzialnych za kontrole ww. podmiotów.¹¹

Zgodnie z ostatnimi danymi podanymi przez Główny Inspektorat Jakości Handlowej Artykułów Rolno-Spożywczych (GIJHAR-S) liczba producentów ekologicznych systematycznie rośnie. Według stanu na dzień 31 grudnia, liczba producentów ekologicznych w Polsce wynosiła odpowiednio 23 847 w 2011 r. oraz 26 376 w 2012 r. W 2011 r. odnotowano wzrost liczby producentów ekologicznych o 13,8% w porównaniu do 2010 r., a w 2012 r. liczba producentów ekologicznych wzrosła o 10,6% w stosunku do stanu z 2011 r.¹²

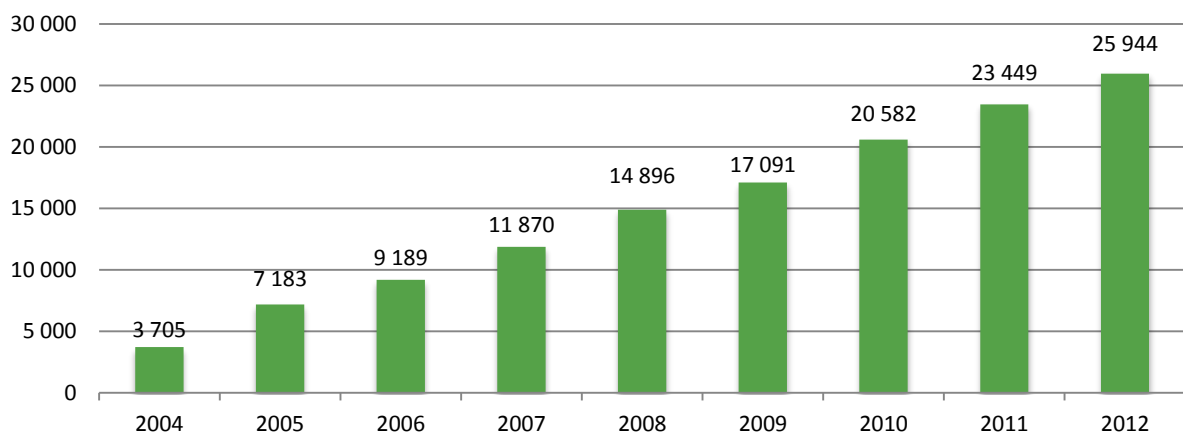
¹¹ „Plan działań dla Żywności i Rolnictwa Ekologicznego w Polsce na lata 2011-2014”, Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, 2011.

¹² Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

Wykres 5. Liczba producentów ekologicznych w Polsce w latach 2004-2012

Źródło: Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

Zdecydowana większość producentów ekologicznych w Polsce to ekologiczni producenci rolni. W latach 2011–2012 stanowili oni ok. 98% wszystkich producentów.¹³

Wykres 6. Liczba ekologicznych producentów rolnych w Polsce w latach 2004-2012

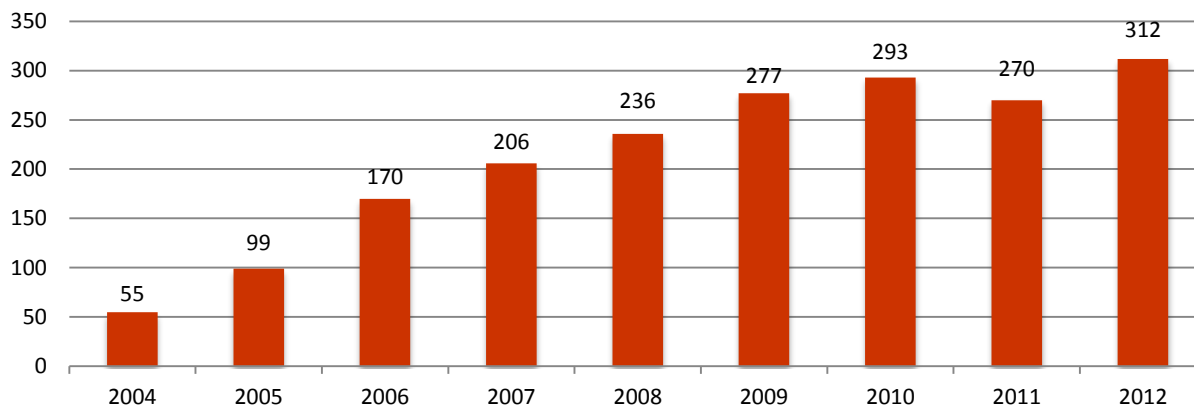
Źródło: Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

W 2012 r. działalność w zakresie rolnictwa ekologicznego prowadziło 26 376 producentów ekologicznych. Najwięcej z nich prowadziło działalność na terenie województw: warmińsko-mazurskiego (3 803), zachodniopomorskiego (3 600), oraz podlaskiego (2 932). Łącznie producenci ekologiczni z wymienionych województw, stanowili 39,2% liczby wszystkich producentów ekologicznych w Polsce. W tych samych województwach było najwięcej ekologicznych producentów rolnych (warmińsko-mazurskie – 3 793, zachodniopomorskie – 3 579 i podlaskie – 2 924). Rolnicy ekologiczni z tych trzech województw stanowili łącznie 39,7% wszystkich ekologicznych producentów rolnych prowadzących działalność w Polsce (25 944).¹⁴

O rozwoju rolnictwa ekologicznego w Polsce w ciągu ostatnich lat świadczy również zwiększająca się liczba funkcjonujących przetwórców ekologicznych. Zmiany w strukturze gospodarstw ekologicznych w ostatnich latach wskazują na postępujące rozdrobnienie rolnictwa ekologicznego w Polsce.

¹³ Ibid.

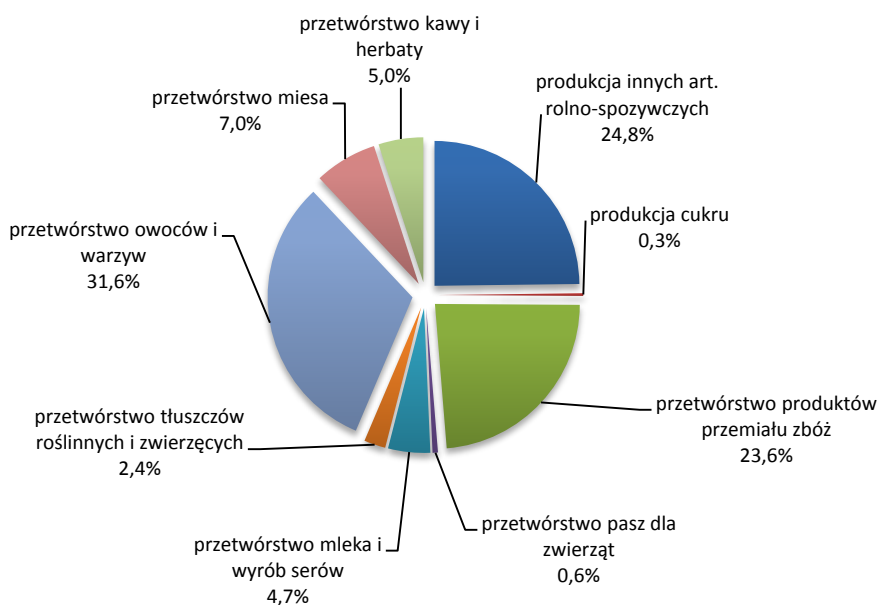
¹⁴ Ibid.

Wykres 7. Przetwórcy ekologiczni w Polsce w latach 2004-2012

Źródło: Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

W 2012 r. w kraju działalność w zakresie rolnictwa ekologicznego prowadziło 312 przetwórci, z czego najwięcej w województwach: mazowieckim (59), wielkopolskim (42) oraz lubelskim (36). Łączna liczba przetwórci z wymienionych województw stanowiła 43,9% ogólnej liczby przetwórci ekologicznych w Polsce.¹⁵

Najwięcej z ogólnej liczby 270 przetwórci ekologicznych prowadzących działalność w 2011 r. zajmowało się przetwórstwem owoców i warzyw – 32,0% i produkcją związaną z przemiałem zbóż – 23,0%. Zdecydowanie mniejszy był udział przetwórstwa kawy i herbaty – 6,0%, mięsa – 6,5% oraz mleka – 3,0%. Produkcją innych artykułów rolno-spożywczych zajmowało się 25,8% przetwórci. Do produktów z grupy inne artykuły rolno-spożywcze zaliczono przyprawy, napoje, kakao, czekoladę i wyroby cukiernicze, dania gotowe oraz inne przetworzone produkty. W 2012 r. udział poszczególnych branż w całkowitej produkcji sektora ekologicznego kształtował się podobnie. Zmianie uległy jedynie wartości procentowe dotyczące poszczególnych branż. W 2012 r. odnotowano nieznaczny wzrost w branżach: przetwórstwo mleka i wyrób serów (o 1,7 p.p.), przetwórstwa mięsa (o 0,5 p.p.), przetwórstwo zbóż (o 0,6 p.p.).¹⁶

Wykres 8. Procentowy udział branż w przetwórstwie ekologicznym w 2012 r.

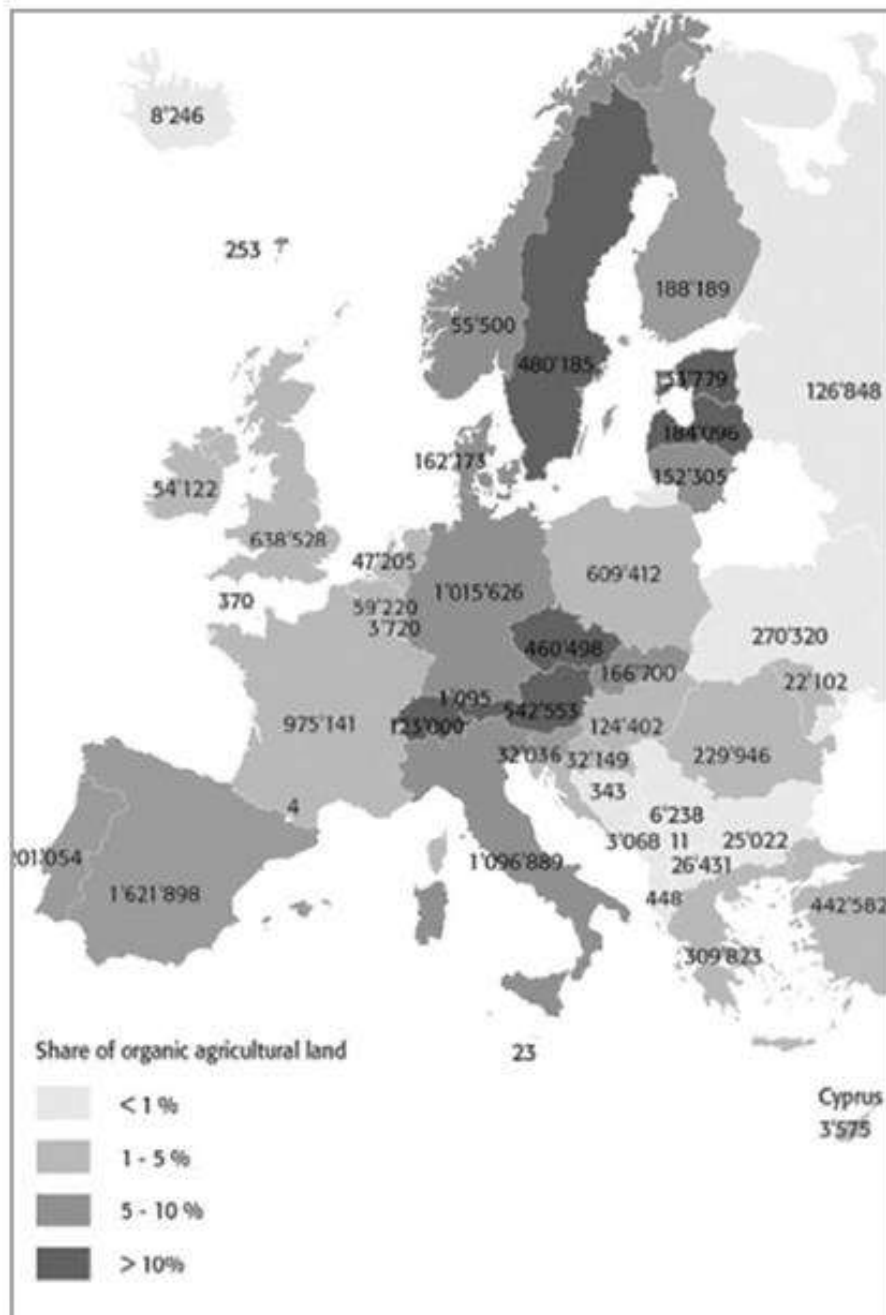
Źródło: Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

¹⁵ *Ibid.*

¹⁶ *Ibid.*

Wraz z rosnącą liczbą gospodarstw, wzrasta powierzchnia upraw ekologicznych. Polska jest klasyfikowana w grupie krajów w przedziale od 1% do 5% powierzchni upraw ekologicznych w strukturze użytków rolnych. Przeciętnie w krajach europejskich ekologiczne użytki rolne zajmują 2,2% powierzchni. W Polsce uprawy ekologiczne zajmują 3,9% w strukturze użytków rolnych. Koncentracja upraw ekologicznych jest nierównomierna w poszczególnych krajach europejskich. Powyżej dziesięcioprocentowy udział powierzchni upraw ekologicznych w strukturze użytków rolnych dotyczy takich krajów jak: Szwecja, Austria, Czechy, Szwajcaria, Estonia i Łotwa. Kraje, w których udział powierzchni upraw ekologicznych zawiera się w przedziale od 5 do 10% to: Hiszpania, Włochy, Niemcy, Portugalia, Finlandia, Norwegia, Słowacja i Litwa.¹⁷

Rysunek 1. Udział powierzchni upraw ekologicznych w krajach europejskich

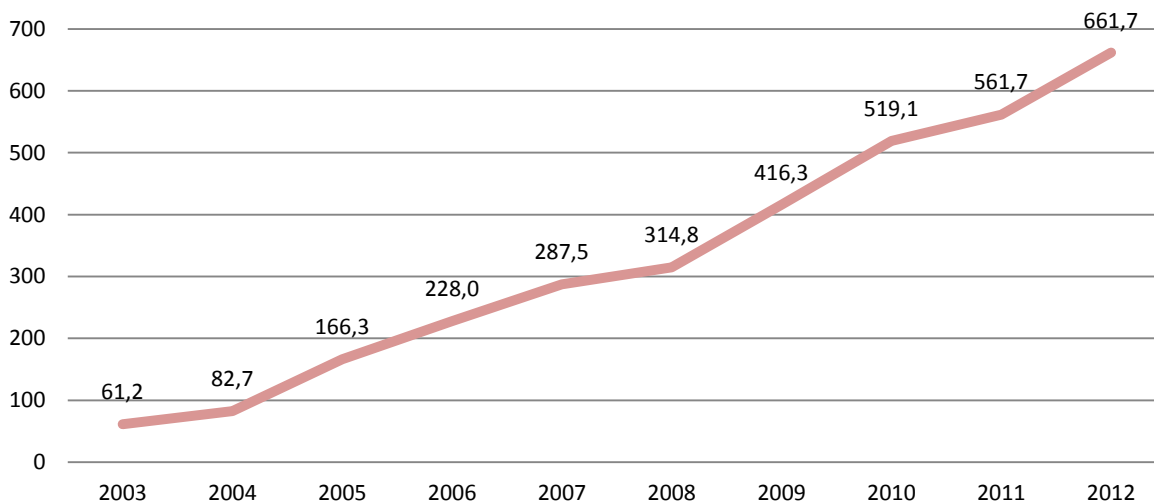


Źródło: Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

¹⁷ Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

W roku 2012 suma powierzchni upraw ekologicznych w Polsce wynosiła 661 687 ha. Podobnie jak liczba gospodarstw ekologicznych, suma powierzchni w okresie dziesięciolecia wzrosła dziesięciokrotnie. Przyczyną tak gwałtownego zainteresowania rolnictwem ekologicznym były m.in. dotacje przewidziane w Programie Rozwoju Obszarów Wiejskich (PROW) 2004-2006 oraz 2007-2013. Dopłaty do jednego hektara upraw ekologicznych były najwyższe w porównaniu do innych pakietów rolno-środowiskowych.¹⁸ W 2012 r. łączna powierzchnia użytków rolnych, na których prowadzona była produkcja ekologiczna, zwiększyła się o 9,2% w stosunku do roku 2011 roku i wynosiła 661 687,3 ha, z czego 204 598,8 ha stanowiło powierzchnię użytków rolnych w okresie konwersji¹⁹, a 457 088,5 ha powierzchnię użytków rolnych po zakończonym okresie konwersji.²⁰

Wykres 9. Suma powierzchni upraw ekologicznych w Polsce w latach 2003-2012, w tys. ha



Źródło: Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, „Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020”, Listopad 2013.

Największa powierzchnia użytkowana ekologicznie w 2012 r. znajdowała się w województwie zachodniopomorskim (135 366,80 ha), warmińsko-mazurskim (112 945,30 ha) oraz podlaskim (56 367,30 ha). W okresie 2003 – 2012 powierzchnia użytków ekologicznych wzrosła 10-krotnie i obecnie stanowi ok. 3,2% całej powierzchni użytkowanej rolniczo w Polsce. Średnia powierzchnia gospodarstw ekologicznych przekracza obecnie 25 ha przy średniej krajowej ok. 10 ha dla gospodarstw konwencjonalnych.²¹

Produkcja ekologiczna w Polsce skupia się przede wszystkim na produkcji roślinnej. Główny produkt ekologiczny w tym sektorze produkcji stanowią trwałe użytki zielone, dalej użytki zielone na pasze, zboża, uprawy wieloletnie, warzywa i rośliny strączkowe. W przypadku produkcji zwierzęcej pierwsze miejsce zajmuje drób nieśny, dalej drób rzeźny, bydło mleczne oraz mięsno-mleczne i trzoda chlewna. W przypadku produktów pochodzenia zwierzęcego zdecydowaną większość stanowi produkcja mleka krowiego. Głównym towarem przetwórczym są wędliny ekologiczne, nabiał oraz soki z ekologicznych owoców i warzyw.²²

6.1.3. Rolnictwo ekologiczne w skali globalnej

Według danych z 2011 r. rolnictwo ekologiczne zajmuje na świecie powierzchnię 71,3 mln ha, w tym 37,2 mln ha zajmują uprawy rolnicze, a 34,1 mln ha tereny naturalne, kontrolowane przez uprawnione jednostki certyfikujące,

¹⁸ Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

¹⁹ Przejście z systemu konwencjonalnego na ekologiczny wiąże się z tzw. „okresem konwersji”, czyli gospodarowaniem wg zasad rolnictwa ekologicznego pod nadzorem jednostki certyfikującej, bez prawa znakowania produktów jako ekologiczne. Okres ten ma przyczynić się do rozkładu pozostałości stosowanych uprzednio środków agrochemicznych i służyć osiągnięciu równowagi ekologicznej w gospodarstwie. Konwersja rozpoczyna się w momencie przystąpienia gospodarstwa do systemu kontroli.

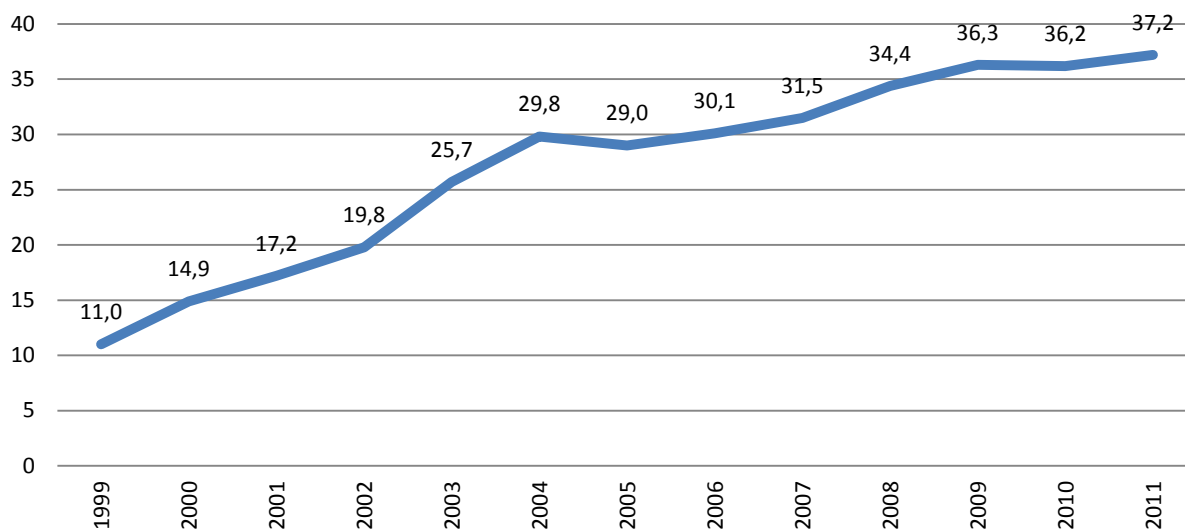
²⁰ Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

²¹ Rolnictwo i gospodarka żywnościowa w Polsce 2012, Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi

²² Ibid.

na których zbierane są produkty roślin dziko rosnących, zaliczone do surowców ekologicznych. Powierzchnia ta stanowi tylko 1,7% światowych zasobów gleb użytkowanych rolniczo i terenów naturalnych. Obecnie 1,8 mln gospodarstw rolnych na świecie produkuje żywność ekologiczną.²³

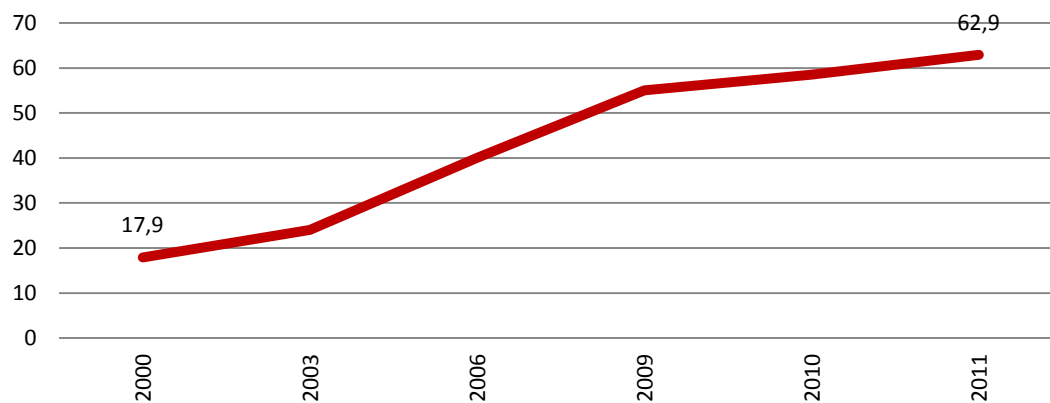
Wykres 10. Powierzchnia upraw ekologicznych na świecie w latach 1999-2011, w mln ha



Źródło: Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, „Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020”, Listopad 2013.

