



**Sprawozdanie (raport) Zarządu z działalności Bio Planet S.A.
za III kwartał 2024 roku, tj. obejmujące okres
od 1 lipca 2024 roku do 30 września 2024 roku.**

Leszno, dnia 22 listopada 2024 r.

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
II.1 OPIS ORGANIZACJI	5
II.2 OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	6
II.3 ORGANY SPÓŁKI	9
III. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI TRZEMA MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO	9
IV. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	11
IV.1 DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	11
IV.1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU.....	11
IV.1.2 INWESTYCJE	11
IV.1.3 ZMIANY W ORGANACH SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU	12
IV.1.4 WALNE ZGROMADZENIE BIO PLANET S.A.	12
IV.1.5 ZDARZENIA ZWIĄZANE ZE WSPÓŁPRACĄ Z SANTANDER BANK POLSKA W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU	12
IV.1.6 POZOSTAŁE KLUCZOWE ZDARZENIA BIEŻĄCE RAPORTOWANE RAPORTAMI BIEŻĄCYMI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU	12
IV.2 WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU.....	12
V. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	15
VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	15
VII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	15
VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	15
X. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA	16
XI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	16

XII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	16
XIII. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM BIO PLANET S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ BIO PLANET S.A.	17
XIV. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE BIO PLANET S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ BIO PLANET S.A. WYNIKI, W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	17
XV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BIO PLANET S.A.	18

I. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycje	w tys. PLN okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	w tys. PLN okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.
Przychody netto ze sprzedaży	204 168	186 577	47 457	40 761
Koszty działalności operacyjnej	201 757	184 035	46 896	40 206
Zysk ze sprzedaży	2 411	2 541	560	555
Marża brutto na sprzedaży procentowa	31,1%	30,3%	30,3%	30,3%
Marża brutto na sprzedaży wartościowa	63 050	56 182	14 655	12 274
Pozostałe przychody operacyjne	752	406	175	89
Pozostałe koszty operacyjne	401	498	93	109
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 761	2 450	642	535
Amortyzacja	2 229	2 200	518	481
EBITDA (zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)	4 991	4 650	1 160	1 016
Przychody finansowe	366	484	85	106
Koszty finansowe	1 740	1 747	405	382
Zysk brutto	1 387	1 187	322	259
Zysk netto	1 141	752	265	164
Kapitał zakładowy	3 000	3 000	701	647
Zysk netto na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	0,38 zł	0,25 zł	0,09	0,05
Wartość księgowa na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	8,27 zł	7,82 zł	1,93	1,80

Pozycje	w tys. PLN okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	w tys. PLN okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 756	4 638	873	1 013
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 184	-1 388	-275	-303
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 546	-3 232	-592	-706
Przepływy pieniężne netto razem	26	17	6	4

Pozycje	stan na 30.09.2024 w tys. PLN	stan na 30.06.2024 w tys. PLN	stan na 31.12.2023 w tys. PLN	stan na 30.09.2023 w tys. PLN	stan na 30.09.2024 w tys. EUR	stan na 30.06.2024 w tys. EUR	stan na 31.12.2023 w tys. EUR	stan na 30.09.2023 w tys. EUR
Aktywa razem	105 581	103 856	103 863	105 660	24 674	24 080	23 887	22 793
Aktywa trwałe	53 598	54 067	54 186	54 679	12 526	12 536	12 462	11 795
Aktywa obrotowe	51 983	49 789	49 677	50 981	12 148	11 544	11 425	10 998
Pasywa razem	105 581	103 856	103 863	105 660	24 674	24 080	23 887	22 793
Kapitał własny	24 806	24 976	23 665	23 472	5 797	5 791	5 443	5 063
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 775	78 880	80 198	82 188	18 877	18 289	18 445	17 730

Do przeliczenia danych bilansu przyjmujemy kurs EUR/PLN ustalony przez NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjmujemy średni kurs EUR/PLN, obliczany jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalony przez NBP na dzień bilansowy.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

II. INFORMACJE O BIO PLANET S.A.

II.1 OPIS ORGANIZACJI

Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi, Wilkowa Wieś 7, 05-084 Leszno, jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000513365. Kapitał zakładowy w wysokości 3.000.000,00 zł został wpłacony w całości.

Bio Planet S.A. nie posiada i nie tworzy grupy kapitałowej, nie posiada również podmiotu dominującego nad Spółką. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.000.000 zł i dzieli się na 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł.

Struktura akcji

Na dzień 30.09.2024 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcji przedstawia się następująco.

