



Sprawozdanie zarządu z działalności

**Botanika Farm Spółka Akcyjna
za rok 2024**

1. Ogólne informacje o firmie

Botanika Farm Spółka Akcyjna została zawiązana umową spółki w dniu 26.03.2018 r. jako Botanika Farm Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracji dokonano 30.03.2018 w Krajowym Rejestrze Sądowym KRS 0000725845 przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer regon Spółki 369884504, numer NIP Spółki 8992843265. 19 kwietnia 2024 aktem notarialnym Rep A numer 3280/2024 podjęto decyzję o zmianie formy Spółki z ograniczonej odpowiedzialności na akcyjną. 13 maja 2024 Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu przekształcenia pod numerem 0001104420.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. W zakresie działalności Spółki jest produkcja przemiatu zbóż m in. mąk, kasz, grysów. (PKD 1061Z).

Skład Zarządu:

Prezes Zarządu – Bartosz Radziszewski

Struktura własności:

W 2024 r. nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze własności Spółki i na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	wartość akcji	ilość akcji	wartość jednostki	% udziałów
Radziszewska Karolina	510 000,00	510 000,00	1,00	63,75%
Radziszewski Bartosz	290 000,00	29 0000,00	1,00	36,25%
	500 000,00	500 000,00		100,00%

Na dzień 31.12.2024 r. kapitał zakładowy pozostał bez zmian i wynosi 800.000,00 zł.

Oddziały

Spółka nie posiada wyodrębnionych organizacyjnie oddziałów. Działalność gospodarcza prowadzona jest jednak również poza siedzibą Spółki, w lokalizacjach związanych z realizacją bieżących procesów operacyjnych i produkcyjnych.

2. Sprzedaż

Podstawowe wyniki Spółki za rok sprawozdawczy 2024 kształtowały się następująco [tys. zł]:

Wyszczególnienie	2023	2024
Przychody netto ze sprzedaży	44 912,92	46 558,12
Koszty działalności operacyjnej	38 742,02	43 700,18
Wynik na działalności operacyjnej	4 803,81	5 766,50
Wynik na działalności gospodarczej	4 881,39	5 435,63
Zysk / Strata netto	4 785,98	5 387,30

3. Inwestycje

W 2024 roku Spółka kontynuowała realizację inwestycji rozpoczętych w latach ubiegłych, ukierunkowanych na zwiększenie zdolności produkcyjnych oraz poprawę efektywności operacyjnej. Kluczowym elementem tych działań było przeniesienie siedziby do nowo zakupionego obiektu zlokalizowanego w Mietkowie, co stworzyło warunki do dalszego rozwoju infrastruktury technicznej i organizacyjnej. Inwestycje te wpisują się w długoterminową strategię Spółki, zakładającą zwiększenie skali działalności oraz dostosowanie zasobów do rosnących potrzeb rynku

4. Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w 2024 wyniosło 34 osoby, na dzień 31 grudnia 2024r. zatrudnionych było 47 osób.

5. Sytuacja majątkowa, finansowa i dochodowa

W 2024 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 5.387,30 tys. złotych. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r. po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 63 709,7 tys. złotych.

Poniżej przedstawiamy kształtowanie się najważniejszych wskaźników finansowych:

Wyszczególnienie	Definicja	2023	2024
Wskaźnik płynności ogólnej	$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,17	1,06
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,09	0,07
ROE	$\frac{\text{Zysk (strata) netto}}{\text{kapitał własny}} * 100\%$	40%	22%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}} * 100\%$	11,06%	11,71%
Wskaźnik rentowności EBITDA	$\frac{\text{(zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}} * 100\%$	12,61%	13,47%
Wskaźnik rentowności brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}} * 100\%$	11,23%	11,04%
Wskaźnik rentowności netto	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}} * 100\%$	11,02%	10,94%

W roku 2024 Spółka utrzymała stabilną kondycję finansową, równocześnie realizując działania rozwojowe oraz pozyskując nowy kapitał na dalszą ekspansję. Pomimo zwiększonych kosztów związanych z inwestycjami, podstawowe wskaźniki efektywności operacyjnej i rentowności pozostają na satysfakcjonującym poziomie.

Wskaźnik płynności ogólnej wyniósł 1,06, co oznacza utrzymanie zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań. Choć wartość ta uległa nieznacznemu obniżeniu względem roku poprzedniego, nadal świadczy o zachowaniu podstawowego bezpieczeństwa finansowego w krótkim okresie. Wskaźnik płynności szybkiej wyniósł 0,07 i odzwierciedla zaangażowanie środków pieniężnych w działania inwestycyjne oraz rozwój operacyjny. Zarząd planuje systematyczne zwiększanie rezerw gotówkowych w kolejnych okresach, przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej aktywności operacyjnej.