Podobnie jak powierzchnia upraw roślin na świecie dynamika handlu artykułami ekologicznymi. W ciągu ostatnich dziesięciu lat obroty handlowe potrojiły się i zamknęły się według danych z roku 2011 kwotą 62,9 mld USD.²⁴

Wykres 11. Dynamika obrotów handlowych produktami rolnictwa ekologicznego na świecie, w mld USD

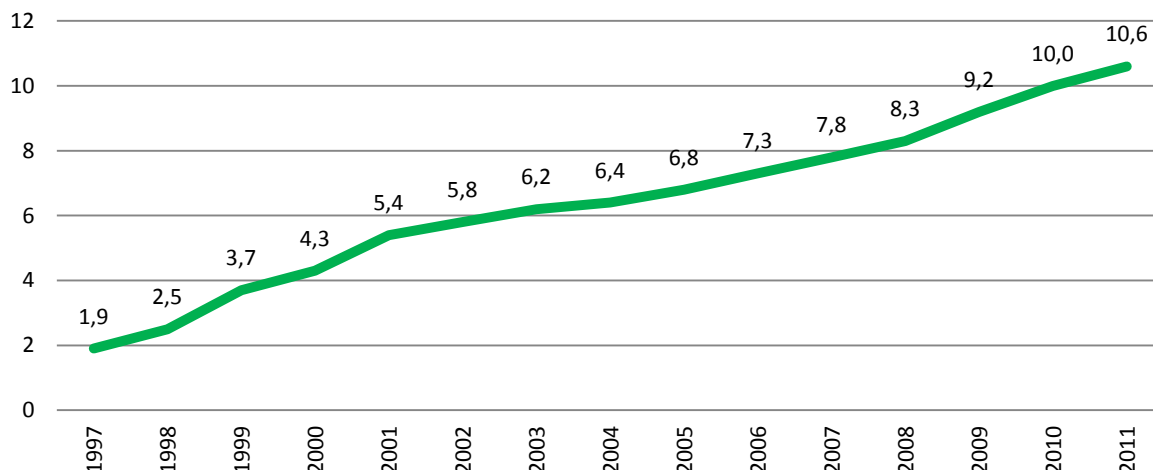


Źródło: Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013

Powierzchnia upraw ekologicznych w Europie od 1993 roku wzrosła dziesięciokrotnie i obecnie zajmuje ponad 10 mln ha. Corocznie odnotowywany jest dynamiczny wzrost powierzchni upraw ekologicznych i jest to tendencja trwała, obserwowana w ostatnim dwudziestolecu.²⁵

²³ Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

²⁴ Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

Wykres 12. Powierzchnia upraw ekologicznych w Europie w latach 1997-2011, w mln ha

Źródło: Szanse i zagrożenia polskiego rolnictwa ekologicznego w perspektywie lat 2014-2020, Biuro Analiz i Dokumentacji, Zespół Analiz i Opracowań Tematycznych Kancelarii Senatu, Listopad 2013.

Według danych za 2011 r., w państwach Unii Europejskiej było ponad 231 tys. gospodarstw ekologicznych i ponad 35 tys. przetwórci. Najwięcej gospodarstw ekologicznych funkcjonowało we Włoszech (41 831), Hiszpanii (32 195) oraz w Polsce (23 449). Najwięcej przetwórci ekologicznych było w Niemczech (8905), Francji (8785) oraz we Włoszech (6375). W 2011 r. w państwach członkowskich Unii Europejskiej powierzchnia ekologicznych użytków rolnych wynosiła ponad 9,6 mln hektarów. Największa powierzchnia ekologicznych użytków rolnych była w Hiszpanii (1 803 661 ha), we Włoszech (1 096 889 ha) i w Niemczech (1 015 626 ha). Natomiast według danych za 2012 r., w państwach Unii Europejskiej było ponad 239 tys. gospodarstw ekologicznych i około 36 tys. przetwórci. Najwięcej gospodarstw ekologicznych funkcjonowało we Włoszech (43 852), Hiszpanii (30 462) oraz w Polsce (25 944). Najwięcej przetwórci ekologicznych było w Niemczech (9183), Francji (8957) oraz we Włoszech (5873). W 2012 r. w państwach członkowskich Unii Europejskiej powierzchnia ekologicznych użytków rolnych wynosiła ponad 8,7 mln hektarów. Największa powierzchnia ekologicznych użytków rolnych była w Hiszpanii (1 593 197 ha), we Włoszech (1 167 362 ha) i we Francji (1 032 939 ha).²⁶

6.2. Pozycja rynkowa Emitenta. Konkurencja.

Przy założeniu, że wartość polskiego rynku żywności ekologicznej w cenach hurtowych w 2014 roku wyniesie 478 mln PLN (w cenach detalicznych wyższych średnio o 35% byłoby to ok. 650 mln PLN), udział Emitenta w rynku można oszacować na około 12,9%.²⁷ Z kolei sprzedaż produktów pod marką Bio Planet w 2013 roku wyniosła w cenach hurtowych 16,5 mln PLN, co wg szacunków Zarządu Emitenta oznacza, iż marka Bio Planet posiadała 4,1% udziału w całym rynku żywności BIO w Polsce.

Rynek dystrybutorów żywności ekologicznej w Polsce należy do rozdrobnionych, z tego względu na rynku działa wiele podmiotów, które można zaliczyć do konkurencji Emitenta. Jednak osiągnięta przez Bio Planet skala działalności umożliwi Spółce skuteczne konkurowanie z innymi podmiotami z branży, stąd do bezpośredniej konkurencji należy zakwalifikować głównie:

Eko-Wital Sp. z o.o. (www.eko-wital.pl)

Działający od 2001 roku ogólnopolski dystrybutor i importer produktów ekologicznych i naturalnych, koncentruje się głównie na nowoczesnym kanale dystrybucji. Wprowadził do sprzedaży produkty pod marką własną EkoWital oraz o specjalnym przeznaczeniu żywieniowym pod marką DietWital (produkty dla diabetyków oraz bezglutenowe).

²⁵ Ibid.

²⁶ Raport o stanie rynku rolnictwa ekologicznego w Polsce w latach 2011-2012, GIJHAR-S, 2013.

²⁷ Szacunki Emitenta

Tabela 6. Wybrane dane finansowe Eko-Wital Sp. z o.o., tys. PLN

Wyszczególnienie	2011	2012	2013
Przychody ze sprzedaży	11 697	13 121	17 350
EBITDA	-82	-66	-
Wynik netto	-240	-168	+278
Kapitał własny	760	841	-

Źródło: Opracowanie własne Capital One Advisers na podstawie danych z bazy EMIS oraz raportów NewConnect firmy Organic Farma Zdrowia S.A.

Symbio Polska S.A. (www.symbio.pl)

Symbio Polska S.A., działająca od 1998 r., zajmuje się produkcją i dystrybucją żywności z certyfikatami ekologicznego pochodzenia. Działalność spółki dzieli się na dwie grupy: wytwarzanie surowców wykorzystywanych do produkcji spożywczej oraz wytwarzanie i dystrybucja produktów detalicznych na rynek krajowy i na rynki eksportowe. Posiada w ofercie własne produkty konfekcjonowane pod marką SYMBIO. Od 2012 r. notowana na NewConnect.

Tabela 7. Wybrane dane finansowe Symbio Polska S.A., tys. PLN

Wyszczególnienie	2012	2013
Przychody ze sprzedaży	19 593	15 954
EBITDA	476	-554
Wynik netto	-10	-954
Kapitał własny	3 714	2 760

Źródło: Opracowanie własne Capital One Advisers na podstawie Raportu Roczego za 2013 r. Symbio Polska S.A.

API EKO Sp. z o.o. (www.api-eko.pl)

Założony w 2008 roku sprzedawca i dystrybutor produktów ekologicznych na terenie Polski. Do API EKO należy 100% udziałów BioAvena Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, produkująca oraz konfekcjonująca żywność ekologiczną.

6.3. Bariery wejścia na rynek

Branża, w której działa Emitent charakteryzują następujące bariery wejścia na rynek:

→ Wymogi certyfikacji

Każdy podmiot gospodarczy, który wytwarza, przetwarza lub importuje z kraju trzeciego produkty rolnictwa ekologicznego w celu sprzedaży, jest zobowiązany poddać swoje przedsięwzięcie certyfikacji prowadzonej przez akredytowaną i upoważnioną do działania jednostkę certyfikującą. Producenci, przetwórcy i dystrybutorzy stoją więc przed koniecznością podlegania systemowi kontroli i certyfikacji, którego celem jest zagwarantowanie autentyczności produktów, których handlowe oznakowanie wskazuje na pochodzenie z rolnictwa ekologicznego.

→ Dostosowanie do obowiązujących zasad znakowania i etykietowania

Potencjalni dystrybutorzy stoją przed koniecznością dostosowania do zasad systemu znakowania i etykietowania żywności, a co za tym idzie poniesienia nakładów finansowych z tym związanych. W przypadku produktów zagranicznych na opakowaniu powinno znaleźć się dodatkowe oznakowanie produktu w języku polskim, co stanowi barierę szczególnie dla podmiotów zagranicznych, które nie mają wypracowanych metod wprowadzania napisów w językach obcych na krótkich seriach produkcyjnych.

→ Elastyczny system dostaw

Wyjątkowo trudne do zrealizowania zarówno dla podmiotów zagranicznych, jak również dla potencjalnych polskich hurtowni konwencjonalnych, jest zaopatrywanie odbiorców, w produkty „na sztuki”, a nie w opakowaniach zbiorczych.

→ Dostępność zaopatrzenia

Nowe przedsiębiorstwo stoi przed wyzwaniem zbudowania efektywnej siatki dostaw z producentami ekologicznej żywności posiadającymi wysoki potencjał produkcyjny. Niezbędna jest dywersyfikacja bazy dostawców surowców, celem utworzenia bogatej oferty asortymentowej i zapewnienia ciągłości zaopatrzenia.

→ Lojalność klientów

Przedsiębiorstwo musi wypracować odpowiedni poziom lojalności oparty na stabilnej, wysokiej jakości oferowanego produktu (w szczególności jeśli oferuje markę własną), ciągłości dostaw oraz dobrych relacjach współpracy, celem zapewnienia trwałego popytu na produkt, który oferuje. Zarządzanie jakością, oparte odpowiednimi certyfikatami, obsługa klienta na wysokim poziomie i terminowa realizacja zleceń są niezbędne do zdobycia lojalności klientów.

→ Relatywnie wysokie nakłady inwestycyjne przy oferowaniu produktów świeżych

Z rozpoczęciem oferowania ekologicznych produktów świeżych niezbędne jest poniesienie wysokich nakładów inwestycyjnych, które są znacznie wyższe niż w przypadku dystrybucji produktów suchych.

7. Strategia rozwoju

7.1. Opis istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, za okres objęty zbadanym sprawozdaniem finansowym

W okresie objętym zbadanym sprawozdaniem finansowym tj. 2013 r. Spółka przystosowała użytkowane powierzchnie magazynowe o łącznej powierzchni 3 tys. m oraz dokonała inwestycji w sprzęt komputerowy, oprogramowanie i samochody dla handlowców.

7.2. Kluczowe elementy strategii rozwoju

Obrana przez Zarząd strategia ma na celu kontynuację dynamicznego rozwoju Spółki oraz umacniania jej pozycji na rynku certyfikowanej żywności ekologicznej. Realizacji przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju sprzyjają pozytywne trendy rynkowe zakładające znaczny wzrost wartości tego segmentu w Polsce.

Podstawowym długoterminowym celem strategicznym Emitenta jest umacnianie pozycji lidera na polskim rynku żywności ekologicznej, zarówno w zakresie produkcji własnych wyrobów sygnowanych marką Bio Planet, jak i dystrybucji markowej żywności ekologicznej innych producentów.

Narzędziami do umacniania pozycji lidera w produkcji własnych produktów jest zapewnianie najwyższej jakości produktów sygnowanych marką Bio Planet. Spółka zamierza realizować ten cel m.in. poprzez budowanie bezpośrednich i trwałych relacji z dostawcami surowców oraz towarów handlowych. Spółka będzie wzmocniać swoją pozycję na rynku także poprzez zbudowanie różnorodnej i możliwie kompletnej oferty pozwalającej na zaspokojenie potrzeb nawet najbardziej wymagających konsumentów i kompleksowe zaopatrzenie dystrybutorów żywności ekologicznej. Celem Spółki jest dotarcie z produktami marki Bio Planet do jak najliczniejszej grupy odbiorców końcowych. Spółka zamierza umocnić swoją pozycję jako głównego dostawcy dla jak największej liczby wyspecjalizowanych sklepów ekologicznych (w tym internetowych).

Strategia rozwoju Emitenta realizowana jest w celu dalszego zwiększenia skali prowadzonej działalności i maksymalizacji osiąganych wyników finansowych, co będzie miało przełożenie na wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy.

Powyższe strategiczne cele rozwoju Emitent zamierza zrealizować poprzez:

- Zwiększanie mocy produkcyjnych,
- Rozszerzanie oferty produktowej,
- Ekspansję na nowe rynki,
- Udział w konsolidacji rynku,
- Zwiększenie dostępu do zasobów kapitałowych.

Zwiększanie mocy produkcyjnych

W horyzoncie krótkoterminowym, tj. w latach 2015-2016, Emitent planuje inwestycje w zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez wybudowanie i uruchomienie nowoczesnego centrum logistyczno-magazynowego o łącznej powierzchni 8,8 tys. m² (w tym magazyny wysokiego składowania o powierzchni użytkowej 7,5 tys. m²), której zakończenie i uruchomienie planowane jest na III kwartał 2015 r.

Na dzień Dokumentu Informacyjnego obecnie wykorzystywane powierzchnie magazynowe wraz z chłodnią wykorzystywane były w 100%. Dzięki realizacji zaplanowanej inwestycji Emitent będzie mógł składować prawie czterokrotnie więcej towaru i tym samym docelowo rozszerzyć ofertę asortymentową do ok. 5,0 tys. produktów, wprowadzając do oferty około 400 nowych produktów rocznie. Wg Zarządu Emitenta większa powierzchnia magazynowa pozwoli zwiększyć miesięczne przychody ze sprzedaży nawet sześciokrotnie.

Na rok 2016 planowana jest realizacja kolejnej inwestycji, polegającej na nabyciu nowych maszyn do konfekcjonowania usprawniających proces paczkowania wybranych grup asortymentowych i obniżających koszty tego procesu. Obecnie konfekcjonowanie odbywa się manualnie, a zwiększanie mocy produkcyjnych realizowane jest przez angażowanie kolejnych pracowników.

Rozwój oferty produktowej

Spółka znajduje się obecnie w fazie dynamicznego wzrostu, sukcesywnie rozszerzając portfolio oferowanych produktów, by móc zaopatrywać klientów w możliwie kompletny asortyment. W 2008 r. Spółka po raz pierwszy wprowadziła do oferty świeży nabiał, w 2012 r. wędliny i mięso ekologiczne, a w 2013 r. uruchomiła paczkowanie i dystrybucję świeżych warzyw i owoców. W IV kwartale 2014 r. Spółka rozpoczęła dystrybucję świeżego pieczywa oraz win ekologicznych, natomiast w IV kw. 2015 r. planuje rozpoczęcie dystrybucji piw ekologicznych. W dalszej perspektywie planuje uruchomić także dystrybucję ekologicznych mrozonek. Obecnie Bio Planet ma w ofercie około 2,1 tys. produktów i zamierza stopniowo zwiększać liczbę indeksów w zakresie produktów suchych oraz świeżych dążąc do wzrostu udziału procentowego w dostawach do poszczególnych klientów, obniżając koszty logistyki i obsługi.

Wzmocnienie działań sprzedażowych i nowi odbiorcy

Ponadto Bio Planet planuje zintensyfikować działania sprzedażowe wchodząc w przyszłości w nowe segmenty rynku, a mianowicie rozpocząć współpracę z aptekami oraz pozyskać większą liczbę kontraktów na produkcję usługową produktów konfekcjonowanych dla sieci supermarketów i dyskontów.

W celu podtrzymania swojej pozycji konkurencyjnej, Emitent będzie nadal wykorzystywał system dystrybucji online. Na lata 2015-2016 przewidział dokończenie rozbudowy platformy B2B, umożliwiającej sprawną obsługę odbiorców przez Internet.

Ekspansja na nowe rynki

Emitent zamierza również zwiększyć sprzedaż oferowanych produktów poprzez stopniową ekspansję na nowe rynki. W 2013 roku Spółka uruchomiła po raz pierwszy eksport na Białoruś. W horyzoncie długoterminowym, przewidzianym na lata 2015-2020, Spółka planuje rozpoczęcie eksportu produktów pod marką Bio Planet do krajów ościennych, głównie Europy Wschodniej i Północnej, oraz pozyskanie kontraktów na produkcję usługową na tym terenie.

Udział w konsolidacji rynku

Alternatywą do rozwoju organicznego Emitenta są plany akwizycyjne. Rynek handlu żywnością ekologiczną w Polsce jest obecnie rozdrobniony. Emitent nie wyklucza akwizycji mniejszych podmiotów z branży działających na terenie Polski, zajmujących się dystrybucją żywności ekologicznej.

Zwiększenie dostępu do zasobów kapitałowych

Emitent pozyskała dodatkowy kapitał z dwóch źródeł. Pierwszym jest realizacja w IV kw. 2014 r. oferta prywatna w wysokości 1,8 mln PLN, a następnie planowany debiut na rynku NewConnect. Emitent pozyskał także długoterminowy kredyt inwestycyjny na 12,0 mln PLN. Powyższe środki zostaną przeznaczone na realizację strategii rozwoju Bio Planet.

W przyszłości Zarząd Emitenta planuje zmianę rynku notowań akcji Spółki z NewConnect na rynek regulowany GPW oraz w pozyskanie kapitału w ramach kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, z przeznaczeniem głównie na zautomatyzowanie procesu konfekcjonowania i ew. realizację działań akwizycyjnych.

7.3. Cele emisji akcji serii C

Nadrzędnym celem Zarządu Emitenta jest zbudowanie trwałej pozycji lidera rynku polskiego w zakresie produkcji oraz dystrybucji żywności ekologicznej. Emitent zamierza realizować ten cel poprzez sukcesywny wzrost skali prowadzonej działalności. Aby przyspieszyć rozwój Spółki, Zarząd zdecydował się pozyskać finansowanie zewnętrzne, dzięki któremu zamierza istotnie zwiększyć moce produkcyjne.

Środki pozyskane z oferty akcji serii C Emitent zamierza przeznaczyć w całości na pokrycie części wydatków związanych z budową nowoczesnego centrum logistyczno-magazynowego o łącznej powierzchni użytkowej 8,8 tys. m² w tym m.in.: hale z magazynami wysokiego składowania o łącznej powierzchni użytkowej 7,5 tys. m² w tym ponad 2 tys. m² powierzchni specjalistycznych, tzn. zapewniających specjalne temperatury np. do przechowywania świeżych warzyw i owoców, nabiału, mięsa i wędlin oraz dla produktów konfekcjonowanych. Magazyny umożliwią instalację regałów wysokiego składowania, a nowoczesne doki rozładunkowe będą przystosowane do rozładunku i

załadunku towaru z zapewnieniem cyklu chłodniczego dla produktów wymagających specjalnych temperatur przechowywania.

Wartość całego projektu budowy wraz z kosztami uruchomienia szacowana jest na ok. 17,1 mln PLN. Poza środkami z emisji i środkami własnymi, inwestycja będzie sfinansowana w zasadniczej części kredytem inwestycyjnym w wysokości 12 mln PLN, który został uruchomiony w IV kwartale 2014 roku (umowa kredytowa została już podpisana).

Inwestycja zlokalizowana będzie w Lesznie koło Warszawy. Obecnie Bio Planet dysponuje już prawomocnym pozwoleniem na budowę oraz prawomocną decyzją o zatwierdzeniu projektu zastępczego. Budowa centrum logistyczno-magazynowego rozpoczęła się na początku września br., a jej zakończenie i uruchomienie planowane jest na III kwartał 2015 r.

Tabela 8. Koszty uruchomienia centrum logistyczno-magazynowego

Cel	Wartość
Budowa nowoczesnego centrum logistyczno-dystrybucyjnego	15,6 mln PLN
Wyposażenie centrum	0,4 mln PLN
Prawne przekształcenie użytkowania wieczystego terenu w prawo własności	0,5 mln PLN
Zakup gruntów	0,7 mln PLN
łącznie:	17,1 mln PLN

Źródło: Opracowanie Capital One Advisers na podstawie danych Emitenta

8. Informacje prawne i majątkowe

8.1. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte i nie toczy się postępowanie upadłościowe, układowe ani postępowanie likwidacyjne.

8.2. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte i nie toczy się postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani postępowanie egzekucyjne.

8.3. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takimi, które mogą wystąpić wg wiedzy Emitenta

Wobec Emitenta nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, nie toczą się postępowania sądowe ani arbitrażowe. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka, jako wierzyciel dysponujący tytułem wykonawczym, prowadzi postępowania egzekucyjne mające na celu wyegzekwowanie należności Emitenta. Na dzień Dokumentu Informacyjnego Emitent prowadzi dwa postępowania egzekucyjne celem wyegzekwowania należności powyżej 10.000,00 PLN (dziesięciu tysięcy złotych) (wierzytelności główne w kwotach 15.005,28 PLN i 10.789,57 PLN), pozostałe toczące się postępowania egzekucyjne toczą się w oparciu o tytuły wykonawcze opiewające na kwoty główne poniżej 10.000,00 PLN (dziesięciu tysięcy złotych). Emitent zgłosił również swoje wierzytelności w postępowaniu upadłościowym spółki pod firmą BOMI S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Gdyni na łączną kwotę 42.461,88 PLN (czterdzieści dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt jeden złotych 88/100). Emitent jest wierzycielem, którego wierzytelności względem BOMI S.A. podlegają zaspokojeniu w kategorii czwartej.

Wedle wiedzy Emitenta, przeciwko Emitentowi może zostać wszczęte postępowanie sądowe z powództwa jednego z akcjonariuszy (akcjonariusz mniejszościowy posiadający więcej niż 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta), którego przedmiotem jest kwestionowanie uchwał Zarządu Emitenta w przedmiocie dematerializacji akcji i ubiegania się o wprowadzenie do ASO akcji serii C Emitenta. W związku z powyższym, w przypadku skutecznego złożenia pozwu i wszczęcia ww. postępowania Emitent może być narażony na ryzyko prowadzenia sporu sądowego w wymienionych sprawach i poniesienia dodatkowych kosztów pomocy prawnej oraz kosztów sądowych, a także na ryzyko uchylenia przez sąd ww. uchwał. Pozew, wedle uzyskanych informacji ma zawierać również wnioski o zabezpieczenie powództwa. Na datę sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, pozew nie został Emitentowi doręczony, a wiedzę o złożeniu pozwu wraz z wnioskiem o zabezpieczenie Emitent powziął z informacji przesłanej drogą elektroniczną przez ww. akcjonariusza.

