



**Sprawozdanie (raport) Zarządu z działalności Bio Planet S.A.
za III kwartał 2025 roku, tj. obejmujące okres
od 1 lipca 2025 roku do 30 września 2025 roku.**

Leszno, dnia 27 listopada 2025 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.....	13
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 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	w tys. PLN okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
Przychody netto ze sprzedaży	226 600	204 168	53 488	47 457
Koszty działalności operacyjnej	219 564	201 757	51 827	46 896
Zysk ze sprzedaży	7 036	2 411	1 661	560
Marża brutto na sprzedaży procentowa	31,4%	31,1%	31,4%	31,1%
Marża brutto na sprzedaży wartościowa	70 609	63 050	16 667	14 655
Pozostałe przychody operacyjne	817	752	193	175
Pozostałe koszty operacyjne	1 443	401	341	93
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	6 410	2 761	1 513	642
Amortyzacja	2 344	2 229	553	518
EBITDA (zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)	8 754	4 991	2 066	1 160
Przychody finansowe	0	366	0	85
Koszty finansowe	1 360	1 740	321	405
Zysk brutto	5 050	1 387	1 192	322
Zysk netto	4 240	1 141	1 001	265
Kapitał zakładowy	3 000	3 000	703	701
Zysk netto na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	1,41 zł	0,38 zł	0,33	0,09
Wartość księgowa na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	9,87 zł	8,27 zł	2,31	1,93

Pozycje	w tys. PLN okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	w tys. PLN okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.	w tys. EUR okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	211	3 756	50	873
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-878	-1 184	-207	-275
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	532	-2 546	125	-592
Przepływy pieniężne netto razem	-135	26	-32	6

Pozycje	stan na 30.09.2025 w tys. PLN	stan na 30.06.2025 w tys. PLN	stan na 31.12.2024 w tys. PLN	stan na 30.09.2024 w tys. PLN	stan na 30.09.2025 w tys. EUR	stan na 30.06.2025 w tys. EUR	stan na 31.12.2024 w tys. EUR	stan na 30.09.2024 w tys. EUR
Aktywa razem	114 894	107 939	105 375	105 581	26 912	25 446	24 661	24 674
Aktywa trwałe	53 288	53 188	53 857	53 598	12 482	12 539	12 604	12 526
Aktywa obrotowe	61 605	54 751	51 518	51 983	14 430	12 907	12 057	12 148
Pasywa razem	114 894	107 939	105 375	105 581	26 912	25 446	24 661	24 674
Kapitał własny	29 604	28 795	25 665	24 806	6 934	6 788	6 006	5 797
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	85 289	79 144	79 711	80 775	19 978	18 658	18 654	18 877

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 30.09.2025 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 27 listopada 2025 r. kontroluje 1.821.689 akcji, tj. 60,72 % spośród 3.000.000 akcji. Na dzień 27 listopada 2025 r. nie istnieją inne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji oraz ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności.

II.2 OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka została założona w 2005 r. jako Bioart Sp. z o.o. W 2007 roku zmieniła nazwę na Bio Planet Sp. z o.o, zaś w 2014 r. przekształciła się w Bio Planet S.A.

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: (+48) 227-256-805

e-mail: info@bioplanet.pl

strona internetowa: bioplanet.pl

NIP: 5862160738

REGON: 220148650

Spółki zależne: brak

Bio Planet S.A. 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 6 tysięcy indeksów sprzedażowych obejmujących:

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

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, Biofood, Bio Planete, Bio-Verde, Clipper, Cocoa, Dary Natury, Delikatna, Diet-Food, Hollinger, Keto Chef,

La Bio Idea, Lebensbaum, Levante, Lima, Limeko, Mount Hagen, Moya Matcha, Natumi, Physalis, Pięć Przemian, Primavera, 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 1.600 Odbiorców w Polsce i innych krajach. Przez Odbiorcę Spółka rozumie 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 (w tym: sieci sklepów specjalistycznych, sklepy patronackie i partnerskie Bio Planet, jeden sklep własny oraz pozostałe sklepy ekologiczne).
2. Sklepy internetowe.
3. Konwencjonalne sklepy ogólnospożywcze (delikatesy, super i hipermarkety, dyskonty).
4. Apteki i drogerie.
5. Eksport.