W zakresie rentowności, Spółka zanotowała pozytywne tendencje. Wskaźnik rentowności operacyjnej wzrósł do 11,71%, natomiast rentowność EBITDA osiągnęła poziom 13,47%, co potwierdza skuteczność realizowanej strategii oraz dobrą kontrolę kosztów operacyjnych. Rentowność brutto oraz netto pozostały na stabilnym poziomie – odpowiednio 11,04% i 10,94%, co należy ocenić jako korzystny wynik, biorąc pod uwagę zmienne warunki rynkowe. Wskaźnik ROE wyniósł 22%, co – mimo spadku względem 2023 roku – wciąż świadczy o efektywnym wykorzystaniu kapitału własnego, który uległ zwiększeniu po pozyskaniu nowych środków finansowych.

6. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla działalności spółki (szanse i zagrożenia)

W minionym okresie Zarząd Spółki koncentrował się na monitorowaniu i dostosowywaniu strategii do dynamicznych warunków rynkowych oraz optymalizacji procesów wewnętrznych. Zarząd przedstawia analizę kluczowych czynników zewnętrznych i wewnętrznych, które miały wpływ na funkcjonowanie Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem pojawiających się szans i zagrożeń.

Czynniki wewnętrzne:

- Infrastruktura i moce produkcyjne - w analizowanym okresie Spółka kontynuowała działania modernizacyjne w zakresie infrastruktury produkcyjnej. Zastosowanie nowoczesnych technologii przyniosło pozytywne efekty w postaci zwiększenia efektywności produkcji, zmniejszenia strat surowcowych oraz poprawy organizacji pracy. Wysoki stopień automatyzacji pozwala lepiej reagować na zmienne zapotrzebowanie rynku, a dalsze inwestycje w park maszynowy planowane są na kolejne lata.
- Zarządzanie jakością - w ramach strategii jakościowej, Spółka utrzymuje i rozwija systemy zapewnienia jakości zgodne z międzynarodowymi standardami. Ciągłość certyfikacji oraz pozytywne wyniki audytów zewnętrznych stanowią potwierdzenie dbałości o wysokie normy produkcji. Wysoka jakość wyrobów finalnych przekłada się na zaufanie klientów i umacnianie pozycji marki na rynku. Niemniej, nieustannie rosnące wymagania kontrahentów i instytucji kontrolnych stwarzają konieczność dalszych działań w zakresie doskonalenia procesów kontrolnych.

- Rozwój oferty i innowacyjność - w odpowiedzi na zmieniające się potrzeby rynku oraz rosnące zainteresowanie produktami o podwyższonych walorach odżywczych, Spółka z sukcesem rozszerzyła swoją ofertę o wyroby ekologiczne i funkcjonalne, spełniające najwyższe standardy jakości. Wprowadzone produkty odpowiadają aktualnym trendom konsumenckim i cieszą się rosnącym zainteresowaniem odbiorców.
- Efektywność kosztowa - Zarząd podejmował działania zmierzające do racjonalizacji kosztów działalności, w szczególności w zakresie zużycia mediów, logistyki oraz gospodarki magazynowej. Mimo wzrostu kosztów energii i transportu, udało się utrzymać relatywnie stabilny poziom kosztów jednostkowych. Prowadzone są również działania mające na celu optymalizację zakupów surowców i opakowań, co w dłuższej perspektywie powinno przynieść dalsze korzyści ekonomiczne. Zmienność kosztów produkcji pozostaje jednak istotnym zagrożeniem, wymagającym elastycznego zarządzania

Czynniki zewnętrzne:

- Ceny surowców i rynek zbóż - ceny zbóż i innych surowców podstawowych podlegały w ostatnich miesiącach znacznym wahaniom, co było efektem m.in. zmian klimatycznych, napięć geopolitycznych oraz spekulacji rynkowych. Fluktuacje te mają bezpośredni wpływ na koszty produkcji i marżowość działalności. Zarząd stosuje mechanizmy ograniczania ryzyka, m.in. poprzez dywersyfikację dostawców oraz zawieranie umów długoterminowych, jednak zmienność rynkowa pozostaje istotnym czynnikiem zewnętrznym.
- Otoczenie regulacyjne i wsparcie publiczne - działalność w sektorze rolno-spożywczym objęta jest licznymi regulacjami krajowymi i unijnymi, obejmującymi m.in. bezpieczeństwo żywności, ochronę środowiska czy normy etykietowania. Spółka skutecznie dostosowuje się do obowiązujących przepisów, jednak zmiany legislacyjne – zwłaszcza w zakresie prawa pracy i ochrony środowiska – mogą wpłynąć na strukturę kosztów i wymagać dostosowania procesów operacyjnych.
- Zmiany klimatyczne - zmienne warunki pogodowe, w tym okresowe susze lub nadmierne opady, wpływają na jakość i dostępność surowców zbożowych, a tym samym na stabilność łańcucha dostaw. Spółka podejmuje działania mające na celu zabezpieczenie źródeł zaopatrzenia poprzez budowanie trwałych relacji z producentami oraz rozwój własnych zasobów magazynowych.