W związku z powyższym przez Spółkę informacji o złożeniu przez akcjonariusza pozwu przeciwko Spółce, Emitent informuje, że zgodnie z wiedzą Emitenta zarządzeniem z dnia 23 lutego 2015 roku wydanym w sprawie z powództwa zarejestrowanej pod sygnaturą akt XXVI GC 165/15, Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy zarządził zwrot pozwu wniesionego przez akcjonariusza. W dniu 16 marca 2015 roku Emitent powziął informację, iż braki formalne pozwu wniesionego przez akcjonariusza nie zostały uzupełnione, a na Zarządzenie zostało wniesione przez tego akcjonariusza zażalenie. Ponadto Sąd Okręgowy w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy w ww. sprawie nie wydał postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń.

Mając powyższe na uwadze stosownie do treści art. 130 § 2 zd. 2 k.p.c. wydanie przez Sąd Zarządzenia o zwrocie pozwu oznacza, iż wniesiony pozew nie wywołuje żadnych skutków prawnych (ani materialnych ani procesowych), co oznacza, iż pozew nie został skutecznie wniesiony, a sprawie nie może zostać nadany dalszy bieg („Pismo zwrócone nie wywołuje żadnych skutków, jakie ustawa wiąże z wniesieniem pisma procesowego do sądu”), Idąc

dalej wobec braku skutecznego wniesienia pozwu, a w konsekwencji braku zawisłości sporu, Emitent nie ma statusu strony w wyżej wymienionym postępowaniu, a zatem nie ma statusu strony pozwanej w procesie.

Wobec powyższego, skonstatować należy, iż aktualny status sprawy jest taki, jakby pozew w ogóle do sądu nie został wniesiony, ponieważ Zarządzenie Sądu jest wiążące i wykonalne, a wniesiony pozew nie wywołuje żadnych skutków prawnych.

W ocenie Emitenta brak jakichkolwiek podstaw faktycznych, jak również prawnych do kwestionowania uchwał podjętych przez Zarząd mających na celu dematerializację i ubieganie się o wprowadzenia akcji serii C do obrotu w ASO, na rynku NewConnect. Zarząd Spółki wskazuje ponadto, iż na mocy umowy wspólników z dnia 19 maja 2014 roku, ww. akcjonariusz zobowiązał się do wspierania procesu upublicznienia akcji Spółki.

W tym miejscu wyjaśnić należy, że odsunięcie w czasie wprowadzenia akcji serii A i B do obrotu oraz nie ubieganie się o wprowadzenie tych serii akcji jednocześnie z serią C, wynika z oświadczeń Zarządu wobec akcjonariuszy serii C przedstawionych w Memorandum Inwestycyjnym przekazywanym inwestorom akcji serii C w trakcie realizacji oferty niepublicznej akcji serii C.

8.4. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Brak.

8.5. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsce żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

8.6. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta oraz innych istotnych informacji dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdania finansowego

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2013 r. oraz wstępnych niezbadanych danych za 4 kwartały 2014 r. zaprezentowanego w Dokumencie Informacyjnym, nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

8.7. Organy Emitenta

Emitent jest spółką akcyjną ukonstytuowaną w oparciu o obowiązujący w Polsce Kodeks Spółek Handlowych. Zgodnie z tym oraz z postanowieniami Statutu Spółki, organami pełniącymi funkcje zarządcze i nadzorcze są:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

8.7.1. Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z od 1 do 3 członków powołanych przez Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego skład Zarządu Spółki był dwuosobowy. Od dnia 19 maja 2014 r. funkcję Prezesa Zarządu pełni Sylwester Strużyna, Wiceprezesem Zarządu jest Grzegorz Mulik.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.

Rada Nadzorcza uchwała zasady wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz zatwierdza Regulamin Zarządu Spółki określający szczegółowy tryb działania Zarządu.

Do składania w imieniu Spółki oświadczeń woli uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.

8.7.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 15 Statutu Emitenta, w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi od 5 do 7 członków Rady Nadzorczej. Od dnia 19 maja 2014 r. Rada Nadzorcza liczy 5 członków.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani na okres wspólnej, 3-letniej kadencji.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Emitenta, poza kompetencjami wynikającymi z K.s.h., należy m.in. zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, ustalania zasad wynagradzania członków Zarządu, wybór biegłego rewidenta, zatwierdzanie regulaminu Zarządu, zatwierdzanie rocznego planu finansowego Spółki.

Do Rady Nadzorczej Emitenta powołano w procesie przekształcania w Spółkę Akcyjną pięciu członków tj. Sławomira Chłoń (pełniącego funkcję Przewodniczącego RN), Barbarę Strużyna, Michała Mulika, Roberta Więclawskiego oraz Iwonę Lewandowską.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego prezentuje poniższa tabela.

Tabela 9. Skład Rady Nadzorczej Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Czas trwania kadencji
Sławomir Chłoń	Przewodniczący Rady Nadzorczej	19 maja 2014 r.	18 maja 2017 r.
Barbara Strużyna	Członek Rady Nadzorczej	19 maja 2014 r.	18 maja 2017 r.
Michał Mulik	Członek Rady Nadzorczej	19 maja 2014 r.	18 maja 2017 r.
Robert Więclawski	Członek Rady Nadzorczej	19 maja 2014 r.	18 maja 2017 r.
Iwona Lewandowska	Członek Rady Nadzorczej	19 maja 2014 r.	18 maja 2017 r.

Źródło: Opracowanie Capital One Advisers na podstawie danych Emitenta

8.7.3. Walne zgromadzenie

Poza sprawami wymienionymi w przepisach K.s.h. oraz w Statucie Emitenta do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym,
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie uchwał o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki
- podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego oraz dokonywanie innych zmian statutu Spółki,
- uchwalenie emisji obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych,
- podejmowanie uchwał w sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia z inną Spółką,
- wybór likwidatorów Spółki oraz określenie sposobów jej likwidacji,
- uchwalanie i zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia
- zatwierdzania Regulaminu Rady Nadzorczej.
- rozpatrzenie wszelkich innych spraw wniesionych do porządku obrad przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub przez akcjonariuszy.

8.8. Kluczowe osoby w Spółce

Poniżej przedstawione zostały podstawowe informacje, związane z kluczowymi dla działalności Spółki osobami.

8.8.1. Zarząd

Sylwester Strużyna – Prezes Zarządu

Pan Sylwester Strużyna jest absolwentem Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Szczecińskiego oraz Studium Podyplomowego Szkoły Głównej Handlowej o tematyce "Zarządzanie Wartością Firmy". Posiada doświadczenie w branży finansowej i wiedzę o rynku kapitałowym – w 1994 roku wpisany na listę maklerów papierów wartościowych – nr licencji 1219. Na przestrzeni lat 1995-2002 był zatrudniony w instytucjach finansowych takich jak biuro maklerskie czy fundusze inwestycyjne.

Historia zatrudnienia:

- grudzień 2006 – obecnie: Bio Planet Sp. z o.o., Bio Planet S.A., współwłaściciel, Prezes Zarządu,
- wrzesień 2002 – grudzień 2005: zasiadał w Zarządzie spółki Makarony Polskie S.A.

Grzegorz Mulik - Wiceprezes Zarządu

Pan Grzegorz Mulik jest absolwentem Wydziału Mechaniczno-Technologicznego Politechniki Warszawskiej. W latach 1986-2007 prowadził własną działalność gospodarczą (m.in. zakład szwalniczy, sklepy spożywcze, ośrodek turystyczno-wypoczynkowy).

Historia zatrudnienia:

- kwiecień 2007 – obecnie: Bio Planet Sp. z o.o., Bio Planet S.A., Współwłaściciel, Wiceprezes Zarządu,
- 1986 – 2007 – prowadzenie własnych działalności gospodarczych o zróżnicowanym profilu.

8.8.2. Rada Nadzorcza

Sławomir Chłoń – Przewodniczący Rady Nadzorczej

W latach 1985-1990 pracował w przedstawicielstwie brytyjskiej firmy informatycznej ICL. W latach 1990-1999 był kolejno współzałożycielem, dyrektorem zarządzającym, wiceprezesem oraz prezesem spółki informatycznej CSBI S.A. Dodatkowo w latach 1996-1999 był doradcą ds. oprogramowania dla Zarządu Grupy ComputerLand. Następnie w latach 1999-2006 był kolejno wiceprezesem, prezesem zarządzającym oraz starszym wiceprezesem w Computerland S.A. Od 2003 r. współwłaściciel reprezentujący w WESOLANDIA A.Chłoń, S.Chłoń Sp. J. Od marca 2006 r. jest prezesem zarządu ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A. Ponadto jest przewodniczącym Rady Nadzorczej w Bio Planet S.A., przewodniczącym Rady Nadzorczej w Green Way S.A. oraz członkiem Rady Nadzorczej w CUBE. ITG S.A.

Ukończył studia na Politechnice Warszawskiej, na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych, gdzie w 1985 roku uzyskał dyplom mgr inż. mechanika. Od 1985 roku odbył liczne szkolenia w Polsce, Austrii, Wielkiej Brytanii, USA, Japonii i Singapurze z zakresu: marketingu, handlu, przywództwa i zarządzania (w tym 3 kursy na Harvard Business School w Bostonie i jedno w Insead, oddział w Singapurze). Zna biegle język angielski, niemiecki oraz rosyjski w stopniu podstawowym. Mistrz Polski (w 2000 roku) i kilkakrotny Wicemistrz Polski (w latach 1999-2002) w Mistrzostwach Polski Samochodów Terenowych.²⁸

Barbara Mariola Strużyna – Członek Rady Nadzorczej

²⁸<http://www.organicmarket.pl/o-nas/centrum-prasowe/zarząd/75-slawomir-chlon-prezes-zarządu-organic-farma-zdrowia>

Pani Barbara Strużyna jest absolwentką Wydziału Matematyczno-Fizycznego Uniwersytetu Szczecińskiego. Począwszy od roku 1999 zasiadała w organach zarządczych spółek. W Bio Planet SA pełni funkcję Specjalisty ds. Marketingu, odpowiadając za rozwój portalu www.gotujwstylueko.pl.

Historia zatrudnienia:

- maj 2014 – obecnie: Członek Rady Nadzorczej Bio Planet S.A.,
- 2013 – obecnie: Specjalista ds. Marketingu Bio Planet S.A.,
- 2010 – 2014: Członek Rady Nadzorczej Bio Planet Sp. z o.o.
- 2006 – 2008: prowadzenie własnej działalności gospodarczej pod nazwą Morgana Barbara Strużyna,
- 2000 – 2001: Członek Zarządu Vivid.pl S.A.,
- 1999 – 2000: Członek Zarządu Vivid.pl Sp. z o.o.,

Michał Mulik – Członek Rady Nadzorczej

Pan Michał Mulik jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. W 2012 roku zakończył aplikację radcowską przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie, a w grudniu 2012 r. po zdaniu z wyróżnieniem egzaminu zawodowego został wpisany na listę radców prawnych. Począwszy od 2006 roku zdobywa doświadczenie zawodowe w zakresie zastępstwa procesowego, przygotowywania opinii prawnych, bieżącej obsługi prawnej spółek prawa handlowego, osób fizycznych oraz organów postępowania upadłościowego (syndyków), ponadto zdobył praktykę w zakresie prawa cywilnego, postępowania cywilnego, prawa spółek handlowych, prawa upadłościowego i naprawczego oraz prawa administracyjnego.

Historia zatrudnienia:

- maj 2014 – obecnie: Członek Rady Nadzorczej Bio Planet S.A.,
- grudzień 2012 – wpis na listę radców prawnych;
- luty 2012 – obecnie: prowadzenie indywidualnej kancelarii radcy prawnego,
- 2009 – obecnie: świadczenie pomocy prawnej podmiotom gospodarczym w zakresie prawa cywilnego oraz prawa handlowego,
- 2009 – 2012: aplikacja radcowska przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie,
- 2006 – 2008: praca w Kancelarii Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy-Woli Jacek Bogiel,
- 2001 – 2006: Uniwersytet Warszawski, Wydział Prawa i Administracji.

Robert Więclawski – Członek Rady Nadzorczej

Pan Robert Więclawski jest absolwentem Wydziału Ekonomiczno-Socjologicznego Uniwersytetu Łódzkiego, magister ekonomii (1994). Posiadacz dyplomu MBA (Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości i Zarządzania im. L. Koźmińskiego w Warszawie - 2001) oraz licencji maklera papierów wartościowych (nr 1425). Współwłaściciel i Wiceprezes Zarządu AVALLON Sp. z o.o., Partner i współwłaściciel w firmie zarządzającej funduszem private equity AVALLON MBO Fund.

Doświadczenie zawodowe związane z rynkiem kapitałowym od początku jego funkcjonowania w Polsce. Pracował jako makler papierów wartościowych w Domu Maklerskim Powszechnego Banku Gospodarczego w Łodzi S.A. oraz w Biurze Maklerskim BRE Brokers Banku Rozwoju Eksportu S.A. w Warszawie. Był członkiem zespołu organizującego publiczny rynek pozagiełdowy w Polsce, zatrudniony następnie w Centralnej Tabeli Ofert S.A. w Warszawie na stanowisku głównego specjalisty.

Od roku 1997 Członek Zarządu Centralnej Grupy Konsultingowej S.A. - firma doradcza z zakresu finansów, strategii, oceny projektów inwestycyjnych, IPO; a następnie współzałożyciel i Wiceprezes Zarządu AVALLON Corporate Finance Sp. z o.o. – firmy doradczej z zakresu strategii i finansów działającej w strukturze Grupy AVALLON. Członek zespołu doradzającego w jednej z pierwszych transakcji MBO na rynku polskim. Doradca przy transakcjach wykupów menedżerskich realizowanych przez AVALLON w latach 2001 - 2007. W okresie od roku 1997 uczestnik Rad Nadzorczych szeregu firm, w tym spółek giełdowych i spółek portfelowych AVALLON MBO S.A. oraz AVALLON

MBO Fund. Członek Rady Nadzorczej w AVALLON MBO S.A. – firmie inwestującej w transakcje wykupów menedżerskich. Od stycznia 2006r. w Zarządzie AVALLON Sp. z o.o. Członek Komitetu Inwestycyjnego AVALLON MBO Fund.

Iwona Lewandowska – Członek Rady Nadzorczej

Pani Iwona Lewandowska jest absolwentką Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku Administracja Publiczna.

Jako jeden z pierwszych pracowników Bio Planet związana jest ze Spółką od 2007 roku, gdzie współtworzyła strategię i zasady obsługi klientów firmy. Obecnie pełni funkcję Starszego Specjalisty ds. Sprzedaży w Bio Planet S.A. w Departamencie Obsługi Klienta i Logistyki i jest odpowiedzialna za obsługę klientów na kluczowych dla Emitenta rynkach, tj. m.in. Kraków, Łódź, Poznań, Warszawa.

Od 2010 roku Pani Iwona Lewandowska pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej Bio Planet S.A.

8.9. Struktura akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu powyżej 5% głosów na WZA, będzie przedstawiała się następująco:

Tabela 10. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów	Wartość nominalna w PLN
Organic Farma Zdrowia S.A.	702 000	25,07%	702 000	25,07%	702 000,00
Grzegorz Mulik	559 000	19,96%	559 000	19,96%	559 000,00
Barbara Strużyna	546 500	19,52%	546 500	19,52%	546 500,00
Sylwester Strużyna	205 000	7,32%	205 000	7,32%	205 000,00
Mariusz Ziemiańczyk	200 000	7,14%	200 000	7,14%	200 000,00
Pozostali Akcjonariusze serii A i B	294 500	10,52%	294 500	10,52%	294 500,00
Pozostali Akcjonariusze serii C	293 000	10,46%	293 000	10,46%	293 000,00
RAZEM	2 800 000	100,00%	2 800 000	100,00%	2 800 000,00

Źródło: Obliczenia Capital One Advisers na podstawie danych Emitenta

9. Sprawozdania finansowe

9.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013

BIO PLANET Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7
05-084 Leszno

	AKTYWA	stan na	
		31.12.2012	31.12.2013
A. Aktywa trwałe		1.554.158,13	1.653.137,40
I. Wartości niematerialne i prawne		52.771,73	88.244,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		52.771,73	39.244,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			49.000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1.376.486,40	1.464.893,02
1. Środki trwałe		925.711,80	1.030.492,40
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		430.000,00	430.000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		371.744,26	342.502,50
c) urządzenia techniczne i maszyny		76.261,80	115.715,71
d) środki transportu		25.874,98	127.562,67
e) inne środki trwałe		21.830,76	14.711,52
2. Środki trwałe w budowie		432.774,60	432.774,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		18.000,00	1.626,02
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe		100.000,00	100.000,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		100.000,00	100.000,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		100.000,00	100.000,00
- udziały lub akcje		100.000,00	100.000,00
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		24.900,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24.900,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

B. Aktywa obrotowe	6.726.660,93	10.379.588,62
I. Zapasy	2.070.758,82	3.783.210,46
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2.040.337,84	3.712.076,68
5. Zaliczki na dostawy	30.420,98	71.133,78
II. Należności krótkoterminowe	4.523.449,35	6.161.759,60
1. Należności od jednostek powiązanych	685.110,93	1.036.971,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	685.110,93	1.036.971,54
- do 12 miesięcy	685.110,93	1.036.971,54
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	3.838.338,42	5.124.788,06
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3.703.823,99	4.962.666,67
- do 12 miesięcy	3.703.823,99	4.962.666,67
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	107.859,27	136.819,23
c) inne	26.655,16	25.302,16
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	105.547,17	411.827,42
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	105.547,17	411.827,42
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	105.547,17	411.827,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	105.547,17	411.827,42
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26.905,59	22.791,14
Aktywa razem	8.280.819,06	12.032.726,02

BILANS

	PASYWA	stan na	
		31.12.2012	31.12.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	2.117.307,88	3.206.757,93
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1.993.000,00	1.993.000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	668.600,00	668.600,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1.088.797,24	-544.292,12
VIII.	Zysk (strata) netto	544.505,12	1.089.450,05
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6.163.511,18	8.825.968,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	7.000,00	7.000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowa		
-	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	7.000,00	7.000,00
-	- długoterminowe		
-	- krótkoterminowe	7.000,00	7.000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6.156.511,18	8.818.968,09
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	6.156.511,18	8.818.968,09
a)	kredyty i pożyczki	1.407.325,87	2.477.578,82
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	504.169,20	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3.973.258,35	5.964.796,89
-	- do 12 miesięcy	3.973.258,35	5.964.796,89
-	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	165.275,66	245.470,08
h)	z tytułu wynagrodzeń	101.760,75	130.435,40
i)	inne	4.721,35	686,90
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	- długoterminowe		
-	- krótkoterminowe		
Pasywa razem		8.280.819,06	12.032.726,02

BIO PLANET Sp. z o.o.

Wilkowa Wieś 7

05-084 Leszno

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

sporządzony dnia : 20.01.2013

29.01.2014

WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na	
	31.12.2012	31.12.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	27.263.464,41	42.809.171,45
- od jednostek powiązanych	4.151.834,17	3.851.780,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	327.409,94	331.932,50
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	26.905,59	-4.114,45
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
V. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26.909.148,88	42.481.353,40
B. Koszty działalności operacyjnej	26.282.406,32	40.834.295,75
I. Amortyzacja	114.629,39	137.959,63
II. Zużycie materiałów i energii	1.161.114,72	1.429.804,71
III. Usługi obce	5.559.880,53	8.196.030,89
V. Podatki i opłaty, w tym:	39.303,37	56.745,39
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1.598.335,72	2.087.669,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	299.284,30	383.910,30
III. Pozostałe koszty rodzajowe	93.934,67	81.470,61
III. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.415.923,62	28.460.704,51
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	981.058,09	1.974.875,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	109.299,14	122.047,94
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14.967,89	976,05
II. Dotacje		15.000,00
II. Inne przychody operacyjne	94.331,25	106.071,89
E. Pozostałe koszty operacyjne	525.950,85	544.762,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	92.706,71	76.513,64
II. Inne koszty operacyjne	433.244,14	468.248,75
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	564.406,38	1.552.161,25
G. Przychody finansowe	59.028,96	120,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	497,75	120,93
- od jednostek powiązanych		
II. Zysk ze zbycia inwestycji		
V. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	58.531,21	
H. Koszty finansowe	93.509,22	159.476,17
I. Odsetki, w tym:	93.509,22	90.352,19
dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
II. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		69.123,98
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	529.926,12	1.392.806,01
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	-12.936,96
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	75.558,59
II. Straty nadzwyczajne	0,00	88.495,55
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	529.926,12	1.379.869,05
L. Podatek dochodowy	-14.579,00	290.419,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	544.505,12	1.089.450,05

Martyna Kacprzak
Kierownik
Główna Księgowa

Grzegorz Mylik
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 06
NIP: 586-216-07-38
www.bioplanet.pl

Włodzisław Struzyna
Prezes Zarządu

**DODATKOWE INFORMACJE I
OBJAŚNIENIA DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BIO PLANET SP. Z O.O.
za 2013 r.**

Sylwester Struzyna
Prezes Zarządu

Wilkowa Wieś, 29 stycznia 2014 r.

Martyna Kacprek
Główna Księgowa

Grzegorz Muliak
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Łaszno
tel. 22 725 63 05, fax: 22 726 63 06
NIP: 555-216-07-38
www.bioplanet.pl

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

1. Wyjaśnienia pozycji bilansu.

1.1. Wartości niematerialne i prawne.

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH				
Nazwa grupy składników	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne (bazy danych, oprogramowanie)	78.269,92	9.872,29	0,00	88.142,21
Zaliczki na WNiP	0,00	49.000,00	0,00	49.000,00
Razem	78.269,92	58.872,29	0,00	137.142,21

ZMIANY W AMORTYZACJI/UMORZENIU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH				
Nazwa grupy składników	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia / roczne umorzenie	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne (bazy danych, oprogramowanie)	25.498,19	23.399,64	0,00	48.897,83
Razem	25.498,19	23.399,64	0,00	48.897,83

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych wyniosła 88.244,38 PLN i dotyczyła bazy danych i oprogramowania

Zaliczka na WNiP w wysokości 49.000,00 PLN to budowa platformy elektronicznej wymiany danych z umowy na dofinansowanie w ramach działania 8.2 – wspieranie wdrożenia elektronicznego biznesu typu B2B, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Podpis Głównego Księgowego
Podpisy Zarządu

Marzena Kasprzak
Główna Księgowa

Grzegorz Mulik
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 06
NIP: 698-216-07-38
www.bioplanet.pl

Strona 1
Sylwester Struzyna
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

1.2. Środki trwałe.