Seria	Liczba	Wartość nominalna
A	1 993 000	1 993 000
B	507 000	507 000
C	300 000	300 000
D	200 000	200 000

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

W latach 2015 – 2021 akcje Spółki były notowane na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, natomiast od grudnia 2021 r. są notowane na rynku równoległym GPW.

Ograniczenia w rozporządzaniu akcjami

Statutowe ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

Statut nie zawiera postanowień ograniczających możliwość rozporządzania Akcjami.

Umowne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

Część akcjonariuszy Spółki zawiązało Porozumienie Akcjonariuszy, które na dzień 22 listopada 2024 r. kontroluje 1.821.689 akcji, tj. 60,72 % spośród 3.000.000 akcji. Na dzień 22 listopada 2024 r. nie istnieją inne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji oraz ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności.

II.2 OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Bio Planet S.A. z siedzibą w Wilkowej Wsi powstała w 2014 r. z przekształcenia Bio Planet Sp. z o.o., która została założona w 2005 roku.

Siedziba (adres do faktur) oraz zakłady konfekcjonowania:

Wilkowa Wieś 7

05-084 Leszno k. Warszawy

Powiat: warszawski zachodni

Województwo mazowieckie

Centrum logistyczno-dystrybucyjne oraz adres korespondencyjny:

ul. Fabryczna 9B

05-084 Leszno k. Warszawy

Telefon: 227-256-805

e-mail: info@bioplanet.pl

WWW: www.bioplanet.pl

NIP: 586-216-07-38

REGON: 220148650

Spółki zależne: brak

Bio Planet S.A. od wielu lat jest liderem wśród dostawców żywności ekologicznej w Polsce. Spółka koncentruje się na konfekcjonowaniu (paczkowaniu) oraz dystrybucji (handlu hurtowym) żywności ekologicznej.

W ofercie Spółki znajduje się ponad 7 tysięcy indeksów sprzedażowych obejmujących:

- ✓ produkty trwałe (m.in.: napoje, owoce suszone, orzechy, produkty śniadaniowe, oleje i oliwy, herbaty i herbatki, przyprawy i zioła, mąki, makarony oraz kasze),
- ✓ produkty świeże (m.in.: owoce i warzywa, mięso, wędliny, ryby, nabiał i garmażerkę),
- ✓ produkty mrożone,
- ✓ produkty non-food (m.in.: kosmetyki i środki czystości).

Produkty oferowane przez Spółkę są zgrupowane w:

- ✓ kilku markach Spółki (m.in.: Bio Planet, NaturaVena oraz Biominki),
- ✓ około 400 markach dostawców (m.in.: Alce Nero, Amaizin; Amylon; Batom; Better Fish, Better Than Food; Bio Food; Bio Planete; Bio Verde, Clipper, Cocoa; Dary Natury; Delikatna; Helpa;

- Hollinger; La Bio Idea; Lebensbaum; Levante, Limeko, Natumi; Pięć Przemian, Primavera; Rapunzel, Sobbeke; Terrasana; The Bridge, Vivani; Wasąg; Yogi Tea oraz Zwergenwiese),
✓ kilku markach własnych odbiorców (*private labels*).

Dla dużej części produktów zagranicznych Spółka jest jedynym dystrybutorem na terenie Polski. Większość produktów oferowanych pod markami własnymi Spółki oraz pod markami własnymi odbiorców powstaje w wyniku samodzielnego konfekcjonowania przez Spółkę surowców nabywanych w ilościach hurtowych.

Produkty Spółki są dystrybuowane do około 1.500 Odbiorców w Polsce i innych krajach. Przez Odbiorcę Spółka rozumie obecnie płatnika kupującego towary o wartości co najmniej 12 tys. zł w okresie ostatnich 12 miesięcy.

Spółka rozwija przede wszystkim następujące kanały sprzedaży:

1. Specjalistyczne sklepy z żywnością ekologiczną.
2. Konwencjonalne sklepy ogólnospożywcze (delikatesy, super i hipermarkety).
3. Sklepy internetowe.
4. Eksport.

Pozostałe kanały sprzedaży Spółki to:

5. HORECA (hotele-restauracje-catering).
6. Hurtownie regionalne.
7. Przetwórcy żywności ekologicznej (przemysł).
8. Apteki i inne.