Zarząd spółki, biorąc pod uwagę zarówno czynniki wewnętrzne, jak i zewnętrzne, aktywnie monitoruje sytuację rynkową oraz podejmuje działania mające na celu zapewnienie dalszego rozwoju spółki. Poprzez inwestycje w nowoczesną infrastrukturę, innowacyjne produkty, a także optymalizację procesów produkcyjnych, Spółka utrzymuje konkurencyjność i rentowność. Jednocześnie, biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniające się warunki rynkowe, Zarząd pozostaje czujny na wszelkie zagrożenia i będzie podejmować kolejne kroki w celu dostosowania się do wymagań rynku oraz potrzeb naszych klientów.

7. Przewidywania dotyczące dalszego rozwoju jednostki.

Rynek produktów rolnych pozostaje jednym z kluczowych sektorów gospodarki, charakteryzującym się rosnącym znaczeniem w kontekście zapewnienia bezpieczeństwa żywnościowego, zrównoważonego rozwoju oraz odpowiedzialnej produkcji. Wzrost świadomości konsumentów, zmiany nawyków żywieniowych oraz rosnące znaczenie jakości i pochodzenia surowców tworzą sprzyjające warunki do dalszego rozwoju działalności w tym obszarze.

Zarząd Spółki dostrzega znaczący potencjał w ekspansji na nowe rynki, zarówno krajowe, jak i zagraniczne. Planowane działania w 2025 roku będą ukierunkowane na pozyskanie kapitału poprzez emisję akcji, co pozwoli na sfinansowanie inwestycji w rozbudowę zdolności produkcyjnych, a także w rozwój logistyki i kanałów dystrybucji. Zwiększenie skali działalności umożliwi Spółce dotarcie do nowych grup odbiorców oraz dalszą dywersyfikację portfela kontrahentów.

Zarząd planuje również kontynuację działań związanych z innowacyjnością i modernizacją procesów, co pozwoli umacniać pozycję konkurencyjną Spółki. Wysoka jakość oferowanych produktów, elastyczność w reagowaniu na potrzeby rynku oraz odpowiedzialne podejście do relacji z partnerami handlowymi i dostawcami stanowią fundament dalszego rozwoju.

W świetle powyższego, Zarząd ocenia perspektywy rozwoju Spółki jako stabilne i korzystne, przy jednoczesnym zachowaniu ostrożności w obliczu możliwych zmian otoczenia gospodarczego, cen surowców oraz czynników geopolitycznych.

8. Instrumenty finansowe i ryzyka na jakie jest narażona Spółka

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyka, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. W roku 2024 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z posiadaniem zobowiązań finansowych, takich jak kredyty bankowe oraz umowy leasingowe, które są oparte na zmiennym oprocentowaniu. Wzrost rynkowych stóp procentowych może prowadzić do zwiększenia kosztów obsługi zadłużenia, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy oraz płynność Spółki.

Zarząd monitoruje sytuację rynkową oraz poziom stóp procentowych, jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem. Potencjalne działania ograniczające wpływ zmian stóp procentowych są analizowane na bieżąco w ramach polityki zarządzania ryzykiem finansowym.

Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe związane jest z prowadzeniem przez Spółkę działalności gospodarczej i wynika z decyzji podejmowanych w ramach realizacji przyjętej strategii rozwoju. Może ono obejmować zarówno ryzyko operacyjne, jak i rynkowe, a jego źródłem są zmiany otoczenia konkurencyjnego, preferencji konsumenckich, a także uwarunkowania kosztowe i regulacyjne.

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo na etapie podejmowania kluczowych decyzji handlowych, w szczególności podczas rozmów z potencjalnymi odbiorcami oraz w procesie wdrażania nowych produktów lub wchodzenia na nowe rynki. Spółka dąży do minimalizacji ekspozycji na to ryzyko poprzez analizę opłacalności projektów, dywersyfikację kanałów sprzedaży, ścisłą kontrolę kosztów oraz stały monitoring sytuacji rynkowej i działań konkurencji.