Nazwa grupy składników	TABELA RUCHÓW ŚRODKÓW TRWAŁYCH											
	Wartość początkowa (brutto) stan na 01.01.2013	Zwiększenia wartości początkowej			Ogółem zwiększenia wartości początkowej (3+4+5)			Zmniejszenia wartości początkowej			Ogółem zmniejszenia wartości początkowej (7+8+9)	Wartość końcowa brutto na 31.12.2013 (2+6-10)
		aktualizacja	przychody	przemieszczenia	zbycie	likwidacja	Inne	zbycie	likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
Grunty (wliczyste użytkowanie)	430.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	430.000,00	
Budynki i budowle	474.642,84	0,00	0,00	19.700,00	19.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	494.342,84	
urządzenia techniczne i maszyny	178.979,22		65.145,39		65.145,39						244.124,61	
Środki transportu	142.492,99	0,00	136.160,62	0,00	136.160,62	42.174,99	0,00	0,00	42.174,99	0,00	236.478,62	
Pozostałe	65.081,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	65.081,79	
Środki trwałe w budowie	450.774,60	0,00	3.326,02	-19.700,00	-16.373,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	434.400,62	
Razem:	1.741.971,44	0,00	204.632,03	0,00	204.632,03	42.174,99	0,00	0,00	42.174,99	0,00	1.904.428,48	
ZMIANY W AMORTYZACJI/UMORZENIU ŚRODKÓW TRWAŁYCH												
Nazwa grupy składników	Stan 01.01.2013	Aktualizacja	Amortyzacja za 2013	Przemieszczenia (plus minus)	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan 31.12.2013			Stan na 01.01.2013		Stan na 31.12.2013
							zbycie	likwidacja	Inne	zbycie	likwidacja	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Grunty (wliczyste użytkowanie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki i budowle	102.898,58		48.941,76				151.840,34		102.898,58		151.840,34	
Urządzenia techniczne i maszyny	102.717,42		25.691,48				128.408,90		102.717,42		128.408,90	
Środki transportu	116.618,01		32.807,51				108.915,95		116.618,01		108.915,95	
Pozostałe	43.251,03		7.119,24				36.131,79		43.251,03		50.370,27	
Razem:	365.485,04	0,00	114.559,99	0,00	0,00	40.509,57	439.535,46	0,00	365.485,04	0,00	439.535,46	

Na dzień 31 grudnia 2013 wartość bilansowa środków trwałych wyniosła 1.464.893,02 PLN.

Podpis Głównego Księgowego

Małgorzata Kacprzyk
Główna Księgowa

Grzegorz Majtyk
Wiceprezes Zarządu

BIO PLANET Sp. z o.o. Strona 2

Willkowska Wola 7, 09-094-Leszczyń
tel. 22 726 68 05, fax. 22 726 68 06
NIP: 699-218-07-98
www.bioplanet.pl

Sławosław Skrzyszynski
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

TABELA GRUNTÓW UŻYKOWANYCH WIECZYŚCIE					
Lp.	Grunty użytkowane wieczysto	Stan na 01.01.2013	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2013
			zwiększenia	zmniejszenia	
1	Powierzchnia (m2)	10 596			10 596
2	Wartość	430.000,00	0,00	0,00	430.000,00

Wartość niemortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu – w okresie sprawozdawczym pozycja ta nie występuje.

1.3. Należności długoterminowe.

W okresie sprawozdawczym pozycje nie wystąpiły.

1.4. Inwestycje długoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w długoterminowych aktywach finansowych wykazano kwotę w wysokości 100.000,00 PLN którą stanowi nominalną wartość udziałów w firmie GREEN WAY S.A. z siedzibą w Gdyni.

TABELA RUCHU INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH						
Nazwa grupy składników	Stan na 01.01.2013	Aktualizacja (-/+)	Przychody	Przemieszczenia (-/+)	Rozchody (-)	Stan na 31.12.2013
Długoterminowe aktywa finansowe	100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00
Razem	100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00

1.5. Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego.

Na dzień 31 grudnia 2013 pozycja nie wystąpiła.

1.6. Zapasy.

Wartość bilansowa towarów w magazynie na dzień 31 grudnia 2013 wyniosła 3.712.397,37 PLN. Stosując zasadę ostrożnej wyceny towary o krótkim terminie przydatności na dzień bilansowy zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w wysokości 320,69 PLN. Po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość towarów w magazynie wykazano w kwocie 3.712.076,68 PLN.

1.7. Zaliczki na dostawy.

Wykazana w pozycji bilansu wartość: 71.133,78 PLN stanowi wartość towarów w drodze. Są to faktury zewnętrzne potwierdzające zakup towarów w kwocie wymagającej zapłaty bez podatku VAT.

Podpis Główniej Księgowej

Podpisy Zarządu

Grzegorz Muliński
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
tel. 22 725 88 05, fax. 22 725 88 06
NIP: 586-216-07-38

Jacek Szwed
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

1.8. Należności krótkoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 należności krótkoterminowe wyniosły 6.161.759,60 PLN.
Struktura należności przedstawia się następująco.

- 1.036.971,54 PLN – należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych tj. udziałowca – ORGANIC FARMA ZDROWIA S.A.
- 4.962.666,67 PLN – należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych
- 136.819,23 PLN – należności podatkowe: nadwyżka podatku VAT naliczonego nad należnym
- 25.302,16 PLN – inne należności – kwotę stanowią głównie kaucje.

Należności wyrażone w walucie obcej na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały wycenione według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego wynikającego z tabeli kursów nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Do wyceny zastosowano kurs 1 EUR = 4,1472 PLN.

W odniesieniu do należności przeterminowanych na dzień bilansowy utworzono odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę: 135.498,61 PLN. Odpisy aktualizujące wartość dotyczą wyłącznie należności krótkoterminowych.

TABELA RUCHU REZERWY NA NALEŻNOŚCI					
Grupa należności	Stan na 01.01.2013	Zmniejszenia	Zwiększenia	Uznanie odpisów za zbędne	Stan na 31.12.2013
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	99.663,01	35.980,66	71.816,26	0,00	135.498,61
Razem	99.663,01	35.980,66	71.816,26	0,00	135.498,61

1.9. Inwestycje krótkoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku inwestycje krótkoterminowe wyniosły 411.827,42 PLN i składały się z następujących pozycji:

- 202.144,60 PLN – środki pieniężne w kasie
- 209.682,82 PLN – środki pieniężne na bieżącym rachunku bankowym

Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały wycenione według średniego kursu Narodowego banku Polskiego wynikającego z tabeli kursów nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Do wyceny zastosowano kurs 1 EUR = 4,1472 PLN.

1.10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynosiły 22.791,14 PLN. Obejmują kwoty poniesionych wydatków, które rozliczane są w czasie. Wydatki dotyczą głównie opłaconych z góry ubezpieczeń majątkowych.

Podpis Główniej Księgowej

Podpisy Zarządu

Martyna Kacprzak
Grzegorz Matusz
Prezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
tel. 22 725 88 05, fax. 22 725 88 08
NIP: 586-216-07-38
www.bioplanet.pl

Sylwester Szymanski
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

1.11. Dane o strukturze kapitału.

1.11.1. Kapitał podstawowy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy wynosi 1.993.000,00 PLN i dzieli się na 3986 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy.

Kapitał podstawowy jest zgodny z wpisem KRS-u.

W trakcie roku 2013 nie nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego.

1.11.2. Kapitał zapasowy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zapasowy wynosił 668.600,00 PLN.

W trakcie roku 2013 nie nastąpiło podwyższenie kapitału zapasowego.

Numer KRS: 0000000000
 NIP: 528-216-07-38
 407 22 725 68 05 (fax: 22 725 68 06)
 Wilkowa Wiosna, 05-094 Łęczno
 BIO PLANET S.A.

Wzrost: 1,80 m
 Ciężar ciała: 75 kg

Podpis Głównego Księgowego

Podpisy Zarządu

Marta Kaepczak
Główna Księgową

Sylwester Strubina

Prezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.

Wilkowa Wiosna 7, 05-094 Łęczno
 tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 06
 NIP: 528-216-07-38
 www.bioplanet.pl

Strona 5

Grzegorz Mulik
Wiceprezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

DANE O STRUKTURZE KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ UDZIAŁÓW, W TYM UPZYWILEJOWANYCH					
LP	Nazwa/ Imię i nazwisko udziałowca	Liczba udziałów danego rodzaju		Łączna wartość udziałów (PLN)	% udział posiadanych przez wspólników udziałów w kapitale podstawowym
		zwykłe	uprzywilejowane inne		
1	Organic Farma Zdrowia	1196		598.000,00	30,0
2	Strużyna Barbara	1093		546.500,00	27,4
3	Mulik Grzegorz	708		354.000,00	17,8
4	Ziemiańczyk Mariusz	400		200.000,00	10,0
5	Szkołnicki Jerzy	176		88.000,00	4,4
6	Mulik Maciej	125		62.500,00	3,1
7	Mulik Michał	125		62.500,00	3,1
8	Głównowska-Chudzik Małgorzata	75		37.500,00	1,9
9	Hildebrandt Bożena	75		37.500,00	1,9
10	Makarony Polskie SA	0		0	0
11	Samulska Hanna	13		6.500,00	0,3
Ogółem				1.993.000,00	100,00

Podpis Główniej Księgowej

Podpisy Zarządu: *Margżeta Kacprzak*

Hanna Samulska
Główna Księgowa

Grzegorz Strużyna

Prezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.

Witkowska Wieś 7, 05-084 Leszno

tel. 22 725 68 05, fax: 22 725 68 09

NIP: 585-216-07-35

www.bioplanet.pl

Strona 6

Grzegorz Mulik

Wiceprezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

1.12. Zysk / Strata z lat ubiegłych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku strata z lat ubiegłych wyniosła 544.292,12 PLN. Strata wynika ze strat poniesionych przez jednostkę w latach wcześniejszych.

Nazwa grupy składnika	Wartość
Strata z lat poprzednich	-544.292,12
Korekty wyniku lat poprzednich	0
Razem strata z lat poprzednich	-544.292,12
Zysk netto roku bieżącego (propozycja podziału – na pokrycie straty)	544.292,12
Zysk netto roku bieżącego (propozycja podziału – kapitał zapasowy)	545.157,93

Wypracowany zysk za 2013 rok 1.089.450,05 PLN Zarząd proponuje w części 544.292,12 PLN pokryć ze stratami z lat ubiegłych oraz 545.157,93 PLN zwiększyć kapitał zapasowy.

1.13. Pozostałe rezerwy.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku została utworzona rezerwa z tytułu kosztów usług marketingowo-promocyjnych w wysokości 7.000,00 PLN. Rezerwa została oszacowana w oparciu o podpisaną umowę z kontrahentem.

1.14. Zobowiązania krótkoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 8.818.968,09 PLN.

Struktura zobowiązań krótkoterminowych przedstawia się następująco:

2.477.578,82 PLN – kredyt w rachunku bieżącym

5.964.796,89 PLN – zobowiązania z tytułu dostaw i usług

130.435,40 PLN – zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

245.470,08 PLN – zobowiązania budżetowe (PIT, ZUS, VAT, PFRON, CIT)

686,90 PLN – inne zobowiązania.

Zobowiązania wyrażone w walucie obcej na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały wycenione według średniego kursu Narodowego banku Polskiego wynikającego z tabeli kursów nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku.

Do wyceny zastosowano kurs 1 EUR = 4,1472 PLN.

1.15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

- zobowiązanie z tytułu umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym w PLN.

Zabezpieczenie	Wyszczególnienie
Zastaw rejestrowy na zapasach	Zastaw rejestrowy na zapasach (zapasy magazynowy) na kwotę 3.000.000,00 PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Podpis Główniej Księgowej

Podpisy Zarządu

Majzena Kacprzak

Majzena Kacprzak

Grzegorz Mawin
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-064 Leżno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 08
NIP: 526-216-07-36
www.hinnplanet.pl

Sylwester Struzyna
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

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

- weksel „in blanco” stanowiący zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu nr UDS-POIG.08.02.00-14-032/13-00 w ramach działania 8.2 wspieranie wdrożenia elektronicznego biznesu typu B2B. (kwota dofinansowania do 290.714,20 PLN)

1.17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Lp.	Tytuł	Stan na	Stan na
		początek okresu	koniec okresu
I	Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	26.905,59	22.791,14
1	ubezpieczenia majątkowe	26.063,58	17.020,33
2	czynsze	0,00	0,00
3	prenumeraty	0,00	1.679,51
4	inne	842,01	4.091,30
II	Ogółem bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7.000,00	7.000,00
1	rezerwa na pokrycie kosztów badania sprawozdania	7.000,00	0,00
2	Inne (usługi marketingowo-promocyjne)	0,00	7.000,00
III	Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00

2. Wyjaśnienia do pozycji rachunku zysków i strat.**2.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna przychodów netto.**

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym eksport za	
	poprzedni rok	bieżący rok	poprzedni rok	bieżący rok
	obrotowy	obrotowy	obrotowy	obrotowy
Usług	327.409,94	331.932,50	0,00	0,00
Towarów	26.909.148,88	42.481.353,40	13.099,11	54.534,46
Razem	27.236.558,82	42.813.285,90	13.099,11	54.534,46

2.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

W okresie sprawozdawczym jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Podpis Głównego Księgowego

Podpisy Zarządu

Mażena Kacprzak

Główna Księgowa

Grzegorz Dulik
Wiceprezes ZarząduBio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-094 Leszno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 06
NIP: 588-218-07-38
www.bioplanet.plSylwester Stręga
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

2.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Lp.	Treść	Wysokość odpisów	Przyczyna
1	Materiały	0,00	
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	
3	Produkty gotowe	0,00	
4	Towary	320,69	Towar z krótkim terminem ważności
5	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	
	Razem	320,69	

2.4. Informacje o przychodach i kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym.

Żadna z powyższych okoliczności w jednostce nie miała miejsca.

2.5. Przychody i koszty finansowe

W bieżącym roku obrotowym przychody finansowe wyniosły 122.717,82 PLN i obejmowały:

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	za rok 2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym	
- od pozostałych jednostek	
b) pozostałe odsetki	120,93
- od jednostek powiązanych, w tym	0,00
- od pozostałych jednostek	120,93
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	120,93

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	
Inne przychody finansowe	za rok 2013
a) dodatnie różnice kursowe	122.596,89
- zrealizowane	88.516,61
- niezrealizowane	34.080,28
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00
c) pozostałe w tym: sprzedaż wierzytelności	0,00
Inne przychody finansowe, razem	122.596,89

Podpis Główniej Księgowej
Podpisy Zarządu

Mażena Kacprzak
Kierownik Księgowości

Gwógórz Munk
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 63 06
NIP: 586-218-07-36
www.bioplanet.pl

Sylwester Strusiński
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

W bieżącym roku obrotowy koszty finansowe wyniosły 282.073,06 PLN i obejmowały:

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	
Koszty finansowe z tytułu odsetek	za rok 2013
a) od kredytów i pożyczek	90.352,19
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00
- dla innych jednostek	90.184,96
b) pozostałe odsetki	167,23
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00
- dla innych jednostek	167,23
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	90.352,19

INNE KOSZTY FINANSOWE	
Inne koszty finansowe	za rok 2013
a) ujemne różnice kursowe, w tym	191.720,87
- zrealizowane	171.251,34
- niezrealizowane	20.469,53
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00
c) pozostałe, w tym:	0,00
Inne koszty finansowe, razem	191.720,87

Zgodnie z ustawą o rachunkowości w pozycji H.V rachunku zysków i strat wykazano kwotę 69.123,98 PLN, która stanowi nadwyżkę ujemnych różnic kursowych na dodatnimi.

2.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 123.713,36 LN i obejmowały:

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	
Inne przychody operacyjne	za rok 2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	40.480,34
- na należności	35.980,66
- na towary handlowe	4.499,68
b) pozostałe, w tym:	68.233,02
- spisane zobowiązania	9.656,08
- zwrot kosztów sądowych i komorniczych	5.930,64
- ze zbycia środków trwałych	2.641,47
- odszkodowania	49.998,40
- pozostałe (zaokrąglenia VAT)	6,43
c) dotacje	15.000,00
Inne przychody operacyjne, razem	123.713,36

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 546.428,35 PLN i obejmowały:

Podpis Główniej Księgowej

Podpis Zarządu

Kacprzak
Główna Księgowa

Grzegorz Mulik
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leżno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 08
NIP: 589-216-07-36
www.bioplanet.pl

Sylwester Siś
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	
Inne koszty operacyjne	za rok 2013
a) utworzone rezerwy z (tytułu)	76.513,64
- na należności	71.816,26
- na towary handlowe	4.697,38
b) pozostałe w tym:	469.914,71
- wartość szkód dotyczących towarów, które w trakcie magazynowania zostały uszkodzone, utraciły przydatność do spożycia	390.934,01
- kary umowne za brak realizacji dostaw	69.026,53
- spisanie należności	8.278,17
- nieumorzona wartość środków trwałych	1.665,42
- pozostałe (zaokrąglenia VAT)	10,58
Inne koszty operacyjne, razem	546.428,35

Zgodnie z ustawą o rachunkowości w pozycji D.I rachunku wyników wykazano kwotę 976.05 PLN, która stanowi zysk uzyskany przy sprzedaży środków trwałych.

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

LP.	Treść	Wartość
I	Wynik brutto	1.379.869,05
II	Pozycje różniące wynik brutto od podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	148.662,36
II a	Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu:	223.222,98
-	Zawiazane odpisy aktualizujące należności	76.513,64
-	Pozostałe rezerwy	7.000,00
-	Wierzytelności odpisane - przedawnione	3.643,93
-	Reprezentacja	8.093,20
-	Odsetki budżetowe	167,23
-	Oplata PFRON	21.713,00
-	Nie wypłacone wynagrodzenia z umów cywilno-prawnych	-376,88
-	Nie wypłacone wynagrodzenia	0,00
-	Nie zapłacone składki ZUS	14.286,16
-	Składki członkowskie	50,00
-	Kary, grzywny	69.026,53
-	Ujemne niezrealizowane różnice kursowe z wyceny rozrachunków, środków pieniężnych	20.469,53
-	Pozostałe koszty nie stanowiące k.u.p.	2.636,64
II b	Przychody nie będące przychodami podatkowymi oraz różnice statystyczne:	74.560,62
-	Rozwiązanie odpisów aktualizujących składniki majątku	40.480,34
-	Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe z wyceny rozrachunków	34.080,28
III	DOCHÓD / STRATA (I+II a - II b) w złotych	1.528.531,41

Podpis Główniej Księgowej
Podpisy Zarządu

Małgorzata Kacprzak

Grzegorz Mutik

Bio Planet Sp. z o.o.

Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno

tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 05

NIP: 599-218-07-38

www.bioplanet.pl

Włocławek, 2014 r.

Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok

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

Lp.	Zyski i straty nadzwyczajne	Rok ubiegły	Rok bieżący
1	Zyski nadzwyczajne:	0,00	75.558,59
a)	Zyski losowe – pożar magazynu chłodni	0,00	75.558,59
b)	Zyski pozostałe	0,00	0,00
2	Straty nadzwyczajne	0,00	88.495,55
a)	Straty losowe – pożar magazynu chłodni	0,00	88.495,55
b)	Straty pozostałe	0,00	0,00
3	Różnica (zyski-straty)	0,00	-12.936,96

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w rachunku wyników wykazano stratę na zdarzeniach nadzwyczajnych w wysokości: 12.936,96 PLN.

2.9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
Wartości niematerialne i prawne	0,00	125.000,00
Środki trwałe	221.006,01	100.000,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
- w tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Razem	221.006,01	225.000,00

3. Objasnienia dotyczące spraw osobowych**3.1. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe.**

Zatrudnienie na 31 grudnia 2013 roku wynosiło 39 według forma zatrudnienia:

Umowy o pracę: 39

Umowy zlecenia: 0

Razem: 39

3.2. Informacja o wynagrodzeniach wypłacanych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółkach handlowych

Podpis Głównej Księgowej

Podpisy Zarządu

Martyna Kacprzak

Główna Księgowa

Gregorz Miliński
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Wieś 7, 05-094 Leszno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 06
NIP: 585-216-07-38
www.bioplanet.pl

Sylwester Strużyński
Prezes Zarządu

BIO PLANET SP. Z O.O. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Członkowie organów	Wynagrodzenia obciążające	
	Koszty	Zysk (tantiemy)
Zarządzających z tytułu posiedzeń zarządu	182.014,00	0,00
Nadzorujących	3.500,00	0,00

3.3. Informacja o zdarzeniach dotyczących ubiegłych lat ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W roku obrotowym takie zdarzenia nie miały miejsca.

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

W roku obrotowym takie zdarzenia nie miały miejsca.

3.5. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

W trakcie trwania 2013 roku jednostka dokonała sprzedaży towarów i usług na rzecz udziałowca Organic Farma Zdrowia S.A. na kwotę 3.851.780,02 PLN. Wszystkie transakcje z jednostką powiązaną zawierane były i są na warunkach rynkowych.

Podpis Główniej Księgowej
Podpisy Zarządu

Marzena Kacprzak
Główna Księgowa

Grzegorz Muliński
Wiceprezes Zarządu

Bio Planet Sp. z o.o.
Wilkowa Włók 7, 05-084 Leszno
tel. 22 725 68 05, fax. 22 725 68 06
NIP: 586-216-07-38
www.bioplanet.pl

Sylwester Strusiana 13
Prezes Zarządu

9.2. Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013

Polskie Towarzystwo Ekonomiczne - PROFIT
spółka z o. o.

FIRMA AUDYTORSKA (koncesja nr 250)

02-521 Warszawa, ul. Rakowiecka 41 lok. 28 ☎ tel. 22 848.60.42 ☎ fax 22 848.61.90
e-mail: prezes@pteprofit.pl ☎ www.pteprofit.pl ☎ NIP 521-008-89-95 ☎ kapitał zakładowy 61 560 zł
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 0000014823

OPINIA i RAPORT

z badania

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za rok 2013

BIO PLANET SP. Z O.O.

Siedziba: 05-084 Leszno, Wilkowa Wieś 7

Warszawa, 2014-03-26



Polskie Towarzystwo Ekonomiczne - PROFIT
spółka z o. o.

FIRMA AUDYTORSKA (koncesja nr 250)

02-521 Warszawa, ul. Rakowiecka 41 lok. 28 ☎ tel. 22 848.60.42 ☎ fax 22 848.61.90
e-mail: prezes@pteprofit.pl ☎ www.pteprofit.pl ☎ NIP 521-008-89-95 ☎ kapitał zakładowy 61 560 zł
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 0000014823

OPINIA

niezależnego biegłego rewidenta

dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej

BIO PLANET SP. Z O.O.

z siedzibą w Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno

I. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. **BIO PLANET SP. Z O.O.** z siedzibą w Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12.032.726,02 PLN**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący
zysk netto w wysokości **1.089.450,05 PLN**
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia

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

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-008-89-95

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.,

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-008-89-95

- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

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

Warszawa, 2014-03-26

Kluczowy biegły rewident

Teresa Bednarek



(nr w rejestrze 6317)

Polskie Towarzystwo Ekonomiczne – PROFIT

Spółka z o.o.

nr koncesji 250



PREZES ZARZĄDU
Czesław Skowronek
biegły rewident nr legit. 8609



Polskie Towarzystwo Ekonomiczne - PROFIT
spółka z o. o.