Dystrybucja Spółki w Polsce opiera się o samodzielnie stworzoną sieć transportowo-logistyczną, obejmującą cztery punkty przeładunkowe: w Toruniu, Poznaniu, na Górnym Śląsku (Dąbrowa Górnicza) i w okolicach Wrocławia (Oleśnica), co pozwala na czasową i ekonomiczną optymalizację dostaw. Dystrybucja zagraniczna odbywa się w oparciu o firmy spedycyjne. Za transport produktów do Odbiorców w Polsce odpowiedzialne są wyspecjalizowane podmioty zewnętrzne posiadające umowy ze Spółką.

Spółka rozwija również sprzedaż do podmiotów zagranicznych, m.in. do: Danii, Estonii, Kataru, Litwy, Łotwy, Niemiec, Rumunii oraz Wietnamu.

Zespół Spółki tworzy ponad 200 pracowników obsługujących kompleksowo obszary zakupów, przetwórstwa, magazynu i logistyki, sprzedaży, marketingu i księgowości. Spółka prowadzi działalność w Centrum Logistycznym w Lesznie k. Warszawy o łącznej powierzchni około 10 tys. m² (w którym zlokalizowane jest także konfekcjonowanie świeżych warzyw i owoców) oraz w wynajmowanych nieruchomościach produkcyjnych, w których mieszczą się 3 zakłady konfekcjonowania (2 zlokalizowane na terenie gminy Leszno k. Warszawy; 1 w Kielanówce k. Rzeszowa). W strukturach Spółki działa także jeden sklep specjalistyczny zlokalizowany w Rzeszowie.

Kluczowe cele strategiczne Spółki na najbliższe lata to:

1. Zwiększenie rentowności Spółki.
2. Umacnianie pozycji lidera w zakresie konfekcjonowania i dystrybucji (handlu hurtowego) żywności ekologicznej w Polsce.
3. Dokończenie budowy Nowoczesnych Zakładów Konfekcjonowania w Lesznie k. Warszawy o łącznej powierzchni ok. 5,0 tys. m², pozwalających docelowo na znaczne zwiększenie mocy przerobowych oraz istotne obniżenie jednostkowych kosztów paczkowania. Pierwszy etap budowy zrealizowano w 2022 r. Obecnie Spółka gromadzi środki finansowe niezbędne do dokończenia tej inwestycji.

Dla realizacji celów strategicznych Spółka podejmuje szereg działań operacyjnych:

- ✓ Zwiększenie efektywności logistycznej Spółki poprzez wyselekcjonowanie najszybciej rotujących produktów i intensywne ich promowania w celu uzyskania wysokich wolumenów sprzedażowych najlepszych indeksów z oferty Spółki. Kasowanie z oferty wolniej rotujących produktów – w szczególności produktów mających lepiej rotujące odpowiedniki w innych markach.
- ✓ Koncentracja na identyfikacji oraz zaspokajaniu potrzeb Klientów i konsumentów poprzez:
 - ✓ zachowywanie otwartości na zmiany potrzeb i oczekiwań Klientów i konsumentów (tj. ich klientów ostatecznych), przekładające się na wdrażanie do oferty nowych produktów i linii produktowych oraz indywidualne komponowanie ofert dla największych Klientów,
 - ✓ zapewnianie najwyższej jakości produktów oraz najwyższego standardu usług, w szczególności w zakresie terminowości dostaw oraz łatwości i przyjazności obsługi (w tym za pomocą internetowej Platformy B2B),
 - ✓ podnoszenie kwalifikacji merytorycznych w zakresie produktowym oraz relacyjnym pracowników departamentów sprzedaży i obsługi klienta, odpowiadających za współpracę z Klientami oraz pracowników zespołów zakupowych, odpowiadających za współpracę z dostawcami.
- ✓ Aktywne poszukiwanie nowych dostawców, zarówno dla produktów już oferowanych, jak i nowych, których wprowadzenie Spółka planuje w kolejnych okresach. Dzięki poszerzaniu grona dostawców Spółka ma możliwość utrzymywania konkurencyjności cenowej i jakościowej oferowanych produktów, jak również wprowadzania na rynek niektórych pozycji asortymentowych przed podmiotami konkurencyjnymi, co z jednej strony może wpływać na kreowanie potrzeb i oczekiwań Klientów, a z drugiej na zwiększanie przewag konkurencyjnych.
- ✓ Dążenie do zwiększenia liczby indeksów zamawianych przez poszczególnych Klientów, co powinno przełożyć się nie tylko na wyższy poziom sprzedaży ogółem, ale i na zwiększenie rentowności współpracy z poszczególnymi Klientami, w szczególności dzięki obniżeniu kosztów obsługi transportowej i logistycznej. Duży potencjał Spółka upatruje w pozyskiwaniu kolejnych Klientów do współpracy w formule Sklepów Partnerskich oraz Sklepów Patronackich, co powinno przełożyć się z jednej strony na korzystniejsze warunki współpracy dla Klienta, a z drugiej obligować go do utrzymywania określonej liczby indeksów w stałej sprzedaży.
- ✓ Aktywne kreowanie popytu na oferowane towary, m.in. poprzez przygotowywanie i dystrybuowanie do Klientów magazynu Gotujwstylueko.pl zawierającego opisy producentów i produktów oraz propozycje przygotowania posiłków z wykorzystaniem produktów oferowanych przez Spółkę.
- ✓ Ponoszenie ciągłych nakładów na rozwój internetowych platform zakupowych Spółki (Platforma B2B oraz Platforma dropshippingowa) służących do kompleksowej obsługi Klientów (w tym do automatycznej integracji sklepów internetowych obsługiwanych przez Spółkę).