Zarząd uważa, że podejmowane działania ograniczają istotnie ryzyko niepowodzenia projektów biznesowych, a jednocześnie pozwalają na utrzymanie elastyczności strategicznej i wykorzystanie szans rynkowych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe, tj. ryzyko zmian kursów walut, powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe oraz ujęte aktywa i zobowiązania są wyrażone w walucie obcej – w szczególności w euro (EUR). Spółka narażona jest na to ryzyko głównie w związku z zakupami towarów i usług rozliczanych w walucie obcej oraz potencjalnymi wpływami ze sprzedaży eksportowej.

Spółka monitoruje na bieżąco kurs EUR/PLN i dąży do realizowania wymiany walut przy możliwie korzystnych warunkach. W celu ograniczenia negatywnego wpływu wahań kursów walutowych na wynik finansowy, Spółka zawiera kontrakty terminowe typu forward, które pozwalają na ustalenie kursu wymiany waluty na określony moment w przyszłości.

Zawarcie kontraktu forward zabezpiecza przyszłe przepływy pieniężne oraz umożliwia skuteczniejsze planowanie budżetowe. Instrumenty te są wykorzystywane w ramach polityki zarządzania ryzykiem walutowym i są ujmowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi instrumentów pochodnych.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. Polityka Spółki zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczających do regulowania zobowiązań, utrzymywanie niezbędnego poziomu kapitału obrotowego, a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2024 Spółka uzyskała dotację z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, która została przeznaczona na realizację działalności badawczo-rozwojowej w zakresie wdrożenia produkcji żywności funkcjonalnej. W ramach projektu opracowano nowe receptury m.in. mieszanek chlebowych, śniadaniowych oraz innych produktów wchodzących w skład asortymentu żywności funkcjonalnej. Jednocześnie uruchomiono sprzedaż detaliczną za pośrednictwem sklepu internetowego. W najbliższym czasie planowane jest rozszerzenie kanałów dystrybucji o segment odbiorców hurtowych.

Ponadto, w 2024 roku Spółka złożyła wnioski o uzyskanie dotacji w ramach programu Nutritech, którego celem jest opracowanie innowacyjnych receptur żywności specjalnego przeznaczenia – dedykowanej konsumentom wymagającym szczególnych rozwiązań żywieniowych w zakresie profilaktyki chorób cywilizacyjnych.

10. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 9 stycznia 2025 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii B. Zdarzenie to stanowi istotny etap w realizacji strategii rozwoju, ukierunkowanej na pozyskanie środków finansowych na inwestycje oraz dalszą ekspansję rynkową. Rejestracja emisji miała wpływ na strukturę kapitałową Spółki i jest elementem budującym jej zdolność do finansowania planowanych przedsięwzięć. Emisja akcji serii B została przeprowadzona za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. jako oferta publiczna przeprowadzona w trybie subskrypcji otwartej wymagającej publikacji memorandum informacyjnego zgodnie z ustawą o ofercie publicznej

Dodatkowo, Spółka planuje dalszą emisję akcji, które mają na celu dalsze wzmocnienie kapitałowe oraz zapewnienie środków na realizację kolejnych etapów rozwoju, w tym ekspansji na nowe rynki oraz wdrażania innowacyjnych rozwiązań.

W analizowanym okresie zakończono również kluczowe inwestycje infrastrukturalne, w wyniku których do ewidencji wprowadzono nowe środki trwałe. Inwestycje te obejmowały m.in. rozbudowę zaplecza produkcyjnego oraz modernizację wybranych elementów parku maszynowego. Zwiększenie wartości aktywów trwałych pozytywnie wpływa na możliwości produkcyjne Spółki oraz jej zdolność do realizacji większego wolumenu zamówień przy zachowaniu wysokiej jakości oferowanych produktów.

Zarówno rejestracja podwyższenia kapitału, jak i zakończenie procesu inwestycyjnego, stanowią istotne kroki w umacnianiu pozycji rynkowej Spółki oraz tworzeniu stabilnych fundamentów dla jej dalszego

rozwoju.

W dniu 28.02.2025 roku produkcja w zakładzie w Oławie została wstrzymana. Cały park maszynowy oraz zaplecze magazynowe zostały sukcesywnie przeniesione do głównej siedziby w Mietkowie. Przeniesienie działalności było częścią długoterminowych planów Spółki, mających na celu konsolidację wszystkich procesów produkcyjnych w jednej lokalizacji, co pozwala na zwiększenie efektywności operacyjnej i logistycznej.

Kolejnym etapem będzie przeniesienie produkcji z zakładu w Wałbrzychu, co również ma na celu dalszą optymalizację działań Spółki. Pozostałe zakłady, w tym lokalizacja w Wałbrzychu, pozostają aktywne do czasu zakończenia procesu przenoszenia.

Mietków

Bartosz Radziszewski
Prezes Zarządu