FIRMA AUDYTORSKA (koncesja nr 250)

02-521 Warszawa, ul. Rakowiecka 41 lok. 28 ☎ tel. 22 848.60.42 ☎ fax 22 848.61.90
e-mail: prezes@pteprofit.pl ☎ www.pteprofit.pl ☎ NIP 521-008-89-95 ☎ kapitał zakładowy 61 560 zł
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS 0000014823

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

BIO PLANET SP. Z O.O.

Siedziba: 05-084 Leszno, Wilkowa Wieś 7

za rok obrotowy 2013

Warszawa, 2014-03-26

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowińska 61 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-003-89-95

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Identyfikacja badanej jednostki	3
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta	5
3. Informacja o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	6
4. Informacja o badanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	7
5. Pozostałe ustalenia i informacje	7
B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO BADANEJ JEDNOSTKI	8
1. Podstawowe zjawiska i tendencje	8
2. Ocena wskaźnikowa sytuacji finansowej jednostki	9
3. Ocena ogólna sytuacji majątkowej i finansowej	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
I. Ustalenia dotyczące stosowanego systemu rachunkowości	14
1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	14
2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej w powiązaniu z systemem rachunkowości	15
II. Inwentaryzacja, jej zakres i spełnienie wymogów ustawowych	16
III. Prawidłowość i rzetelność ujęcia poszczególnych pozycji bilansu	17
1. Aktywa trwałe	17
2. Aktywa obrotowe	20
3. Charakterystyka pasywów bilansu	23
IV. Przychody i koszty kształtujące wynik finansowy	27
D. USTALENIA POZOSTAŁE	32
1. Ustalenia dotyczące informacji dodatkowej	32
2. Ustalenia dotyczące sprawozdania z działalności jednostki	33
E. INFORMACJA KOŃCOWA	33

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowicka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-009-89-05

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Identyfikacja badanej jednostki

BIO PLANET Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością

Wilkowa Wieś 7

05-084 Leszno

Spółka prowadzi działalność gospodarczą na podstawie Umowy Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, sporządzonej w formie Aktu Notarialnego Repertorium A Nr 1593/2005 z dnia 21 października 2005 r.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zmian w Umowie Spółki dokonano:

- W dniu 21.01.2007 r., Repertorium A 371/2007,
- W dniu 01.02.200 r., Repertorium A 822/2008/BK,
- W dniu 12.08.2008 r., Repertorium A 6894/2008,
- W dniu 04.11.2008 r., Repertorium A 8552/2008,
- W dniu 24.06.2010 r., Repertorium A Nr 16673/2010.

Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 07 listopada 2005 r. pod nr KRS 0000244648.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z odpisem z KRS z dnia 10 marca 2014 r., jest:

- 1) 10, , , Produkcja artykułów spożywczych.
- 2) 11, , , Produkcja napojów.
- 3) 46, , , Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.
- 4) 47, , , Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi.
- 5) 49, , , Transport lądowy oraz transport rurociągowy.
- 6) 52, , , Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport.
- 7) 73, , , Reklama, badanie rynku i opinii publicznej.
- 8) 77, , , Wynajem i dzierżawa.

BIO PLANET SP. Z O.O.

3


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowińska 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-008-69-95

9) 82, , , Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych.

Stan organizacyjny badanej Jednostki przedstawia się następująco:

- 1) Zgromadzenie Wspólników.
- 2) Rada Nadzorcza.
- 3) Zarząd.

Sposób reprezentacji podmiotu - samodzielnie Prezes i Wiceprezes Zarządu.

W skład Zarządu Spółki, zgodnie z odpisem z KRS z dnia 10 marca 2014 r., wchodzi następujący przedstawiciele:

- Prezes Zarządu - Pan Sylwester Strużyna.
- Wiceprezes Zarządu - Pan Grzegorz Ryszard Mulik.

Głównym Księgowym jest Pani Marzena Kacprzak.

Zgodnie z odpisem z KRS z dnia 10 marca 2014 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujący przedstawiciele:

- Pan Michał Mulik
- Pan Sławomir Chłoń
- Pan Robert Więclawski
- Pani Iwona Lewandowska
- Pani Barbara Mariola Strużyna

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 3.206.757,93 PLN i obejmuje:

- kapitał podstawowy	1.993.000,00 PLN
- kapitał zapasowy	668.600,00 PLN
- stratę z lat ubiegłych	-544.292,12 PLN
- zysk netto	1.089.450,05 PLN

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 1.993.000,00 PLN i dzieli się na 3.986 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy.

BIO PLANET SP. Z O.O.



PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-008-89-95

Wspólnikami firmy BIO PLANET Sp. z o.o. są:

- 1) ORGANIC Farma Zdrowia S.A. – 1.196 udziałów o łącznej wartości 598.000,00 PLN (30,0%),
- 2) Barbara Mariola Strużyna – 1.093 udziałów o łącznej wartości 546.500,00 PLN (27,4%),
- 3) Grzegorz Ryszard Mulik – 708 udziałów o łącznej wartości 354.000,00 PLN (17,8%),
- 4) Mariusz Krzysztof Ziemiańczyk – 400 udziałów o łącznej wartości 200.000,00 PLN (10,0%),
- 5) Jerzy Dariusz Szkolnicki – 176 udziałów o łącznej wartości 88.000,00 PLN (4,4%),
- 6) Maciej Mulik – 125 udziałów o łącznej wartości 62.500,00 PLN (3,1%),
- 7) Michał Mulik - 125 udziałów o łącznej wartości 62.500,00 PLN (3,1%),
- 8) Małgorzata Główniewska-Chudzik – 75 udziałów o łącznej wartości 37.500,00 PLN (1,9%),
- 9) Bożena Hildebrandt – 75 udziałów o łącznej wartości 37.500,00 PLN (1,9%),
- 10) Hanna Mirosława Samulska – 13 udziałów o łącznej wartości 6.500,00 PLN (0,4%).

Zatrudnienie w okresie badanym wyniosło 39 osób, natomiast w roku poprzednim wynosiło 28 osób.

Spółka otrzymała z Urzędu Statystycznego numer identyfikacyjny **REGON 220148650** (Zaświadczenie z dnia 04 listopada 2010 r.) i z Urzędu Skarbowego w Gdyni numer identyfikacji podatkowej **NIP 5862160738** (Wniosek o potwierdzenie nadania z dnia 17 marca 2007 r.).

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego

- 2.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 został dokonany Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BIO PLANET Sp. z o.o. z dnia 22 listopada 2013 r. w sprawie zatwierdzenia wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013.
- 2.2. Badanie zostało przeprowadzone stosownie do zawartej Umowy nr A-33/14 z dnia 02 grudnia 2013 r. pomiędzy BIO PLANET Sp. z o.o., a uprawnioną do badania sprawozdań finansowych PTE-PROFIT Spółką z o.o. w Warszawie,

BIO PLANET SP. Z O.O.

5


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowicka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-008-89-95

wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 250.

Spółka jest także zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000014823 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie.

- 2.3. Badanie przeprowadził z upoważnienia wyżej wymienionego podmiotu uprawnionego, biegły rewident Teresa Bednarek nr leg. KIBR 6317 w siedzibie Spółki w dniach od 11 marca 2014 r. do 26 marca 2014 r.
- 2.4. Zarówno podmiot uprawniony PTE-PROFIT, z którym Jednostka badana zawarła umowę o badanie, jak i biegły rewident Teresa Bednarek, są niezależni od badanej Jednostki w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Jednostki za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok poprzedzający rok badany, w którym:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r.,
po stronie aktywów i pasywów wykazał sumę 8.280.819,06 PLN
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazał
zysk netto w wysokości 544.505,12 PLN

było badane przez biegłego rewidenta z podmiotu uprawnionego do badania: PTE-PROFIT Sp. z o.o., uzyskując opinię bez zastrzeżeń i zostało zatwierdzone Uchwałą nr 1 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BIO PLANET Sp. z o.o. z dnia 11 kwietnia 2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2012 r. i przekazane do Urzędu Skarbowego Warszawa Bielany w dniu 22 kwietnia 2013 r. i do Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 kwietnia 2013 r.

Zysk netto w kwocie 544.505,12 PLN Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BIO PLANET Sp. z o.o. z dnia 11 kwietnia 2013 r. w sprawie podziału zysku za 2012r. postanowiono przeznaczyć na pokrycie strat z lat poprzednich.

Bilans zamknięcia, za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2013 roku.

BIO PLANET SP. Z O.O.



PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowicka 11 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-003-89-95

4. Informacja o badanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013

- 4.1. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 r., na które składają się:
- a) wprowadzenie do sprawozdania,
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12.032.726,02 PLN**
 - c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zamykający się
zyskiem netto w kwocie **1.089.450,05 PLN**
 - d) dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 4.2. Ponadto przedmiotem badania było sprawozdanie z działalności Spółki, księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa, na podstawie których sporządzono sprawozdanie finansowe.

5. Pozostałe ustalenia i informacje

- 5.1. Zarząd badanej Jednostki złożył w dniu 26 marca 2014 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. Zarząd oświadczył, że w dodatkowych informacjach i objaśnieniach ujawnił wszelkie zobowiązania warunkowe oraz zaistniałe do dnia zakończenia badania zdarzenia, wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok. Oświadczenie to jest składnikiem dokumentacji roboczej z badania.
- 5.2. W trakcie badania Jednostka udostępniła badającemu dokumenty i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania. Z tego tytułu nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.
- 5.3. Do obowiązków badającego nie należało wykrycie i wyjaśnienie ewentualnych zdarzeń podlegających ściganiu (np. nadużyć) oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

BIO PLANET SP. Z O.O.

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowicka 41 lok. 28
02-521 W55-925W8
Reg. 010100909, NIP 521-003-89-93

5.4. Zastosowane metody badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzono stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) oraz stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych.

Badanie w zakresie nie objętym metodą pełną zostało przeprowadzone metodą wrywkową na odpowiednio dobranych próbach ksiąg i dowodów księgowych.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO BADANEJ JEDNOSTKI

1. Podstawowe zjawiska i tendencje

- 1) Rok 2013 w działalności BIO PLANET Sp. z o.o. był okresem zwiększenia obrotów oraz wzrostu aktywów. Przychody z całokształtu działalności osiągnęły kwotę 43.006,9 tys. PLN i były wyższe o 56,78% w stosunku do roku 2012.
- 2) Majątek całkowity badanej Jednostki na koniec 2013 r. wyniósł kwotę 12.032,7 tys. PLN i zwiększył się w stosunku do roku poprzedniego o 45,38%. W konfrontacji ze wskaźnikiem inflacji można mówić o wzroście realnej wartości majątku.
- 3) Zysk ze sprzedaży wyniósł kwotę 1.974,9 tys. PLN i zwiększył się o 993,8 tys. PLN w porównaniu do roku 2012.
- 4) Zysk ze sprzedaży został zmniejszony ujemnym wynikiem na działalności pozostałej operacyjnej (strata -422,7 tys. PLN) i został zmniejszony ujemnym wynikiem na działalności finansowej (strata -159,4 tys. PLN) oraz został zmniejszony ujemnym wynikiem na działalności nadzwyczajnej (strata -12,9 tys. PLN), co wynika z pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu kar umownych z tytułu niezrealizowanych dostaw, odpisów aktualizujących należności, podatku VAT nie do odliczenia i inne, z kosztów finansowych głównie z tytułu odsetek od kredytu oraz strat nadzwyczajnych z tytułu zdarzeń losowych związanych z pożarem magazynu.
- 5) Zysk brutto wyniósł kwotę 1.379,9 tys. PLN i zwiększył się o 849,9 tys. PLN w porównaniu do roku 2012.
- 6) Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego – podatek dochodowy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowały, iż zysk netto wyniósł kwotę 1.089,5 tys. PLN i zwiększył się o 544,9 tys. PLN w porównaniu do roku 2012.

BIO PLANET SP. Z O.O.

8


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. BOKOWICKA 51 lok. 28
 02-521 WROSAWIA
 Reg. 010100900, NIP 521-008-89-95

2. Ocena wskaźnikowa sytuacji finansowej

W ocenie wskaźnikowej sytuacji finansowej uwzględniono następujące kryteria:

- 1) płynność finansowa,
- 2) rentowność działalności gospodarczej,
- 3) aktywność wykorzystania zasobów,
- 4) zadłużenie,
- 5) stabilizację.

Obliczenie wskaźników przyjętych do oceny przedstawione zostało w załączniku do raportu.

Niżej przedstawiono tylko wyniki stosownych obliczeń i ich tendencje.

Lp.	Nazwa wskaźnika	sposób obliczenia	J.m.	wskaźnik za rok		tendencja
				2012	2013	
I	Wskaźniki płynności finansowej					
1	Wskaźnik płynności finansowej bieżącej (I stopnia)	aktywa obrotowe zobowiązania krótk.	wsk.	1,10	1,18	wzrostowa
2	Wskaźnik płynności szybki (II stopnia)	majątek obr. - zapasy	wsk.	0,76	0,75	spadkowa
3	Wskaźnik płynności bieżącej (gotówkowy) III st.	zobowiązania krótk. środki pieniężne zobow. krótkotermin.	wsk.	0,02	0,05	wzrostowa
II	Wskaźniki rentowności					
4	Wskaźnik rentowności przychodów brutto	wynik brutto x 100 przychody ogółem	%	1,93	3,21	wzrostowa
5	Wskaźnik rentowności przychodów netto	wynik netto x 100 przychody ogółem	%	1,98	2,54	wzrostowa
6	Wskaźnik rentowności aktywów netto	wynik netto x 100 aktywa ogółem	%	6,58	9,06	wzrostowa
7	Wskaźnik rentowności kapitałów netto	wynik netto x 100 kapitały własne	%	25,72	33,98	wzrostowa
III	Wskaźniki aktywności gospodarczej					
8	Wskaźnik rentowności sprzedaży	wynik ze sprzedaży x 100 przychody ze sprzedaży	%	3,60	4,62	wzrostowa
9	Wskaźnik produktywności aktywów	przychody ogółem aktywa ogółem	wsk.	3,32	3,58	wzrostowa
10	Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	zapasy ogółem x 365 koszt wł. sprzedaży	dni	29	34	wzrostowa
11	Wskaźnik rotacji należności w dniach	należności z tytułu dostaw x 365 sprzedaż produktów i towarów	dni	59	52	spadkowa
12	Szybkość obrotu zobowiązaniami	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 koszty działalności operacyjnej	dni	56	53	spadkowa

BIO PLANET SP. Z O.O.

9


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 21 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010108900, NIP 521-002-89-95

IV Wskaźniki zadłużenia						
13	Ogółem wskaźnik zadłużenia	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	wsk.	0,75	0,74	spadkowa
V Wskaźniki stabilizacji						
14	Pokrycie aktywów trwałych kapitałami własnymi	kapitały własne + rezerwy + zobowią- zania długot. x 100 aktywa trwałe	%	136,69	193,98	wzrostowa
15	Udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów	kapitały obce x 100 aktywa ogółem	%	74,35	73,35	spadkowa

Zestawione wskaźniki pozwalają na następującą syntetyczną ocenę sytuacji finansowej badanej Jednostki:

- 1) **Wskaźnik płynności finansowej** I i III stopnia (gotówkowy) kształtują się na niskim poziomie i wykazują tendencje wzrostowe. Natomiast wskaźnik płynności finansowej II stopnia kształtuje się również na niskim poziomie i wykazuje tendencję spadkową. Niedostatek środków pieniężnych w strukturze aktywów obrotowych może powodować trudności w operatywnej obsłudze płatności zobowiązań.
- 2) **Wskaźniki rentowności** przychodów brutto, rentowności przychodów netto, rentowności aktywów i rentowności kapitałów własnych kształtują się na średnim poziomie i wykazują tendencje wzrostowe, spowodowane wzrostem przychodów ze sprzedaży oraz poprawą relacji kosztów i przychodów. Wskaźnik udziału kosztów ogółem w wartości przychodów ogółem wyniósł 96,80%, a w roku poprzednim wynosił on 98,07%. Ogólnie możemy stwierdzić, że badana Jednostka jest rentowna.
- 3) **Wskaźniki aktywności gospodarczej** – wskaźnik rentowności sprzedaży kształtuje się na dość wysokim poziomie i wykazuje tendencję wzrostową, spowodowaną zwiększeniem przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik produktywności aktywów możemy ocenić pozytywnie, kształtuje się na wysokim poziomie i wykazuje tendencję wzrostową. Cykl obrotu zapasami trwa ponad jeden miesiąc i wykazuje tendencję wzrostową. Cykl rozliczania należności trwa ponad półtora miesiąca i wykazuje tendencję spadkową. Szybkość obrotu zobowiązaniami trwa ponad półtora miesiąca i wykazuje tendencję spadkową.
- 4) **Wskaźnik zadłużenia** – ogólny wskaźnik zadłużenia kształtuje się na średnim poziomie i nie zmienił się.
- 5) **Wskaźniki stabilizacji** – pokrycie aktywów trwałych kapitałami własnymi możemy ocenić pozytywnie, kształtuje się na wysokim poziomie i wykazuje tendencję wzrostową, co świadczy o stabilności Jednostki. Udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów kształtuje się na średnim poziomie i wykazuje tendencję spadkową.

BIO PLANET SP. Z O.O.

10


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowicka 41 lok 28
02-621 Warszawa
Reg. 010100930, NIP 621-008-89-93

3. Ocena ogólna sytuacji majątkowej i finansowej

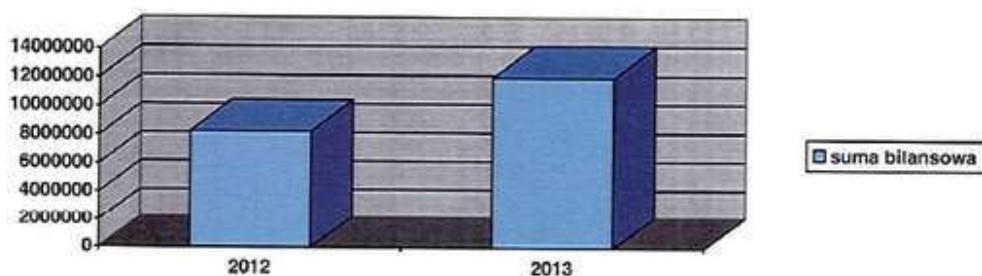
Zjawiska i podstawowe tendencje, jakie miały miejsce w BIO PLANET Sp. z o.o. w 2013 r., wskazują, że ogólną sytuację majątkową i finansową możemy ocenić pozytywnie. Spółka uzyskała wyższe przychody, osiągnęła wyższy dodatni wynik finansowy i jest rentowna. Zwiększył się majątek w ujęciu realnym. Prawidłowa jest struktura kapitałowa. Jednakże płynność finansowa jest na niskim poziomie, spowodowana głównie zaangażowaniem części środków pieniężnych w prowadzone inwestycje.

Zgromadzenie Wspólników BIO PLANET Sp. z o.o. planuje podjąć decyzję o przekształceniu Spółki z Ograniczoną Odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

Dalsze funkcjonowanie BIO PLANET Sp. z o.o., naszym zdaniem, nie jest zagrożone w strukturze Spółki Akcyjnej.

Ze struktury i dynamiki bilansu wynika, że:

- suma bilansowa zwiększyła się o 3.751.906,96 PLN i stanowi 145,31% sumy bilansowej 2012 r.,

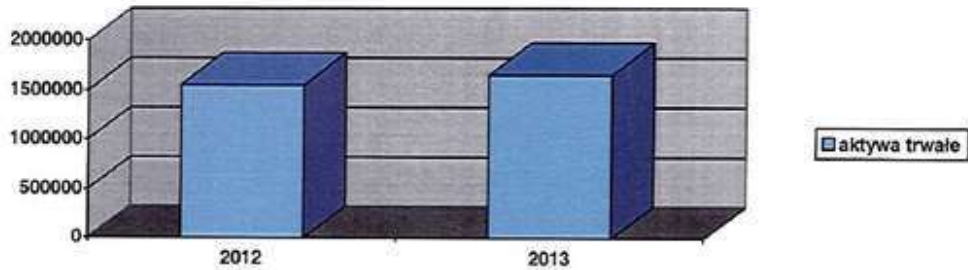


BIO PLANET SP. Z O.O.

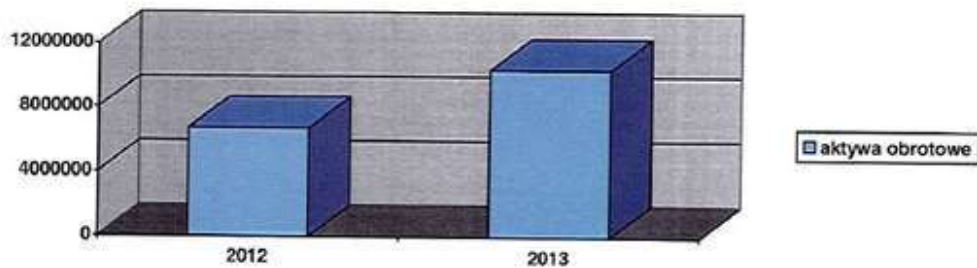
11
[Signature]

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Radowiacki 41 lok. 28
 02-521 Włochy Warszawa
 Reg. 010100920, NIP 521-038-89-95

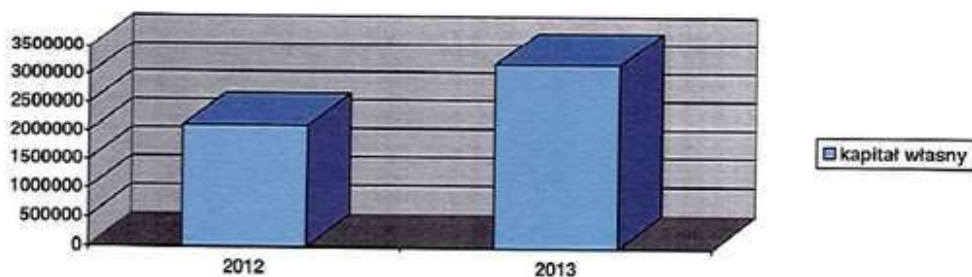
- aktywa trwałe zwiększyły się o 98.979,27 PLN i stanowią 106,37% aktywów trwałych 2012 r.