Od 2007 r. produkty Spółki są certyfikowane przez AgroBioTest wg norm Unii Europejskiej, a od 2010 r. opatrzone unijnym certyfikatem Euroliścia. Certyfikat ten ma charakter czasowy, tzn. musi on być odnawiany przed zakończeniem terminu jego ważności. Pierwszy tego typu certyfikat Spółka uzyskała w 2007 r. i od tego czasu corocznie go odnawia.

Trzy z czterech obecnie funkcjonujących zakładów konfekcjonowania (paczkujące produkty trwałe) posiadają również odnawiany corocznie certyfikat BRC, którego uzyskanie wiąże się każdorazowo ze spełnianiem szeregu procedur, w tym w zakresie identyfikacji i kontroli zagrożeń. Certyfikat BRC jest dowodem postępowania zgodnie z zasadami Systemu Analizy Zagrożeń i Krytycznych Punktów Kontroli (HACCP) w zakresie bezpieczeństwa żywności. Powyższe wiąże się z koniecznością przystosowania zakładów konfekcjonowania i magazynów do spełniania rygorystycznych standardów, co ma kluczowe znaczenie we współpracy handlowej z sieciami sklepów ogólnospożywczych.

II.3 ORGANY SPÓŁKI

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja pełniona w organie	Data powołania	Data upływu kadencji
Sylwester Strużyna	Prezes Zarządu	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.
Grzegorz Mulik	Wiceprezes Zarządu	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja pełniona w organie	Data powołania	Data upływu kadencji
Jacek Waśniewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.
Krzysztof Krychowiak	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.
Maciej Mulik	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.
Michał Mulik	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.
Paweł Nowakowski	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2023 r.	21 czerwca 2026 r.

W ramach Rady Nadzorczej działa trzyosobowy Komitet Audytu, w którego skład na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Funkcja pełniona w organie
Paweł Nowakowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Krzysztof Krychowiak	Członek Komitetu Audytu
Jacek Waśniewski	Członek Komitetu Audytu

Według złożonych oświadczeń dwaj członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności.

III. PODSTAWOWE ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI TRZEMA MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu kontynuację realizacji sprawdzonej strategii rozwoju Spółki w kolejnych 3 miesiącach 2024 r.

Czynniki ryzyka:

Ryzyko związane z wojną pomiędzy Rosją a Ukrainą

Ukraina była i jest ważnym dostawcą surowców ekologicznych na rynki Unii Europejskiej. Pomimo trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej podaż ekologicznych surowców z Ukrainy jest wystarczająca dla zaspokojenia popytu rynkowego na te towary. Jeżeli wojna nie obejmie kolejnych rolniczych obszarów Ukrainy, sytuacja w zakresie podaży surowców powinna pozostać stabilna. W przypadku zmniejszenia podaży surowców ekologicznych z Ukrainy zostaną one zastąpione surowcami z innych krajów, jednakże może przełożyć się to na wzrost cen takich surowców.

Ryzyko średnie. Prawdopodobieństwo wystąpienia: średnie.

Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka nabywa dużą ilość towarów w walutach zagranicznych (przede wszystkim EUR; rzadziej USD). Wahania kursu PLN względem tych walut oraz wahania kursu EUR względem USD utrudniają Spółce

działania, gdyż czasami zmiany realnych cen zakupu przeliczonych na PLN wymuszają zmiany cen sprzedaży towarów utrudniając kontrolę nad realizowaną marżą.

Ryzyko średnie. Prawdopodobieństwo wystąpienia: średnie.

Ryzyko wejścia na polski rynek żywności ekologicznej dużych podmiotów

Duże przedsiębiorstwa zajmujące się produkcją lub przetwarzaniem żywności konwencjonalnej stopniowo uruchamiają swoją produkcję bio stosując czasami na oferowane bio produkty ceny detaliczne niższe niż oferowane przez Bio Planet. Istnieje także ryzyko pojawienia się na polskim rynku dużych sieci sklepów specjalistycznych sprzedających żywność ekologiczną. Sieci takie mogłyby wykupywać mniejsze sklepy, będące odbiorcami firmy oraz kupować towary bezpośrednio od producentów z pominięciem dystrybutorów.

Ryzyko niskie. Prawdopodobieństwa wystąpienia: niskie.

Ryzyko trwałego ograniczenia popytu na żywność ekologiczną

Obecnie istnieje trwały ogólnoswiatowy trend zwiększania udziału żywności bio w żywności ogółem, jednakże trend ten uległ w 2022 r. w Europie wyraźnemu osłabieniu. Zakładamy, że po zakończeniu działań wojennych na Ukrainie oraz wraz z obniżeniem inflacji i stóp procentowych w Europie powróci trend wzrostowy w zakresie żywności ekologicznej.

Ryzyko wysokie. Prawdopodobieństwa wystąpienia: średnie.

Ryzyko związane z umowami kredytowymi

Spółka posiada kredyty inwestycyjne oraz kredyty obrotowe. W przypadku naruszenia postanowień umów kredytowych istnieje ryzyko uruchomienia ustanowionych zabezpieczeń kredytów.

Ryzyko średnie. Prawdopodobieństwa wystąpienia: niskie.

Ryzyko związane z niewypłacalnością odbiorców i brakiem zabezpieczeń płatności

Spółka sprzedaje towary do ponad tysiąca pięciuset Odbiorców (rozumianych jako płatników kupujących za ponad 12 tys. złotych przez ostatnie 12 miesięcy). Wśród części z nich występują należności przeterminowane, które niekiedy stają się nieściągalne. W Spółce funkcjonuje Departament Księgowości i Rozliczeń monitorujący płatności poszczególnych Odbiorców i dążący do minimalizacji potencjalnych strat związanych z niewypłacalnością poszczególnych Odbiorców.

Ryzyko średnie. Prawdopodobieństwa wystąpienia: niskie.

Ryzyko związane z certyfikacją żywności ekologicznej

Spółka od 2007 r. posiada certyfikat od akredytowanej jednostki – firmy AgroBioTest. Certyfikat jest odnawiany przez Spółkę corocznie.

Ryzyko wysokie. Prawdopodobieństwa wystąpienia: niskie.

Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego w Polsce

Przepisy prawa w Polsce ulegają częstym zmianom, tak samo jak jego interpretacje oraz praktyki stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianie na korzyść lub niekorzyść przedsiębiorców. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do: prawa podatkowego, prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa w zakresie papierów wartościowych, mogą wywoływać negatywne konsekwencje dla Spółki.

Ryzyko średnie. Prawdopodobieństwa wystąpienia: niskie.

IV. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

IV.1 DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

IV.1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

Przychody w III kwartale 2024 r. wyniosły 64,0 mln zł i były o 13 % wyższe niż w III kwartale 2023 r. kiedy wyniosły 56,8 mln zł.

W III kwartale 2024 r. Spółka wprowadziła około 400 nowych produktów do oferty. Większość nowości to produkty dostawców od lat współpracujących z Bio Planet, m.in. takich jak: Amaizin, Lebensbaum, Dary Natury, Pharmovit. W III kwartale 2024 r. Spółka wprowadziła 14 produktów pod markami własnymi (13 pod marką Bio Planet oraz 1 pod marką NaturaVena). Jednocześnie Spółka wycofywała wolno rotujące produkty utrzymując łączną liczbę indeksów na poziomie około 7.000.

W III kwartale 2024 r. Spółka wykonała następujące prace w zakresie IT: podłączenie zakładu konfekcjonowania w Wilkowej Wsi do światłowodu oraz uruchomienie nowego mocniejszego serwera, na który przeniesione zostały strony www.bioplanet.pl, B2B Bio Planet oraz www.drop.bioplanet.pl, co zdecydowanie usprawni funkcjonowanie podstawowych serwisów internetowych Spółki.

IV.1.2 INWESTYCJE

Inwestycje zrealizowane w III kwartale 2024 r.