- aktywa obrotowe zwiększyły się o 3.652.927,69 PLN i stanowią 154,31% aktywów obrotowych 2012 r.,



- kapitał własny zwiększył się o 1.089.450,05 PLN i stanowi 151,45% kapitału własnego 2012 r.,

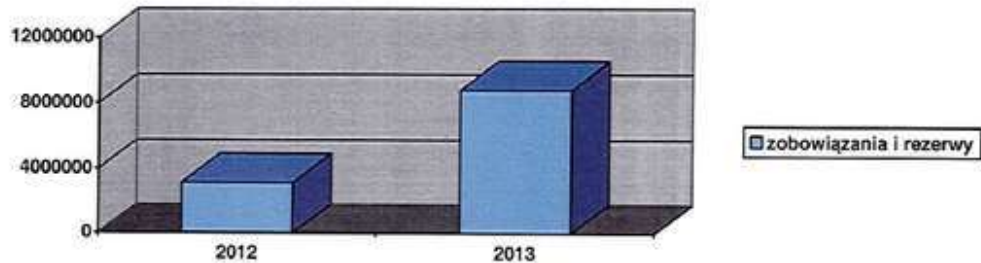


BIO PLANET SP. Z O.O.

12

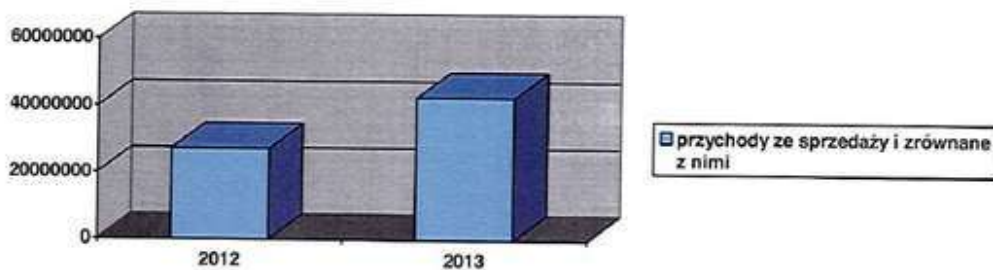
PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakoczkowska 41 lok. 28
 02-511 Warszawa
 Reg. 010160000, NIP 521-008-89-95

- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się o 2.662.456,91 PLN i stanowią 143,20% tych zobowiązań i rezerw 2012 r.

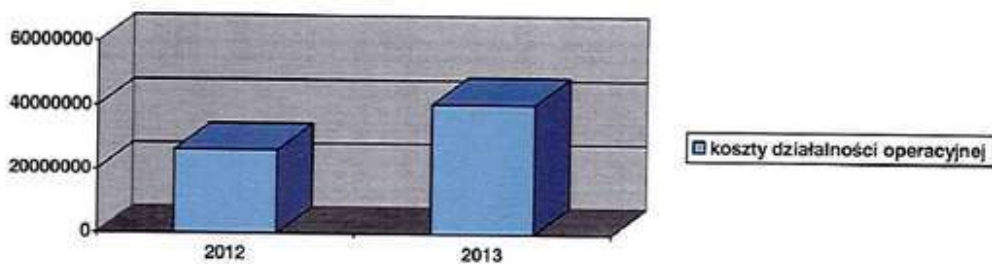


Ze struktury i dynamiki rachunku zysków i strat wynika, że:

- przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zwiększyły się o 15.545.707,04 PLN i stanowią 157,02% tych przychodów 2012 r.



- koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 14.551.889,43 PLN i stanowią 155,37% tych kosztów 2012 r.

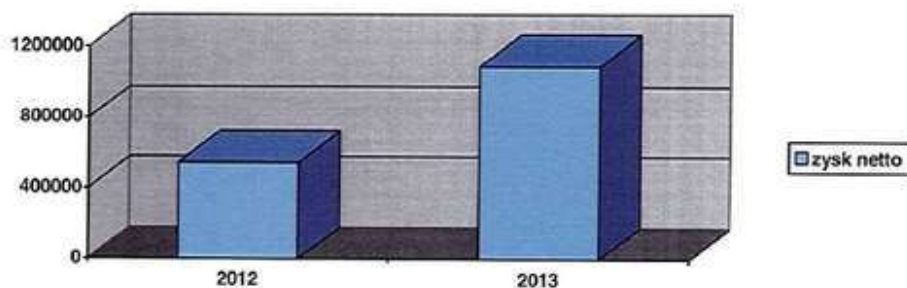


BIO PLANET SP. Z O.O.

13

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowicka 41 lok. 2B
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521.009.89.95

- zysk netto zwiększył się o 544.944,93 PLN i stanowi 200,08% zysku netto 2012 r.



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. USTALENIA DOTYCZĄCE STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość badanej Jednostki prowadzona jest na podstawie zasad określonych w Ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. z późniejszymi zmianami (tekst jednolity - Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) oraz na podstawie Zasad (Polityki) Rachunkowości BIO PLANET Sp. z o.o. wprowadzonych w życie Uchwałą Nr 1 Zarządu BIO PLANET Sp. z o.o. z dnia 27 grudnia 2011 r. w sprawie wprowadzenia Zakładowych Zasad Rachunkowości (ostatnia modyfikacja).

Dokumentacja ta odpowiada wymogom zawartym w art. 10 ustawy o rachunkowości, tj.

- określono rok obrotowy, którym jest rok kalendarzowy i wchodzące w jego skład okresy sprawozdawcze,
- właściwie określono metody wyceny aktywów i pasywów,
- określono sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym
 - zakładowy plan kont ustalający wykaz kont księgi głównej i kont analitycznych,

BIO PLANET SP. Z O.O.

14

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowicka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-009-99-95

- zasady klasyfikacji i ewidencji zdarzeń oraz operacji gospodarczych, a także zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych i ich powiązanie z kontami księgi głównej;
- metody amortyzacji/umorzenia – metodą liniową,
- zasady ustalania i wyceny usług obcych i ich weryfikację na okoliczność zaliczania do właściwych okresów sprawozdawczych.

Badana Jednostka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustaleniami powyższej dokumentacji.

Ewidencja księgowa operacji gospodarczych, prowadzona jest techniką komputerową przy zastosowaniu oprogramowania finansowo-księgowego Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław.

Na ww. System Spółka posiada licencję.

Sposób w jaki były kompletowane i ewidencjonowane dokumenty nie budzi zastrzeżeń. Dane ewidencyjne przechowywane są w postaci wydruków komputerowych, zapisów na dysku twardym i na laserowych nośnikach danych.

Sposób prowadzenia ww. urzędzeń księgowych nie nasuwa uwag.

Stwierdza się poprawność dokonywanych zapisów i ich powiązania z dokumentami oraz badanym sprawozdaniem finansowym.

Dokumenty księgowe są odpowiednio przechowywane i zabezpieczone.

2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej w powiązaniu z systemem rachunkowości

Kontrolę wewnętrzną w Spółce sprawuje Rada Nadzorcza, wykonując stały nadzór nad działalnością Spółki. System kontroli wewnętrznej oparty jest na kontroli funkcjonalnej, prowadzonej przez Zarząd Spółki, Dyrektora Finansowego, Głównego Księgowego i Pracowników na stanowiskach kierowniczych.

Spółka BIO PLANET Sp. z o.o. posiada opracowaną w formie pisemnej Instrukcję Obiegu Wybranych Dokumentów BIO PLANET Sp. z o.o. zatwierdzoną przez Zarząd w dniu 21 kwietnia 2008 r.

W wyniku wrywkowego sprawdzenia, stwierdza się że procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły. Dokumenty księgowe podlegały kontroli, co potwierdzają:

- opisy dokumentów dokonywane przez odpowiedzialnych pracowników,

BIO PLANET SP. Z O.O.

15/


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Raszewiecka 41 lok. 28
02-521 Warszawa
Reg. 010100900, NIP 521-008-89-05

- akceptacje odpowiednich dokumentów przez kierowników właściwych komórek organizacyjnych,
- podpisy dokumentów przez właściwe osoby.

W oparciu o przeprowadzone wrywkowe badanie, uznaje się że stosowane procedury organizacyjne i kontrolne zabezpieczają wiarygodność danych ewidencyjnych. Zapisy księgowe prowadzone są w oparciu o prawidłowe dokumenty.

Ten system kontroli spełnia warunki jeśli chodzi o udokumentowanie przychodów i rozchodów oraz obrotów gotówkowych i bezgotówkowych.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

II. INWENTARYZACJA, JEJ ZAKRES I SPEŁNIENIE WYMOGÓW USTAWOWYCH

Spółka BIO PLANET Sp. z o.o., na podstawie Uchwał Nr 1 i Nr 2 Zarządu Spółki z dnia 25 listopada 2013 r., w badanym okresie przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

- 1) **Inwentaryzacja towarów** – przeprowadzono wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w drodze spisu z natury. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.
- 2) **Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie** - przeprowadzono wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w drodze spisu z natury. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.
- 3) **Inwentaryzacja środków pieniężnych w banku** – przeprowadzono w drodze potwierdzenia sald wg stanu na dzień 31.12.2013 r. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.
- 4) **Inwentaryzacja należności** – przeprowadzono w drodze potwierdzenia sald wg stanu na dzień 31.10.2013 r. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Przygotowanie, przebieg oraz rozliczenie wyników inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń. W wyniku inwentaryzacji został potwierdzony, w wymaganym stopniu, stan składników majątkowych Spółki. Zostały spełnione wymogi ustawowe co do terminów, zakresu i częstotliwości inwentaryzacji.

Ocena merytoryczna inwentaryzacji zawarta jest w ocenie wyników badania poszczególnych składników aktywów i pasywów.

BIO PLANET SP. Z O.O.

16



PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 2B
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-008-89-95

III. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU

A K T Y W A

1. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe obejmują w Spółce następujące pozycje:

1) Wartości niematerialne i prawne	88.244,38 PLN
2) Rzeczowe aktywa trwałe	1.464.893,02 PLN
3) Inwestycje długoterminowe	100.000,00 PLN
4) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>0,00 PLN</u>
Razem	1.653.137,40 PLN

Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji aktywów trwałych w 2013 r. w drodze spisu, ponieważ nie miała takiego obowiązku. Ostatni spis z natury miał miejsce w 2012 r.

Wycena:

- wyceny środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonano wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Umorzenie:

- umorzenia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonano wg planu amortyzacji z uwzględnieniem ekonomicznego zużycia poszczególnych środków trwałych.

1.1. Wartości niematerialne i prawne – poz. A.I. aktywów

Na dzień 31.12.2013 r. wartości niematerialne i prawne wykazują kwotę 88.244,38 PLN, zgodne są z ewidencją księgową i wynikają z poniższych pozycji:

1) Wartości niematerialne i prawne brutto na B.O. na 01.01.2013 r.	78.269,92 PLN
2) Przychód wartości niematerialnych i prawnych w 2013 r.	58.872,29 PLN
3) Rozchód wartości niematerialnych i prawnych w 2013 r.	0,00 PLN
4) Stan wartości niematerialnych i prawnych brutto na 31.12.2013 r.	137.142,21 PLN
5) Stan umorzeń wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2013 r.	48.897,83 PLN
6) Wartości niematerialne i prawne netto na dzień 31.12.2013 r.	88.244,38 PLN

BIO PLANET SP. Z O.O.

17


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 28
 02-061 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-003-89-95

Udokumentowanie przychodu wartości niematerialnych i prawnych nie budzi zastrzeżeń. Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych w badanym okresie wyniosło kwotę 23.399,64 PLN i zostało odniesione w ciężar kosztów na konto amortyzacji. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe – poz. A.II. aktywów

Rzeczowe aktywa trwałe netto wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w kwocie **1.464.893,02 PLN** obejmują:

1) środki trwałe	1.030.492,40 PLN
2) środki trwałe w budowie	432.774,60 PLN
3) zaliczki na środki trwałe w budowie	<u>1.626,02 PLN</u>
	1.464.893,02 PLN

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

1.2.1. Środki trwałe

Na środki trwałe w kwocie 1.030.492,40 PLN składają się poniższe pozycje:

1) Stan środków trwałych brutto na B.O. na dzień 01.01.2013 r.	1.291.196,84 PLN
2) Przychód środków trwałych w 2013 r.	221.006,01 PLN
3) Rozchód środków trwałych w 2013 r.	42.174,99 PLN
4) Stan środków trwałych brutto na dzień 31.12.2013 r. (1+2-3)	1.470.027,86 PLN
5) Wartość umorzenia środków trwałych na dzień 31.12.2013 r.	439.535,46 PLN
6) Wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2013 r. (poz. 4-5)	1.030.492,40 PLN

Udokumentowanie przychodu i rozchodu środków trwałych nie budzi zastrzeżeń. Umorzenie środków trwałych w badanym okresie wyniosło 114.559,99 PLN i zostało odniesione w ciężar kosztów na konto amortyzacji.

1.2.2. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 432.774,60 PLN zgodnie są z następującymi zapisami:

1) Stan środków trwałych w budowie na B.O. na dzień 01.01.2013 r.	432.774,60 PLN
2) Przychód środków trwałych w budowie w 2013 r.	0,00 PLN
3) Rozchód środków trwałych w budowie w 2013 r.	0,00 PLN
4) Stan środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2013 r. (1+2-3)	432.774,60 PLN

BIO PLANET SP. Z O.O.

18


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 41 lok. 28
02-511 Warszawa
Reg. 010109303, NIP 521-008-89-93

Środki trwałe w budowie wykazane na dzień bilansowy w kwocie 432.774,60 PLN w całości dotyczą budowy budynku biurowego nowej siedziby Spółki, zgodnie z poniższymi pozycjami:

1)	Usługa pośrednictwa	16.040,45 PLN
2)	Budynek gospodarczy (do rozbiórki)	10.000,00 PLN
3)	Dokumentacja projektowo-techniczna	404.234,15 PLN
4)	Wycena nieruchomości	1.000,00 PLN
5)	Inne	<u>1.500,00 PLN</u>
6)	Razem:	432.774,60 PLN

Inwentaryzację przeprowadzono w drodze porównania danych z ksiąg rachunkowych z danymi wynikającymi z dokumentów. Środki trwałe w budowie w ciągu roku wycenia się jako ogół kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie pomniejsza się o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli zachodzi taka potrzeba. Środki trwałe w budowie są realne.

1.2.3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

Zaliczki na środki trwałe w budowie wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 1.626,02 PLN dotyczą przedpłaty na zakup samochodu osobowego marki Skoda Fabia. Wyceny dokonano wg wartości wymagających zapłaty.

1.3. Inwestycje długoterminowe – poz. A.IV. aktywów

Inwestycje długoterminowe wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 100.000,00 PLN zgodnie są z ewidencją księgową i dotyczą akcji w firmie Green Way S.A. w Gdyni. Akcje zostały potwierdzone i są realne. Wyceny dokonano wg wartości nominalnych.

1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2013 r. wykazują stan zerowy. W badanym roku obrotowym rozwiązano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 24.900,00 PLN.

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Biskupia 41 lok. 28
 02-621 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-005-89-95

2. AKTYWA OBROTOWE

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31.12.2013 r. obejmuje:

1) Zapasy	3.783.210,46 PLN
2) Należności krótkoterminowe	6.161.759,60 PLN
3) Inwestycje krótkoterminowe	411.827,42 PLN
4) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>22.791,14 PLN</u>
Razem	10.379.588,62 PLN

2.1. Zapasy – poz. B.I. aktywów

Zapasy wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie **3.783.210,46 PLN** zgodne są z ewidencją księgową i obejmują:

1) Towary	3.712.076,68 PLN
2) Zaliczki na dostawy	<u>71.133,78 PLN</u>
	3.783.210,46 PLN

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

2.1.1. Towary

Zapasy wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 3.712.076,68 PLN zgodne są z ewidencją księgową, zostały potwierdzone spisem z natury i dotyczą towarów. Odpis aktualizujący wyniósł kwotę -320,69 PLN i pomniejszył stan towarów wykazany w bilansie. Wyceny dokonano wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto. Zapas jest realny i nie jest przeterminowany.

2.1.2. Zaliczki na dostawy

Zaliczki na dostawy wykazane na dzień bilansowy w kwocie 71.133,78 PLN wycenione zostały wg wartości wymagających zapłaty i dotyczą wartości towarów w drodze. Dotychczas zaliczki rozliczono w całości.

2.2. Należności krótkoterminowe – pozycja B.II. aktywów

Należności krótkoterminowe wykazane na dzień 31 grudnia 2013 r. na kwotę **6.161.759,60 PLN** zgodne są z ewidencją księgową i dotyczą:

1) należności od jednostek powiązanych	1.036.971,54 PLN
2) należności od pozostałych jednostek	<u>5.124.788,06 PLN</u>
	6.161.759,60 PLN

BIO PLANET SP. Z O.O.

20


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-003-99-95

2.2.1. Należności od jednostek powiązanych

Należności od jednostek powiązanych na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazane w kwocie 1.036.971,54 PLN w całości dotyczą należności z tytułu dostaw i usług od firmy Organic Farma Zdrowia S.A., wycenionych wg wartości wymagających zapłaty. Jednostka dokonała inwentaryzacji należności, poprzez wysłanie sald do potwierdzenia. Dotychczas należności z tytułu dostaw i usług zostały uregulowane w kwocie 881.812,18 PLN, co stanowi 85,04% należności od jednostek powiązanych. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

2.2.2. Należności od pozostałych jednostek

Należności od pozostałych jednostek wykazane na dzień bilansowy w kwocie **5.124.788,06 PLN** wynikają z następujących pozycji:

1) należności z tytułu dostaw i usług	4.962.666,67 PLN
2) należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	136.819,23 PLN
3) inne należności	<u>25.302,16 PLN</u>
	5.124.788,06 PLN

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

2.2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w kwocie 4.962.666,67 PLN wycenione zostały wg wartości wymagających zapłaty. Odpis aktualizujący należności wyniósł kwotę - 135.498,61 PLN i pomniejszył stan należności wykazany w bilansie. Jednostka dokonała inwentaryzacji sald należności, poprzez wysłanie sald do potwierdzenia w łącznej kwocie 5.743.348,56 PLN wg stanu na dzień 31.10.2013 r. Potwierdzono salda na łączną kwotę 5.560.608,15 PLN. Dotychczas należności z tytułu dostaw i usług zostały uregulowane w kwocie 4.391.560,82 PLN, co stanowi 88,49% należności z tytułu dostaw i usług. Nie stwierdza się sald przedawnionych i nierealnych.

2.2.2.2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń wykazane w kwocie 136.819,23 PLN dotyczą:

- podatku VAT do odliczenia w późniejszym terminie w kwocie 126.138,29 PLN od zakupów dokonanych w miesiącu grudniu 2013 r. a faktury otrzymano w miesiącu styczniu 2014 r. oraz od zakupów dokonanych w miesiącu grudniu 2013 r. a termin płatności przypada w styczniu 2014 r. Saldo rozliczono w deklaracji VAT-7 za miesiąc styczeń 2014 r.

BIO PLANET SP. Z O.O.

21


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 28
 04-521 Warszawa
 Reg. 010100000, NIP 521-008-89-05

- podatku VAT w kwocie 10.680,94 PLN z tytułu korekty sprzedaży 2010-2013 r. Saldo rozliczono.

2.2.2.3. Inne należności

Inne należności wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 25.302,16 PLN obejmują dwie kaucje w kwocie 25.000,00 PLN i rozrachunki z pracownikami w kwocie 302,16 PLN. Wyceny dokonano wg wartości wymagających zapłaty. Nie stwierdza się sald przedawnionych i nierealnych. Rozrachunki z pracownikami zostały rozliczone. Kaucja zostanie rozliczona zgodnie z umową.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe – poz. B.III. aktywów

Krótkoterminowe aktywa finansowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie **411.827,42 PLN** zgodnie są z ewidencją księgową i obejmują:

1) środki pieniężne w kasie	202.144,60 PLN
2) środki pieniężne na rachunku bankowym	<u>209.682,82 PLN</u>
	411.827,42 PLN

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

2.3.1. Środki pieniężne w kasie

Środki pieniężne w kasie wykazane w kwocie 202.144,60 PLN zgodnie są ze stanem wykazanym:

- W raporcie kasowym – kasa główna PLN wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 375,92 PLN, w raporcie kasowym - pomocniczym PLN wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 189.770,50 PLN i w raporcie kasowym EURO wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 11.998,18 PLN (2.893,08 Euro).
- W Protokole z inwentaryzacji kas wg stanu na dzień 31.12.2013 r.
- Na koncie 101 – Kasa.

Wyceny krajowych środków pieniężnych dokonano wg wartości nominalnych. Środki pieniężne w walucie obcej wyceniono wg średniego kursu walut NBP na dzień 31.12.2013 r. (tabela nr 252/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.).

2.3.2. Środki pieniężne na rachunkach

Stan środków pieniężnych w banku w kwocie 209.682,82 PLN zgodny jest z ostatnimi wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2013 r. i został potwierdzony wg stanu na dzień

BIO PLANET SP. Z O.O.

22


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowicka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-003-89-93

31.12.2013 r. przez mBank S.A. w kwocie 208.895,83 PLN, Deutsche Bank S.A. w kwocie 766,99 PLN i Millennium Bank w kwocie 20,00 PLN. Wyceny krajowych środków pieniężnych dokonano wg wartości nominalnych. Środki pieniężne w walucie obcej wyceniono wg średniego kursu walut NBP na dzień 31.12.2013 r. (tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.).

2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – poz. B.IV. aktywów

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów operacyjnych wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 22.791,14 PLN zgodnie są z ewidencją księgową i obejmują:

1) ubezpieczenia majątkowe i osobowe	17.020,33 PLN
2) inne	<u>5.770,81 PLN</u>
	22.791,14 PLN

Wyceny dokonano wg wartości wymagających zapłaty. Rozliczenie następuje sukcesywnie i zakończy się w 2014 r. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

P A S Y W A

1. Kapitały własne – poz. A pasywów

Kapitały własne wg stanu na dzień 31.12.2013 r. w kwocie **3.206.757,93 PLN** obejmują:

1) Kapitał podstawowy	1.993.000,00 PLN
2) Kapitał zapasowy	668.600,00 PLN
3) Stratę z lat ubiegłych	-544.292,12 PLN
4) Zysk netto	<u>1.089.450,05 PLN</u>
	3.206.757,93 PLN

Do ewidencji i dokonanych operacji oraz zaewidencjonowania nie wnosi się zastrzeżeń. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

1.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazany w kwocie 1.993.000,00 PLN zgodny jest z aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Umową Spółki i w badanym okresie nie uległ zmianie.

BIO PLANET SP. Z O.O.

23


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-008-99-95

1.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wykazany na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 668.600,00 PLN utworzony został w latach wcześniejszych i w badanym okresie nie uległ zmianie.

1.3. Strata z lat ubiegłych

Strata z lat ubiegłych wykazana na 31.12.2013 r. w kwocie -544.292,12 PLN wynika ze strat poniesionych przez Jednostkę w latach wcześniejszych. W roku 2013 strata z lat ubiegłych uległa zmniejszeniu o kwotę 544.505,12 PLN z tytułu przeksięgowania zysku netto za 2012 r. (zgodnie z Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BIO PLANET Sp. z o.o. z dnia 11 kwietnia 2013 r. w sprawie podziału zysku za 2012 r.). Straty pozostają do pokrycia w latach następnych.