W III kwartale 2024 r. Spółka zrealizowała inwestycje za około 1 127 tys. zł:

Centrum logistyczno-magazynowe z biurami:	
budynki i lokale	81
urządzenia techniczne	69
środki transportu	272
moduły informatyczne	75
Razem	497
Określenie przedmiotu inwestycji:	tys. zł
Nowe zakłady konfekcjonowania:	
nieruchomości naniesienia (budynki)	630
Razem	630
łącznie	1 127

Nie wystąpiły inne zdarzenia wpływające na wartość aktywów, zobowiązań, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe z uwagi na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Planowane inwestycje w 2024 r.

Najistotniejsze inwestycje w 2024 r. stanowią głównie odsetki od kredytu inwestycyjnego na zakłady konfekcjonowania w budowie (księgowane jako inwestycja w środki trwałe w budowie).

IV.1.3 ZMIANY W ORGANACH SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

W III kwartale 2024 r. nie było zmian w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki.

IV.1.4 WALNE ZGROMADZENIE BIO PLANET S.A.

W III kwartale 2024 r. nie odbywały się Walne Zgromadzenia Bio Planet S.A.

IV.1.5 ZDARZENIA ZWIĄZANE ZE WSPÓŁPRACĄ Z SANTANDER BANK POLSKA W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

W trzecim kwartale 2024 r. nie było zdarzeń związanych ze współpracą z Santander Bank Polska.

IV.1.6 POZOSTAŁE KLUCZOWE ZDARZENIA BIEŻĄCE RAPORTOWANE RAPORTAMI BIEŻĄCYMI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

Pozostałe zdarzenia bieżące raportowane raportami bieżącymi w trzecim kwartale 2023 roku to m.in.:

- ✓ Miesięczne sprawozdania o zrealizowanych przychodach ze sprzedaży,
- ✓ Raport za I półrocze 2024 r.,
- ✓ Rejestracja zmian Statutu Spółki w dniu 9 września 2024 r.

IV.2 WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

Tabela 1. Wyniki finansowe Bio Planet S.A. w III kwartale 2024 i 2023 roku.

Pozycje	III kwartał 2024 r. w tys. PLN okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	III kwartał 2023 r. w tys. PLN okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r.	różnica w tys. zł (2024-2023)	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	64 012	56 841	7 171	12,6%
Koszty działalności operacyjnej	63 538	56 708	6 830	12,0%
Zysk ze sprzedaży	475	134	341	254,9%
Pozostałe przychody operacyjne	-1	51	-52	-101,8%
Pozostałe koszty operacyjne	163	88	74	83,7%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	311	96	215	224,0%
Amortyzacja	750	718	32	4,4%
EBITDA (zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)	1 061	814	247	30,3%
Przychody finansowe	150	-479	628	-131,3%
Koszty finansowe	680	555	125	22,5%
Zysk brutto	-219	-937	719	-76,7%
Zysk netto	-170	-932	763	-81,8%

Zysk netto na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	-0,06 zł	-0,31 zł	0	-81,8%
Kapitał zakładowy	3 000	3 000	0	0,0%
Kapitał własny	24 806	23 472	1 334	5,7%
Kapitał własny na jedną akcję (w zł)	8,27 zł	7,82 zł	0,44	5,7%

Przychody w trzecim kwartale 2024 r. wyniosły 64 mln zł i były o 13 % wyższe niż przychody osiągnięte w trzecim kwartale 2023 r. kiedy wynosiły 57 mln zł.

Przychody narastająco wyniosły 204,2 mln zł i były o 9 % wyższe niż narastająco po III kwartałach 2023 r. kiedy wynosiły 186,6 mln zł.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w trzecim kwartale 2024 r. o 12 % w stosunku do kosztów poniesionych w trzecim kwartale 2023 r.

EBIDTA narastająco wynosi 5,0 mln zł po III kwartałach 2023 r. i jest wyższa o 6 % w stosunku do 2022 r., kiedy wyniosła 4,7 mln zł.

Spółka odnotowała w III kwartale 2024 r. stratę netto w wysokości 170 tys. zł, jest ona niższa od straty netto odnotowanej w III kwartale 2023 r., która wynosiła 932 tys. zł.

Narastająco po III kwartałach w 202 r. zysk netto wynosi 1 141 tys. zł i jest wyższy o 52 % od narastającego zysku netto w 2023 r., który wynosił 752 tys. zł.

Tabela 2. Analiza wskaźnikowa

Pozycje	2022	2023	IV 2023 - III 2024	VII 2023 - VI 2024	X 2023 - IX 2024
Przychody netto ogółem [tys. zł]	201 462	254 627	261 987	265 047	272 218
Zysk (strata) ze sprzedaży [tys. zł]	3 201	2 884	2 333	2 413	2 754
Marża brutto na sprzedaży procentowa [%]	29,3%	30,1%	30,3%	30,7%	30,7%
Marża brutto na sprzedaży wartościowa [tys. zł]	58 626	76 100	78 712	80 630	82 968
Zysk strata z działalności operacyjnej [tys. zł]	2 642	1 612	1 491	1 709	1 924
Rentowność na działalności operacyjnej [%]	1,3%	0,6%	0,6%	0,6%	0,7%
Zysk (strata) brutto [tys. zł]	910	1 235	1 092	717	1 436
Zysk (strata) netto [tys. zł]	581	945	918	571	1 334
Rentowność netto (ROS) [%]	0,3%	0,4%	0,4%	0,2%	0,5%
Amortyzacja [tys. zł]	1 437	2 917	2 890	2 914	2 946
EBITDA [tys. zł]	4 078	4 529	4 381	4 623	4 870
Aktywa razem [tys. zł]	106 000	103 863	110 045	103 565	105 581
ROA (rentowność aktywów) [%]	0,6%	0,9%	0,8%	0,5%	1,3%
Wskaźnik rotacji aktywów	1,90	2,45	2,38	2,56	2,58
Aktywa obrotowe [tys. zł]	50 576	49 677	55 907	49 789	51 983
Zapasy [tys. zł]	23 477	21 878	23 402	22 905	23 502
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	42	31	32	31	31
Należności krótkoterminowe [tys. zł]	26 995	27 627	32 314	26 645	28 342
Wskaźnik rotacji należności w dniach	48	39	44	36	37
Kapitał własny [tys. zł]	22 720	23 665	24 929	24 976	24 806
ROE (rentowność kapitałów własnych) [%]	2,8%	4,1%	3,8%	2,3%	5,5%
Wskaźnik udziału kapitału [%]	21,4%	22,8%	22,7%	24,1%	23,5%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	3,67	3,39	3,41	3,16	3,26
Zobowiązania i rezerwy [tys. zł]	83 280	80 198	85 116	78 880	80 775
Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]	78,6%	77,2%	77,3%	76,2%	76,5%
Zobowiązania długoterminowe [tys. zł]	39 853	19 901	21 642	20 472	18 964
Zobowiązanie krótkoterminowe [tys. zł]	41 764	58 303	61 481	56 542	59 984
Wskaźnik płynności bieżącej	1,21	0,85	0,91	0,88	0,87
Wskaźnik płynności szybkiej	0,65	0,48	0,53	0,48	0,47
Liczba akcji [tys. szt.]	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość księgowa na 1 akcję [zł]	7,57	7,89	8,31	8,33	8,27
EBITDA na 1 akcję [zł]	1,36	1,51	1,46	1,54	1,62
EPS (zysk netto na 1 akcję) [zł]	0,19	0,32	0,31	0,19	0,44
Dywidenda wartościowo [tys. zł]	-	-	-	-	-
Dywidenda na 1 akcję [zł]	-	-	-	-	-
Procent zysku przeznaczanego na dywidendę [%]	-	-	-	-	-
Cena akcji na koniec okresu [zł]	8,80	13,40	22,00	16,40	18,00
Kapitalizacja	26 400	40 200	66 000	49 200	54 000
P/E (C/Z; cena do zysku)	45,44	42,54	71,90	86,09	40,48
P/BV (C/WK; cena do wartości księgowej)	1,16	1,70	2,65	1,97	2,18
MC/S (kapitalizacja / sprzedaż)	0,13	0,16	0,25	0,19	0,20

Rentowność Spółki stopniowo wzrasta (zwłaszcza rentowność kapitałów własnych ROE).

Wypracowywana przez Spółkę EBITDA jest coraz wyższa.

V. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2024 r. zostały opisane w rozdziale II śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

VI. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Bio Planet S.A. nie posiada i nie tworzy grupy kapitałowej, nie posiada również podmiotu dominującego nad Spółką.

VII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2024 rok.

VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu za III kwartał 2024 r.