1.4. Wynik finansowy netto

Wynik finansowy netto wykazany na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 1.089.450,05 PLN zgodny jest z wynikiem finansowym netto wykazanym w rachunku zysków i strat i jest dodatni jako zysk netto zamykający bilans za 2013 r. Wynika on z zamknięcia kosztów i przychodów omawianych w rozdziale "Rachunek zysków i strat".

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania – poz. B pasywów

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie **8.825.968,09 PLN** zgodne są z ewidencją księgową i obejmują:

1) Rezerwy na zobowiązania	7.000,00 PLN
2) Zobowiązania krótkoterminowe	<u>8.818.968,09 PLN</u>
	8.825.968,09 PLN

2.1. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wykazane w kwocie 7.000,00 PLN dotyczą rezerwy usługi marketingowe i usługi transportowe. Rezerwa zostanie rozwiązana po wykonaniu audytu. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 2B
 02-121 Warszawa
 Reg. 01000000, NIP 521-008-89-95

2.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazane w bilansie na dzień 31.12.2013 r. zobowiązania krótkoterminowe wynoszą kwotę **8.818.968,09 PLN**, zgodnie są z ewidencją księgową i obejmują zobowiązania wobec pozostałych jednostek z następujących tytułów:

1) kredyty i pożyczki	2.477.578,82 PLN
2) zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5.964.796,89 PLN
3) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	245.470,08 PLN
4) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	130.435,40 PLN
5) inne zobowiązania	<u>686,90 PLN</u>
	8.818.968,09 PLN

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

2.2.1. Kredyty i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe – kredyty i pożyczki wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 2.477.578,82 PLN dotyczą kredytu udzielonego przez BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) w Warszawie, zgodnie z Umową Kredytową Nr 02/281/11/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z dnia 15 czerwca 2011 r. Kredyt udzielony został w wysokości nie przekraczającej 1.000.000,00 PLN. Anekssem Nr 5 z dnia 08 sierpnia 2013 r. do ww. Umowy zwiększono kredyt do kwoty 2.500.000,00 PLN. Wyceny dokonano wg wartości wymagających zapłaty. Zadłużenie na dzień bilansowy zostało potwierdzone przez Bank. Spłata następuje zgodnie z Umową.

2.2.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wykazują kwotę 5.964.796,89 PLN. Zobowiązania krajowe wyceniono wg wartości wymagających zapłaty. Zobowiązania w walucie obcej wyceniono wg średniego kursu walut NBP na dzień 31.12.2013 r. (tabela nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.). Spółka wysłała salda do potwierdzenia wg stanu na dzień 31.10.2013 r. w łącznej kwocie 5.218.680,25 PLN i uzyskała potwierdzenia sald zobowiązań w kwocie 1.014.881,14 PLN. Dotychczas zobowiązania uregulowano w kwocie 5.791.511,21 PLN, co stanowi 97,10% zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakoniewicka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100920, NIP 521-003-89-05

2.2.3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń na dzień 31.12.2013 r. wykazane w kwocie 245.470,08 PLN obejmują następujące pozycje:

1) podatek dochodowy od osób prawnych	34.180,00 PLN
2) podatek od towarów i usług VAT	37.094,00 PLN
3) podatek VAT należny	4.641,53 PLN
4) podatek dochodowy od osób fizycznych	30.434,00 PLN
5) składki ZUS	135.694,55 PLN
6) wpłaty na PFRON	<u>3.426,00 PLN</u>
Razem	245.470,08 PLN

Podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 34.180,00 PLN stanowi zobowiązanie z miesiąca grudnia 2013 r. Zobowiązanie uregulowano w obowiązującym terminie.

Podatek od towarów i usług VAT na dzień 31.12.2013 r. wykazany w kwocie 37.094,00 PLN dotyczy nadwyżki podatku VAT należnego nad naliczonym zgodnie z deklaracją VAT-7 za miesiąc grudzień 2013 r. w kwocie 37.100,00 PLN. Kwota -6,00 PLN dotyczy korekty. Zobowiązanie uregulowano w obowiązującym terminie.

Podatek VAT należny w kwocie 4.641,53 PLN dotyczy podatku VAT od sprzedaży dokonanej w miesiącu grudniu 2013 r. a termin płatności przypada w styczniu 2014 r. Zobowiązanie uregulowano w obowiązującym terminie.

Podatek dochodowy od osób fizycznych obliczany był w programie komputerowym i zaliczki na poczet tego podatku odprowadzane były w obowiązujących terminach. Podatek dochodowy od osób fizycznych wg deklaracji PIT-4R za 2013 r. wyniósł kwotę 172.593,00 PLN, z tego od wynagrodzeń osobowych 139.681,00 PLN i od wynagrodzeń bezosobowych 32.912,00 PLN.

Zobowiązanie na dzień 31.12.2013 r., wynosi 30.434,00 PLN dotyczy podatku dochodowego od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu grudniu 2013 r. w kwocie 16.173,00 PLN, zgodnie z PIT-4R za 2013 r. i podatku dochodowego od wynagrodzeń za 2013 r. wypłaconych w styczniu 2014 r. w kwocie 14.261,00 PLN. Zobowiązanie uregulowano w obowiązującym terminie.

BIO PLANET SP. Z O.O.

26


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rasmuskowa 41 lok 2B
02-521 Warszawa
Reg. 010100500, NIP 521-208-89-05

Składki ZUS naliczane były w programie Płatnik i odprowadzane w obowiązujących terminach. Zobowiązanie na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 135.694,55 PLN dotyczy składek bieżących od wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu grudniu 2013 r., zgodnie z deklaracją ZUS DRA za miesiąc grudzień 2013 r. w kwocie 65.285,03 PLN. Kwota 70.409,52 PLN dotyczy składek ZUS od wynagrodzeń wypłaconych w styczniu 2014 r. a dotyczących 2013 r. Zobowiązanie uregulowano w obowiązującym terminie.

Wpłaty na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych odprowadzane były w 2013 r. w obowiązujących terminach. Zobowiązanie w kwocie 3.426,00 PLN zgodne jest z deklaracją DEK-I-0 za miesiąc grudzień 2013 r. i zostało uregulowane w obowiązującym terminie. Spółka w roku 2013 naliczyła wpłaty na PFRON, zgodnie z deklaracją DEK-R w kwocie 21.713,00 PLN.

2.2.4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 130.435,40 PLN dotyczą wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2013 r. wypłaconych w styczniu 2014 r. Wyceny dokonano wg wartości wymagających zapłaty.

2.2.5. Inne zobowiązania

Inne zobowiązania wykazane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 686,90 PLN dotyczą rozliczeń z pracownikami z tytułu podróży służbowych. Dotychczas zobowiązania wobec pracowników uregulowano w całości. Wyceny dokonano wg wartości wymagających zapłaty.

IV. PRZYCHODY I KOSZTY KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY

Ustalenia dotyczące rachunku zysków i strat

1. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.
2. Pozycje kształtujące przychody i koszty ich uzyskania oraz wynik finansowy prezentowane w rachunku zysków i strat Spółki wynikają z zestawienia obrotów i sald ewidencji syntetycznej oraz szczegółowych urzędzeń analitycznych dotyczących przychodów i kosztów. Ich prawidłowość została stwierdzona w toku badania.

BIO PLANET SP. Z O.O.

27


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakoniewicka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-015 89-95

3. Zważywszy, że badana Jednostka jest podatnikiem podatku VAT, sprzedaż usług, a także innych składników majątku trwałego i obrotowego udokumentowana jest fakturami VAT.
4. Analityczna ewidencja sprzedaży zawiera odpowiedni podział wg kierunków, a także wg stosowanych stawek podatku VAT i jest właściwą podstawą sporządzenia deklaracji podatkowych VAT.

1. Przychody i koszty oraz wynik na sprzedaży

1.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – poz. A. Rachunku zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi za rok obrotowy 2013 w kwocie **42.809.171,45 PLN** dotyczą:

1) przychodów ze sprzedaży produktów	331.932,50 PLN
2) zmiany stanu produktów	-4.114,45 PLN
3) przychodów ze sprzedaży towarów	<u>42.481.353,40 PLN</u>
	42.809.171,45 PLN

Ustalone przychody zgodne są z ewidencją księgową, są kompletne i udokumentowane. W oparciu o przeprowadzone badanie stwierdza się poprawność ich ustalenia.

1.2. Koszty działalności operacyjnej - poz. B. Rachunku zysków i strat

Koszty działalności operacyjnej w roku obrotowym 2013 wyniosły kwotę **40.834.295,75 PLN** i obejmują:

1) koszty wg rodzaju	12.373.591,24 PLN
2) wartość sprzedanych towarów	<u>28.460.704,51 PLN</u>
	40.834.295,75 PLN

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Turystyczna 41 lok. 28
 02-141 Warszawa
 Reg. 016100500 NIP 521-008-89-85

Koszty wg rodzaju w porównaniu z rokiem ubiegłym ukształtowały się następująco:

(w tys. PLN)

Składniki kosztów	poniesionych za		zmiana (+ -)	
	I-XII 2012 r.	I-XII 2013 r.	kwota	%
Amortyzacja	114,6	138,0	23,4	120,42
Zużycie materiałów i energii	1161,1	1429,8	268,7	123,09
Usługi obce	5559,9	8196,0	2636,1	147,41
Podatki i opłaty	39,3	56,7	17,4	144,27
Wynagrodzenia	1598,4	2087,7	489,3	130,61
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	299,3	383,9	84,6	128,27
Pozostałe koszty rodzajowe	93,9	81,5	-12,4	86,79
Razem:	8866,5	12373,6	3507,1	139,55

W wyniku badania uznano, że całość kosztów jest udokumentowana i kompletna. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

Wartość sprzedanych towarów wykazana na dzień bilansowy w kwocie 28.460.704,51 PLN wykazana jest w cenie zakupu.

1.3. Zysk ze sprzedaży – poz. C. Rachunku zysków i strat

Zysk ze sprzedaży za rok obrotowy 2013 stanowi kwotę **1.974.875,70 PLN**.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne – poz. D. i E. Rachunku zysków i strat.

W roku obrotowym 2013 pozostałe przychody i koszty operacyjne, a także wynik finansowy na tej działalności kształtowały się następująco:

1) Pozostałe przychody operacyjne	122.047,94 PLN
2) Pozostałe koszty operacyjne	<u>544.762,39 PLN</u>
3) Wynik na działalności pozostałej operacyjnej: strata (poz. 1-2)	-422.714,45 PLN

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rekiwiska 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010102900, NIP 521-003-89-95

2.1. Na pozostałe przychody operacyjne składają się następujące pozycje:

- Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	976,05 PLN
- Dotacje	15.000,00 PLN
- Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	40.480,34 PLN
- Otrzymane odszkodowania	49.998,40 PLN
- Zwrot kosztów sądowych i komorniczych	5.930,64 PLN
- Zaokrąglenia drobnych kwot	6,43 PLN
- Spisanie zobowiązań	<u>9.656,08 PLN</u>
	122.047,94 PLN

2.2. Pozostałe koszty operacyjne obejmują następujące pozycje:

- Odpisy aktualizujące należności i towary	76.513,64 PLN
- Odszkodowania, kary umowne z tytułu niezrealizowanych dostaw	69.026,53 PLN
- Wartość uszkodzonych w magazynie towarów (utrata przydatności)	390.934,01 PLN
- Zaokrąglenia drobnych kwot	10,04 PLN
- Spisanie należności nieściągalnych	<u>8.278,17 PLN</u>
	544.762,39 PLN

Wymienione wyżej pozostałe przychody i koszty operacyjne zgodne są z ewidencją syntetyczną i analityczną. Kwalifikacja poszczególnych ich składników jest właściwa.

3. Przychody i koszty finansowe – poz. G. i H. Rachunku zysków i strat.

W roku obrotowym 2013 przychody i koszty finansowe oraz wynik na tej działalności kształtowały się następująco:

1) Przychody finansowe	120,93 PLN
2) Koszty finansowe	<u>159.476,17 PLN</u>
3) Wynik na działalności finansowej: strata (poz. 1-2)	-159.355,24 PLN

3.1. Na przychody finansowe składają się:

- Odsetki od środków na rachunkach bankowych	0,67 PLN
- Odsetki od kontrahentów – zapłacone	<u>120,26 PLN</u>
	120,93 PLN

BIO PLANET SP. Z O.O.

30

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Raków 45a 11 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-005-83-95

3.2. Koszty finansowe obejmują:

- Odsetki od kredytów	90.184,96 PLN
- Odsetki od zobowiązań wobec kontrahentów	160,57 PLN
- Odsetki budżetowe	6,66 PLN
- Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kurs.	<u>69.123,98 PLN</u>
	159.476,17 PLN

Kwalifikacja przychodów i kosztów finansowych znajduje w pełni odzwierciedlenie w ewidencji analitycznej i syntetycznej. Nieprawidłowości nie stwierdzono.

4. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych na dzień 31.12.2013 r. w kwocie -12.936,96 PLN dotyczy pożaru magazynu chłodni i otrzymanego z tego tytułu ubezpieczenia.

Na saldo w kwocie -12.936,96 PLN składają się:

1) zyski nadzwyczajne	75.558,59 PLN
2) straty nadzwyczajne	<u>-88.495,55 PLN</u>
Razem:	-12.936,96 PLN

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

5. Wynik finansowy

Uwzględniając przedstawione wyżej ustalenia wynik na działalności gospodarczej i zysk brutto za 2013 r. przedstawia się następująco:

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	42.809.171,45 PLN
Koszty działalności operacyjnej	40.834.295,75 PLN
Zysk ze sprzedaży	1.974.875,70 PLN
Pozostałe przychody operacyjne	122.047,94 PLN
Pozostałe koszty operacyjne	544.762,39 PLN
Zysk na działalności operacyjnej	1.552.161,25 PLN
Przychody finansowe	120,93 PLN
Koszty finansowe	159.476,17 PLN
Zysk brutto z działalności gospodarczej	1.392.806,01 PLN
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	<u>-12.936,96 PLN</u>
Zysk brutto	1.379.869,05 PLN

BIO PLANET SP. Z O.O.

31


PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100500, NIP 521-005-89-93

USTALENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH

1)	Przychody ogółem	43.006.898,91 PLN
2)	Koszty ogółem	41.627.029,86 PLN
3)	Zysk brutto	1.379.869,05 PLN
4)	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	223.599,86 PLN
5)	Koszty podatkowe roku 2013 nie będące podatkowymi w 2012 r.	-376,88 PLN
6)	Przychody niepodatkowe	-74.560,62 PLN
7)	Dochód do opodatkowania	1.528.531,41 PLN
8)	Odliczenia od dochodu (część straty z lat ubiegłych)	-131.064,60 PLN
9)	Podstawa do opodatkowania	1.397.466,81 PLN
10)	Podstawa do opodatkowania po odrzuceniu groszy	1.397.466,00 PLN
11)	Podatek dochodowy wg skali 19%	265.518,54 PLN
12)	Podatek dochodowy po zaokrągleniu	265.519,00 PLN
13)	Zmniejszenie z tyt. rozwiązania rezerwy na odroczony podatek doch.	-0,00 PLN
14)	Zwiększenie z tyt. zawiązania rezerwy na odroczony podatek doch.	0,00 PLN
15)	Zmniejszenie z tyt. utworzenia aktywów na odroczony pod. doch.	-0,00 PLN
16)	Zwiększenie z tyt. rozwiązania aktywów na odroczony podatek doch.	24.900,00 PLN
17)	Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	290.419,00 PLN

USTALENIE ZYSKU NETTO

1)	Zysk brutto	1.379.869,05 PLN
2)	Podatek dochodowy od osób prawnych	290.419,00 PLN
3)	Zysk netto (poz. 1-2)	1.089.450,05 PLN

D. USTALENIA POZOSTAŁE

USTALENIA DOTYCZĄCE PRAWIDŁOWOŚCI WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ

Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego oraz Dodatkowe Informacje i Objasnienia sporządzone zostały na podstawie art. 48.1. ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223) i przedstawiają tematykę dotyczącą

BIO PLANET SP. Z O.O.

32

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
ul. Rakowiecka 41 lok. 28
02-521 Warszawa

badanej Spółki. Informacje te rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie oraz rachunku zysków i strat umożliwiając wykazanie w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego prowadzonej działalności.

USTALENIE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone zostało na podstawie ustawy o rachunkowości i przedstawia tematykę zawartą w postanowieniach art. 49 ustawy, odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego.

Sprawozdanie to jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego i można je uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

E. INFORMACJA KOŃCOWA

PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. W czasie badania nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń wskazujących naruszenie norm prawnych, jak również innych uchybień i nieprawidłowości o charakterze porządkowym.
3. W czasie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń, które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na zmianę wyniku finansowego badanego sprawozdania finansowego.
4. Raport zawiera 33 strony kolejno ponumerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.
5. Załącznik do raportu: wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki.

Warszawa, 2014-03-26

Kluczowy biegły rewident
mgr Teresa Bednarek



(nr w rejestrze 6317)

BIO PLANET SP. Z O.O.

Polskie Towarzystwo Ekonomiczne – PROFIT

Spółka z o.o.
nr koncesji 250



PREZES ZARZĄDU
Czesław Skowronek
biegły rewident nr legit. 8609

33

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Ropińska 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100900, NIP 521-005-99-95

Załącznik nr 1 do raportu

BIO PLANET SP. Z O.O.

Wskaźnikowa ocena sytuacji finansowej za rok obrotowy 2013

(w PLN)

Lp.	Nazwa wskaźnika	Symbol	Sposób obliczania	J.m.	Wskaźnik za rok		Tendencja
					Ubiegły	badany	
1	2	3	4	5	6	7	8
I Wskaźniki płynności finansowej							
1	Wskaźnik płynności bieżącej I stopnia	W_{pb}	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	wsk.	$\frac{6.726.660,93}{6.156.511,18}$ = 1,09	$\frac{10.379.588,62}{8.818.968,09}$ = 1,18	Wzrostowa
2	Wskaźnik płynności bieżącej (szybki) II stopnia	W_{spf}	$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	wsk.	$\frac{4.655.902,11}{6.156.511,18}$ = 0,76	$\frac{6.596.378,16}{8.818.968,09}$ = 0,75	Spadkowa
3	Wskaźnik płynności bieżącej (gotówkowy) III stopnia	W_{pg}	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	wsk.	$\frac{105.547,17}{6.156.511,18}$ = 0,02	$\frac{411.827,42}{8.818.968,09}$ = 0,05	Wzrostowa
II Wskaźniki rentowności							
4	Wskaźnik rentowności przychodów brutto	R_{ob}	$\frac{\text{wynik finansowy brutto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	%	$\frac{529.926,12}{27.431.792,51}$ = 1,93	$\frac{1.379.869,05}{43.006.898,91}$ = 3,21	Wzrostowa
5	Wskaźnik rentowności przychodów netto	R_{on}	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	%	$\frac{544.505,12}{27.431.792,51}$ = 1,98	$\frac{1.089.450,05}{43.006.898,91}$ = 2,54	Wzrostowa
6	Wskaźnik rentowności aktywów	R_m	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa}}$	%	$\frac{544.505,12}{8.280.819,06}$ = 6,58	$\frac{1.089.450,05}{12.032.726,02}$ = 9,06	Wzrostowa
7	Wskaźnik rentowności kapitałów własnych	R_{kw}	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	%	$\frac{544.505,12}{2.117.307,88}$ = 25,72	$\frac{1.089.450,05}{3.206.757,93}$ = 33,98	Wzrostowa

PTE-PROFIT Sp. z o.o.
 ul. Rakowiecka 41 lok. 28
 02-521 Warszawa
 Reg. 010100909, NIP 521-038-89-95

cd. zał. 1 do raportu

Lp.	Nazwa wskaźnika	Symbol	Sposób obliczania	J.m.	Wskaźnik za rok		Tendencja
					ubiegły	badany	
1	2	3	4	5	6	7	8
III	Wskaźniki aktywności gospodarczej						
8.	Wskaźnik rentowności sprzedaży	R_s	$\frac{\text{wynik finansowy ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów materiałów, towarów}}$	%	$\frac{981.058,09}{27.263.464,41}$ = 3,60	$\frac{1.974.875,70}{42.809.171,45}$ = 4,62	Wzrostowa
9	Wskaźnik produktywności aktywów	W_{pr}	$\frac{\text{przychody ogółem}}{\text{aktywa}}$	wsk.	$\frac{27.431.792,51}{8.280.819,06}$ = 3,31	$\frac{43.006.898,91}{12.032.726,02}$ = 3,58	Wzrostowa
10	Długość trwania cyklu obrotu zapasami	W_{rz}	$\frac{\text{zapasy rzeczowe} \times 365}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	dni	$\frac{2.070.758,82 \times 365}{26.282.406,32}$ = 29	$\frac{3.783.210,46 \times 365}{40.834.295,75}$ = 34	Wzrostowa
11	Długość trwania cyklu rozliczania należności	W_n	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{sprzedaż produktów i towarów}}$	dni	$\frac{4.388.934,92 \times 365}{27.263.464,41}$ = 59	$\frac{5.999.638,21 \times 365}{42.809.171,45}$ = 52	Spadkowa
12	Szybkość obrotu zobowiązaniami	W_z	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	$\frac{3.973.258,35 \times 365}{26.282.406,32}$ = 56	$\frac{5.964.796,89 \times 365}{40.834.295,75}$ = 53	Spadkowa
IV	Wskaźniki zadłużenia						
13	Ogólny wskaźnik zadłużenia	W_d	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	wsk.	$\frac{6.163.511,18}{8.280.819,06}$ = 0,74	$\frac{8.825.968,09}{12.032.726,02}$ = 0,74	Bez zmian
V	Wskaźniki stabilizacji						
14.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałami własnymi	W_{sf}	$\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	x 100	$\frac{2.124.307,88}{1.554.158,13}$ = 136,69	$\frac{3.206.757,93}{1.653.137,40}$ = 193,98	Wzrostowa
15	Udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów	W_{ko}	$\frac{\text{kapitały obce}}{\text{aktywa ogółem}}$	%	$\frac{6.163.511,18}{8.280.819,06}$ = 74,43	$\frac{8.825.968,09}{12.032.726,02}$ = 73,35	Spadkowa

9.3. Raport kwartalny jednostkowy za 4 kwartał 2014 r.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE (w PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