Na podstawie komunikatów otrzymanych od Akcjonariuszy Spółki na dzień 22 listopada 2024 r. akcjonariuszami, którzy posiadają co najmniej 5 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

	Akcjonariusz	Liczba akcji = wartość nominalna	Udział % w kapitale zakładowym oraz udział % w liczbie głosów
1	Grzegorz Ryszard Mulik	580 900	19,36 %
2	Barbara Mariola Strużyna	556 100	18,54 %
3	Mariusz Ziemiańczyk	307 250	10,24 %
4	GK4 Food Sp. z o.o.	300 000	10,00 %
5	Bio Pole Sp. z o.o.	240 000	8,00 %
6	Sylwester Strużyna	215 300	7,18 %

IX. STAN POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIENÍ PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Akcjonariusz	Stan posiadania na dzień przekazania raportu za III kwartał 2024 r.	Stan posiadania na dzień przekazania raportu za I półrocze 2024 r.
Sylwester Strużyna - Prezes Zarządu	215 300	215 300
Grzegorz Mulik - Wiceprezes Zarządu	580 900	580 900
Michał Mulik Członek Rady Nadzorczej	65 834	65 834
Maciej Mulik Członek Rady Nadzorczej	74 000	74 000

X. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA

Nie toczą się postępowania i nie toczyły się jakiegokolwiek postępowanie przed organami rządowymi, sądowymi, arbitrażowymi lub administracyjnymi, które samodzielnie mogą mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki. Ponadto, według wiedzy Spółki nie istnieją okoliczności, które mogą skutkować postępowaniem przed organami rządowymi, sądowymi, arbitrażowymi lub administracyjnymi, które samodzielnie mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

Za posiadanie istotnego wpływu na sytuację finansową lub rentowność Spółki uznaje się postępowania sądowe, administracyjne lub arbitrażowe, w których wartość przedmiotu danego postępowania przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

XI. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka nie posiada grupy kapitałowej i nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych. Spółka nie inwestuje w papiery wartościowe. Spółka nie zawierała w III kwartale 2024 r. istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi (jako istotne Spółka definiuje transakcje, których wartość przekracza 5 % sumy aktywów; wartości poszczególnych transakcji zawieranych z tym samym podmiotem w okresie poprzedzającym 12 miesięcy sumuje się). Pozostałe transakcje zawierane w III kwartale 2024 r. z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych.

XII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

Spółka w III kwartale 2024 r. nie udzielała poręczeń kredytu ani nie udzieliła gwarancji żadnemu podmiotowi. Spółka nie udzielała istotnych pożyczek.

XIII. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM BIO PLANET S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ BIO PLANET S.A.

Spółka w III kwartale 2024 r. nie miała istotnych zdarzeń, które mogą wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Bio Planet S.A.

XIV. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE BIO PLANET S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ BIO PLANET S.A. WYNIKI, W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Największy potencjalny wpływ na osiągnięte przez Bio Planet S.A. wyniki ma skuteczne:

- ✓ Obniżenie kosztów działalności Spółki, przede wszystkim związanych z obsługą magazynu,
- ✓ W III kwartale 2024 roku Spółka zakończyła spłacanie zobowiązań związanych z zakupem środków trwałych od Smak Natury Sp. z o.o., który był dokonany w 2022 roku. Z kolei zobowiązania z tytułu zakupu aktywów od NaturaVeny wynoszą na dzień 30 września 2024 r. 3,3 mln zł. Z tego tytułu Spółka nadal spłaca 43.000 EUR miesięcznie (do stycznia 2026 r.). Zakończenie spłat do Smaku Natury będzie przyczyniać się do stopniowej poprawy płynności Spółki umożliwiającej korzystniejsze zakupy i stopniową poprawę rentowności Spółki.

Dzięki intensywnemu wprowadzeniu w 2024 r. działań mających służyć obniżeniu kosztów obsługi magazynu (redukcja zatrudnienia, nowe rozwiązania logistyczne) w pierwszych III kwartałach 2024 r. narastająco Spółka osiągnęła 52 % wzrost wyniku netto w stosunku do pierwszych III kwartałów 2023 r. W ocenie Spółki dalsze działania mające na celu redukcję kosztów (w szczególności w stosunku do przychodów ze sprzedaży) doprowadzą do dalszego wzrostu wyniku netto Spółki w kolejnych okresach.

Inne istotne czynniki wpływające na sytuację Spółki to prognozowane na 2025 rok obniżenie inflacji oraz stóp procentowych, które powinny przełożyć się na powrót większego optymizmu konsumentów w Polsce.

XV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BIO PLANET S.A.

Leszno, dnia 22 listopada 2024 r.

Oświadczenie Zarządu BIO PLANET S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe Bio Planet S.A. za okres od 01.01.2024 roku do 30.09.2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz jej wynik finansowy Bio Planet S.A., a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2024 roku do 30.09.2024 zawiera prawdziwy obraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.