WYSZCZEGÓLNIENIE	IV Q 2014	narastająco'14	IV Q 2013	narastająco'13
	01.10-31.12.2014	01.01-31.12.2014	01.10-31.12.2013	01.01-31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 057 648,49	63 073 774,90	13 088 887,44	42 809 171,45
od jednostek powiązanych	1 343 695,96	4 508 875,44	1 140 867,12	3 851 780,02
Przychody netto ze sprzedaży produktów	137 173,72	413 506,58	92 354,75	331 932,50
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-65 731,27	46 466,33	5 162,29	-4 114,45
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0,00	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 986 206,04	62 613 801,99	12 991 370,40	42 481 353,40
Koszty działalności operacyjnej	17 125 290,73	60 182 397,43	12 209 764,69	40 834 295,75
Amortyzacja	148 657,24	303 595,58	32 716,57	137 959,63
Zużycie materiałów i energii	519 351,93	2 009 960,18	146 092,63	1 429 804,71
Usługi obce	2 709 629,29	10 907 581,07	2 412 521,18	8 196 030,89
Podatki i opłaty, w tym:	46 250,85	116 283,64	11 355,99	56 745,39
Wynagrodzenia	977 246,00	3 185 863,73	544 465,16	2 087 669,71
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	151 943,09	551 293,67	102 398,25	383 910,30
Pozostałe koszty rodzajowe	36 359,00	156 629,34	24 485,71	81 470,61
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 535 853,33	42 951 190,22	8 935 729,20	28 460 704,51
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	932 357,76	2 891 377,47	879 122,75	1 974 875,70
Pozostałe przychody operacyjne	72 613,14	158 868,04	28 148,86	122 047,94
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6 949,58	0,00	976,05
Dotacje	10 586,34	10 586,34	0,00	15 000,00
Inne przychody operacyjne	62 026,80	141 332,12	28 148,86	106 071,89
Pozostałe koszty operacyjne	275 600,13	843 919,78	238 893,66	544 762,39
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29 942,12	69 004,17	10 593,43	76 513,64
Inne koszty operacyjne	245 658,01	774 915,61	228 300,23	468 248,75
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	729 370,77	2 206 325,73	668 377,95	1 552 161,25
Przychody finansowe	0,00	0,00	31,70	120,93
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
Odsetki, w tym:			55,17	120,93
Zysk ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne				
Koszty finansowe	99 764,26	250 010,15	-24 561,18	159 476,17
Odsetki, w tym:	34 781,73	122 355,61	27 512,68	90 352,19
dla jednostek powiązanych	0,00		0,00	
Strata ze zbycia inwestycji			0,00	
Aktualizacja wartości inwestycji			0,00	
Inne	64 982,53	127 654,54	-52 073,86	69 123,98
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	629 606,51	1 956 315,58	692 994,30	1 392 806,01
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	-12 936,96
Zyski nadzwyczajne			0,00	75 558,59
Straty nadzwyczajne			0,00	88 495,55
Zysk (strata) brutto (I±J)	629 606,51	1 956 315,58	692 994,30	1 379 869,05
Podatek dochodowy	133 627,00	427 205,00	133 850,00	290 419,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0,00	
Zysk (strata) netto (K-L-M)	495 979,51	1 529 110,58	559 144,30	1 089 450,05

BILANS

	AKTYWA	STAN NA:	
		31.12.2013	31.12.2014
A.	Aktywa trwałe	1 653 137,40	7 443 794,66
I.	Wartości niematerialne i prawne	88 244,38	374 710,93
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 464 893,02	6 938 083,73
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	100 000,00	100 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	31 000,00
B.	Aktywa obrotowe	10 379 588,62	13 701 210,05
I.	Zapasy	3 783 210,46	4 742 656,80
II.	Należności krótkoterminowe	6 161 759,60	8 721 572,10
III.	Inwestycje krótkoterminowe	411 827,42	145 283,03
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 791,14	91 698,12
	Aktywa razem	12 032 726,02	21 145 004,71

BILANS

	PASywa	STAN NA:	
		31.12.2013	31.12.2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 206 757,93	7 147 476,35
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 993 000,00	2 500 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	668 600,00	1 213 757,93
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1 800 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-544 292,12	104 607,84
VIII.	Zysk (strata) netto	1 089 450,05	1 529 110,58
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 825 968,09	13 997 528,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 000,00	208 371,75
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 569 405,88
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 818 968,09	10 993 522,87
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	226 227,86
	Pasywa razem	12 032 726,02	21 145 004,71

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPTALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA:	
		31.12.2013	31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 117 307,88	2 259 207,84
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 993 000,00	1 993 000,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 206 757,93	7 147 476,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA:	
		31.12.2013	31.12.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 089 450,05	1 529 110,58
II.	Korekty razem	-1 000 871,03	718 936,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	88 579,02	2 248 047,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 641,47	6 949,58
II.	Wydatki	275 839,03	6 435 478,19
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-273 197,56	-6 428 528,61
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 085 252,95	4 746 707,48
II.	Wydatki	594 354,16	832 770,41
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	490 898,79	3 913 937,07
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	306 280,25	-266 544,39
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-306 280,25	266 544,39
F.	Środki pieniężne na początek okresu	105 547,17	411 827,42
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	411 827,42	145 283,03

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU DANYCH FINANSOWYCH, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania:

1. Niniejsze skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.
2. Skrócone sprawozdania finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DZ.U. z 2009 nr 152, poz.1223) z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą oraz zostały zastosowane podstawowe zasady rachunkowości.
3. Rachunek zysków i strat sporządzony jest metodą porównawczą.
4. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.
5. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty

**Zastosowane metody wyceny aktywów i pasywów
raz ustalania wyniku finansowego:****Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne.**

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i oprawnych Spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy podatkowej o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak np. koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wskazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 3,5 tys. odnoszone są jednorazowo koszty.

Aktywa finansowe.

Aktywa finansowe oraz inwestycje w nieruchomości wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem ewentualnej utraty przez nie wartości.

Należności.

Należności wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie opisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

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

Należności wyrażone w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2014 r.

Zapasy towarów.

Zapasy towarów w magazynie w momencie nabycia wycenia się w cenie zakupu natomiast rozchód wyceniany jest według metody FIFO.

Środki pieniężne.

Środki pieniężne w banku i przechowywane w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

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

Rezerwy.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przyszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kapitały własne.

Kapitały własne ujęto w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Zobowiązania.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2014 r.

Przychody.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe, należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług, ujmowane w okresach których dotyczą.

Koszty.

Koszty działalności operacyjnej obciążały w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka stosowała porównawczy rachunek zysków i strat. Na koszty działalności operacyjnej składały się: amortyzacja, zużycie materiałów i energii, usługi obce, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe. Na wynik finansowy Spółki wpływały ponadto: pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne, przychody finansowe i koszty finansowe oraz zyski i straty nadzwyczajne.

Obciążenia podatkowe.

Wynik finansowy brutto korygowały bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi oraz aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE W IV KWARTALE 2014 R.

W IV kwartale Spółka może pochwalić się wzrostem sprzedaży na poziomie 38 % w stosunku do IV kwartału 2013. Sprzedaż IV kwartału 2014 r. osiągnęła 18,1 mln zł w stosunku do 13,1 mln zł w IV kwartale 2013 r.

Na pozytywne wyniki w IV kwartale 2014 roku wpływ miały następujące czynniki i zdarzenia:

- ✓ Rozwój sprzedaży polskich ziół ekologicznych oraz herbatek ziołowych Bio,
- ✓ Niskie stopy procentowe zmniejszające koszty kredytowania firmy,
- ✓ Zmniejszające się koszty paliwa.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka Bio Planet S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na poszczególne kwartały 2014 roku, ani na koniec roku obrotowego 2014.

OPIS DZIAŁAŃ, JAKIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM PODEJMOWANE BYŁY W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Najistotniejsze działania pro-rozwojowe w okresie IV kwartału:

1. W ciągu czwartego kwartału 2014 r. uruchomiono konfekcjonowanie nowych rodzajów surowców ekologicznych (m.in. ryż arborio bio).
2. Uruchomiono dostawy od nowych dostawców m.in. wprowadzono do oferty spółki wina ekologiczne.
3. Przeprowadzono podwyższenie kapitału do kwoty 2,8 mln zł (zarejestrowane w styczniu 2015 r.).
4. Trwały dalsze prace związane z budową centrum logistyczno-magazynowego w Lesznie w województwie mazowieckim – planowane uruchomienie centrum – III kwartał 2015 r.
5. Rozpoczęto prace nad wprowadzeniem nowej serii produktów paczkowanych przez Bio Planet – Bio Planet superfoods (seria żółta).
6. Spółka wzięła udział w Targach Natura Food w Łodzi prezentując ofertę Bio Planet oraz ofertę trzech największych dostawców zagranicznych – firm Natumi, Alce Nero oraz Bio Planete.
7. Spółka zdecydowała się wdrożyć reformę Departamentu Sprzedaży w ramach, której zatrudniono dwóch Kierowników Zespołów Handlowców, którym podlegać będą przedstawiciele handlowi Spółki podzieleni na 2 regiony.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI,

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych.

WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej - nie jest podmiotem dominującym, ani nie posiada spółek zależnych, związku z tym Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stąd przedstawiony raport kwartalny za IV kwartał 2014 r. jest raportem jednostkowym.

STRUKTURA AKCJONARIATU ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA EMITENTA

Na dzień raportu struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów	Wartość nominalna w PLN
Organic Farma Zdrowia S.A.	702 000	25,07%	702 000	25,07%	702 000,00
Grzegorz Mulik	559 000	19,96%	559 000	19,96%	559 000,00
Barbara Strużyna	546 500	19,52%	546 500	19,52%	546 500,00
Sylwester Strużyna	205 000	7,32%	205 000	7,32%	205 000,00
Mariusz Ziemiańczyk	200 000	7,14%	200 000	7,14%	200 000,00
Pozostali Akcjonariusze serii A i B	294 500	10,52%	294 500	10,52%	294 500,00
Pozostali Akcjonariusze serii C	293 000	10,46%	293 000	10,46%	293 000,00
RAZEM	2 800 000	100,00%	2 800 000	100,00%	2 800 000,00

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudnienie w Bio Planet S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 59 osób.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Bio Planet S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2014 r. i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2013 roku, oraz dane narastająco za cztery kwartały 2014 i 2013 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Bio Planet S.A.

10. Załączniki

10.1. Odpis aktualny KRS

Identyfikator wydruku: RP/513365/3/20150203094739

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.02.2015 godz. 09:47:39

Numer KRS: 0000513365

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		12.06.2014	
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/1201/15/690	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 220148650, NIP: 5862160738
3.Firma, pod którą spółka działa	BIO PLANET SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWSKI ZACHODNI, gmina LESZNO, miejsc. WILKOWA WIEŚ
2.Adres	ul. ---, nr 7, lok. ---, miejsc. WILKOWA WIEŚ, kod 05-084, poczta LESZNO, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	WWW.BIOPLANET.PL
4.Adres strony internetowej	INFO@BIOPLANET.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/513365/3/20150203094739

Strona 2 z 7

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26.05.2014R., NOTARIUSZ ANNA BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA ALEKSANDRA ZAPART NOTARIUSZ, ANNA BŁASZCZAK NOTARIUSZ, MARIUSZ BIALECKI NOTARIUSZ S.C., 00-667 WARSZAWA, UL. KOSZYKOWA 69 LOK. 2, REPERTORIUM A NR 1800/2014.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.09.2014 R., REPERTORIUM A NR 7777/2014, NOTARIUSZ JACEK KUD, KANCELARIA NOTARIALNA SPÓŁKA CYWILNA JACEK KUD-NOTARIUSZ, KRZYSZTOF DYBALSKI-NOTARIUSZ, AL. JEROZOLIMSKIE 99 LOK.3, 02-001 WARSZAWA - ZMIANA: § 6 UST.1; § 6 UST. 2; § 14 UST. 4 PKT 9; § 14 UST. 4 PKT 13; § 15 UST. 2; § 15 UST.3, § 15 UST. 11 PKT 3, WYKREŚLONO: § 9, DODANO: W § 14 UST. 4 PO PUNKCIE 8 DODANO PKT 8A
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.09.2014 R., REP. A NR 7777/2014, NOTARIUSZ JACEK KUD, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH 99 LOK. 3 - UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA NR 04/09/2014 ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2014 R., REP. A NR 10022/2014, NOTARIUSZ JACEK KUD, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEJACH JEROZOLIMSKICH 99 LOK. 3 - ZMIANA PAR. 6 UST. 1 I UST. 2

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW BIO PLANET SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ O PRZEKSZTAŁCENIU SPÓŁKI W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ Z DNIA 19.05.2014 R.	
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	BIO PLANET SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000244648
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	220148650
	6. Numer NIP	-----

Identyfikator wydruku: RP/513365/3/20150203094739

Strona 3 z 7

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	2 800 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	2800000
4. Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 800 000,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1993000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	507000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	300000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
------------	--

Identyfikator wydruku: RP/513365/3/20150203094739

Strona 4 z 7

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI SĄ UPRAWNIENI: PREZES ORAZ WICEPREZES ZARZĄDU - JEDNOOSOBOWO, ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU Z PREZESEM ALBO WICEPREZESEM ALBO PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STRUŻYNA
	2.Imiona	SYLWESTER
	3.Numer PESEL/REGON	72123111178
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MULIK
	2.Imiona	GRZEGORZ RYSZARD
	3.Numer PESEL/REGON	54012803674
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko	CHŁOŃ
	2.Imiona	ŚLAWOMIR
	3.Numer PESEL	62061301173
2	1.Nazwisko	STRUŻYNA
	2.Imiona	BARBARA MARIOLA
	3.Numer PESEL	71100509229
3	1.Nazwisko	LEWANDOWSKA
	2.Imiona	IWONA

Identyfikator wydruku: RP/513365/3/20150203094739

Strona 5 z 7

4	3.Numer PESEL	83110306745
	1.Nazwisko	MULIK
	2.Imiona	MICHAŁ
5	3.Numer PESEL	82012700493
	1.Nazwisko	WIĘCŁAWSKI
	2.Imiona	ROBERT
	3.Numer PESEL	70051806832

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	46, 33, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MLEKA, WYROBÓW MLECZARSKICH, JAJ, OLEJÓW I TŁUSZCZÓW JADALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	10, , , PRODUKCJA ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH
	2	11, , , PRODUKCJA NAPOJÓW
	3	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	4	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	5	49, , , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUROCIĄGOWY
	6	52, , , MAGAZYNOWANIE I DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
	7	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	8	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA
	9	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Identyfikator wydruku: RP/513365/3/20150203094739

Strona 7 z 7

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
--

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.02.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

10.2. Statut

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI BIO PLANET SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi: Bio Planet Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: Bio Planet S.A.
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§2

1. Siedzibą Spółki jest Wilkowa Wieś w Gminie Leszno w województwie mazowieckim.
2. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały w kraju i za granicą, zakładać spółki i uczestniczyć w istniejących już spółkach, a także we wszystkich dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno - prawnych z uwzględnieniem obowiązujących przepisów.

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§4

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki pod firmą: Bio Planet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wilkowa Wieś w Gminie Leszno, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000244648.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) Produkcja artykułów spożywczych (PKD 10),
 - b) Produkcja napojów (PKD 11),
 - c) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
 - d) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),
 - e) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD 49),
 - f) Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52),
 - g) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
 - h) Wynajem i dzierżawa (PKD 77),
 - i) Działalność związana z administracyjną obsługą biur i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82).
2. W przypadku przedmiotu działalności Spółki, dla którego prowadzenia wymagane jest uzyskanie stosownych zezwoleń lub koncesji, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po uzyskaniu wymaganych prawem koncesji i zezwoleń.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.800.000,00 zł (dwa miliony osiemset tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a) 1.993.000 (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - b) 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - c) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
2. Akcje są równe i niepodzielne. Każda akcja zwykła na okaziciela serii A, B i C upoważnia do jednego głosu.

§7

Akcje w kapitale zakładowym zostały objęte przez założycieli w następujący sposób:

- 1) Barbara Mariola Strużyna objęła 546.500 (pięćset czterdzieści sześć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 546.500,00 zł (pięćset czterdzieści sześć tysięcy pięćset złotych),
- 2) Grzegorz Ryszard Mulik objął 354.000 (trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 354.000,00 zł (trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- 3) Mariusz Ziemiańczyk objął 200.000 (dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych),
- 4) Jerzy Dariusz Szkolnicki objął 88.000 (osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 88.000,00 zł (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- 5) Bożena Hildebrandt objęła 37.500 (trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 37.500,00 zł (trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych),
- 6) Małgorzata Głowczewska - Chudzik objęła 37.500 (trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 37.500,00 zł (trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych),
- 7) Maciej Mulik objął 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych),
- 8) Michał Mulik objął 62.500 (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 62.500,00 zł (sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych),
- 9) Hanna Mirosława Samulska objęła 6.500 (sześć tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 6.500,00 zł (sześć tysięcy pięćset złotych),
- 10) Organie Farma Zdrowia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie objęła 598.000 (pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 598.000,00 zł (pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

§8

Spółka może emitować akcje imienne lub na okaziciela.

§10

1. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest możliwa na żądanie akcjonariusza zgłoszone zarządowi spółki na piśmie.
2. Akcje na okaziciela powstałe w wyniku zamiany akcji imiennych zostaną zdematerializowane.
3. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich przewidzianych prawem kroków, mających na celu dematerializację tych akcji a także ich wprowadzenie do zorganizowanego systemu obrotu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Nie jest dopuszczalna zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne.

§11

1. Akcje mogą być umarzone wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy w drodze ich nabycia przez Spółkę.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

§12

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały lub uchwał Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji imiennych lub na okaziciela. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

IV. ORGANY SPÓŁKI.**§13**

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§14

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę głosów w Spółce, Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał dotyczących:
 - 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podziału zysków lub pokrycia straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenia daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
 - 3) udzielania absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podejmowania postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 5) podejmowania uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora,
 - 6) podejmowania uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art 453 §2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 7) zmiany Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
 - 8) zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - 8a) ustalania liczby członków Rady Nadzorczej,
 - 9) powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 15 ust. 2 Statutu,
 - 10) ustalania i zmiany zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 11) uchwalania oraz zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - 12) zatwierdzania regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 13) innych spraw przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą,
5. Wyłącza się z kompetencji Walnego Zgromadzenia podejmowanie uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. Podejmowanie uchwał w tych sprawach należy do kompetencji Zarządu, z uwzględnieniem Paragrafu 15 ust. 11 pkt. 1 niniejszego Statutu, tj. transakcje powyżej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) wymagają uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej.
6. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
7. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
8. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
9. Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie województwa mazowieckiego.

Rada Nadzorcza

§15

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przy czym do dnia posiadania przez Organic Farma Zdrowia S.A. z siedzibą w Warszawie co najmniej 25% udziału w kapitale zakładowym Spółki, Organic Farma Zdrowia S.A. jest uprawniony do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Organic Farma Zdrowia S.A. wykonuje swoje uprawnienie poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia w przedmiocie powołania lub odwołania członka Rady Nadzorczej.
3. Z zastrzeżeniem ust. 2 powyżej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi 3 (trzy) lata. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność - Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny, głos Wiceprzewodniczącego Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali pisemnie, (także w drodze poczty elektronicznej), powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z

- nich jest obecna na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
7. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefaksu, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
 8. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać będą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
 9. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone w Regulaminie uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.
 10. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty i co do emisji obligacji,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
 - 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
 - 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
 - 8) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu.
 11. Niezależnie od obowiązków określonych w ust. 10 do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie zgody w sprawach:
 - 1) Rozporządzania prawem, zaciągania zobowiązań oraz zawierania wszelkich innych transakcji przez Zarząd o wartości przewyższającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) za wyjątkiem umów handlowych związanych z zakupem lub sprzedażą towarów i produktów Spółki znajdujących się w standardowej ofercie Spółki.
 - 2) Nawiązania współpracy lub jej zakończenia z wszelkimi osobami fizycznymi, prawnymi lub podmiotami nieposiadającymi osobowości prawnej świadczącymi na rzecz Spółki usługi doradcze lub prawne bez względu na podstawę prawną świadczenia pracy lub wykonywania usług, które generują koszt (w skali roku kalendarzowego) od każdej z tych osób po stronie Spółki na poziomie powyżej 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych), jak również jakiegokolwiek zmiany umów wiążących Spółkę z innymi podmiotami, które spowodowałyby wzrost rocznego wynagrodzenia każdej z tych osób powyżej wymienionego wyżej limitu.
 - 3) Zawarcia przez Spółkę umowy poręczenia lub gwarancji o wartości ponad 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych),
 - 4) Sprzedawania licencji na używanie znaków towarowych i firmy Spółki.
 - 5) Zatwierdzania rocznego Planu Finansowego Spółki.
 - 6) Przystępowania do spółek osobowych

Zarząd

§16

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z od 1 do 3 członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata.
3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.
4. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
5. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes albo w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.
6. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 3 dni przed terminem jego posiedzenia pocztą elektroniczną, telefonicznie lub ustnie.
7. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym mu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
8. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni: Prezes oraz Wiceprezes Zarządu - jednoosobowo, albo jeden członek Zarządu łącznie z Prezesem albo Wiceprezesem albo prokurentem.
9. Zarząd ma obowiązek poinformować wszystkich członków Rady Nadzorczej o każdej transakcji zbycia lub nabycia akcji lub udziałów w innych podmiotach oraz ustanowienia na nich jakichkolwiek zabezpieczeń, ograniczonych wraz z pisemnym uzasadnieniem transakcji w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dokonanej transakcji.

§17

Członkowie Zarządu nie mogą bez pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI**§18**

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§19

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) fundusze celowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§20

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

§21

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych.

10.3. Tabela definicji i skrótów użytych w dokumencie

Skrót	Definicja i objaśnienie
Akcje serii A	1 993 000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii A
Akcje serii B	507 000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii B
Akcje serii C	300 000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii C, będące przedmiotem oferty niepublicznej, akcje te będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO
ASO/ Alternatywny System Obrotu/ New Connect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) ustawy o obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Capital One Advisers sp. z o. o.
Biegły Rewident	Polskie Towarzystwo Ekonomiczne - PROFIT sp. z o.o.
Doradca Prawny	Kurek, Kościótek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p. z siedzibą w Krakowie
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent/Spółka	Bio Planet Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
EUR	Euro - prawny środek płatniczy w 18 państwach tworzących strefę euro w Unii Europejskiej, wspólna waluta europejska wprowadzona w miejsce walut krajowych. W formie gotówkowej wprowadzona w obieg 1 stycznia 2002 r.
Giełda/GPW/GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KC/Kodeks cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – Kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zm.)
KDPW/ KDPW SA/Depozyt/Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Komisja/KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH/ Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn. zm.)
NWZ/ ZWZ/ WZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie/ Zwyczajne Walne Zgromadzenie/ Walne Zgromadzenie
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
PARP	Polska Agencja Rozwoju i Przedsiębiorczości
PLN/zł	Złoty – prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.)
RN/Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Spółka publiczna	Spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (art. 4 pkt. 20), czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
UE	Unia Europejska

UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi/ uObroInstrFinans	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.10. 211.1384 j.t)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.07.50.331 z późn. zm)
Ustawa o ofercie publicznej/ uOfertPubl	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U.09.185.1439 –j.t z późn zm.)
Z późn. zm.	z późniejszymi zmianami
Zarząd	Zarząd Emitenta

Źródło: Capital One Advisers