Pozostałe kanały sprzedaży Spółki to:

6. HORECA (hotele-restauracje-catering).
7. Hurtownie regionalne.
8. Przetwórcy żywności ekologicznej (przemysł).
9. 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 około 300 pracowników obsługujących kompleksowo obszary sprzedaży, marketingu, zakupów, informatyki, produkcji, jakości, logistyki oraz 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 w Wilkowej Wsi 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. Dalsza poprawa 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. 5,7 tys. m², pozwalających docelowo na znaczne zwiększenie mocy przerobowych oraz istotne obniżenie jednostkowych kosztów paczkowania. Obecnie Spółka gromadzi środki finansowe niezbędne do dokończenia tej inwestycji (wznowienie budowy planowane jest na wrzesień 2026 r., zaś jej pełne uruchomienie planowane jest w trzecim kwartale 2027 r.).

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. Usuwanie 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,
 - ✓ zapewnianie wysokiej jakości produktów oraz wysokiego standardu usług, w szczególności w zakresie terminowości dostaw oraz łatwości i przyjazności obsługi (w tym za pomocą internetowej Platformy B2B),
- ✓ 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 przekłada 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 Patronackich oraz Sklepów Partnerskich, co powinno przełożyć się z jednej strony na korzystniejsze warunki współpracy dla Klienta, a z drugiej obowiązać go do utrzymywania określonej liczby indeksów w stałej sprzedaży.
- ✓ Aktywne kreowanie popytu na oferowane towary, m.in. poprzez portal Gotujwstylueko.pl promujący produkty oferowane przez Spółkę.
- ✓ Ponoszenie ciągłych nakładów na rozwój internetowych platform sprzedażowych Spółki (Platforma B2B oraz Platforma dropshippingowa) służących do kompleksowej obsługi Klientów (w tym do informatycznej integracji podmiotów obsługiwanych przez Spółkę).

Od 2007 r. firma Bio Planet posiada certyfikat ekologiczny wydawany przez Agro Bio Test wg norm Unii Europejskiej. Certyfikowane produkty ekologiczne Bio Planet od 2010 roku oznaczone są unijnym certyfikatem Euroliścia.

Trzy z czterech obecnie funkcjonujących zakładów konfekcjonowania (paczkujące produkty trwałe) posiadają również certyfikat BRC Food, który jest dowodem spełnienia zasad Globalnej Normy Bezpieczeństwa Żywności w zakresie wytwarzania bezpiecznej, autentycznej i zgodnej z przepisami prawa żywności oraz nadzorowania jakości wyrobów, zgodnie z oczekiwaniami klientów. Certyfikacja zgodności z Normą jest uznawana na całym świecie przez sprzedawców detalicznych i hurtowych, firmy gastronomiczne, brokerów oraz producentów 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 2025 r.

Czynniki ryzyka:

Ryzyko związane z wojną pomiędzy Rosją a Ukrainą

Ukraina była i jest ważnym dostawcą surowców ekologicznych na rynki Unii Europejskiej. W związku z trwającą wojną rosyjsko-ukraińską podaż ekologicznych surowców z Ukrainy zmniejszyła się, ale jest nadal wystarczająca dla zaspokojenia europejskiego 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 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.

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 wystarczających zabezpieczeń płatności

Spółka sprzedaje towary do około tysiąca sześciuset 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. Ponadto Spółka ubezpiecza część swoich należności.

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, przepisy w zakresie żywności ekologicznej 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 2025 ROKU

Przychody w III kwartale 2025 r. wyniosły 72,5 mln zł i były o 13 % wyższe niż w III kwartale 2024 r. kiedy wyniosły 64,0 mln zł.

W III kwartale Spółka wprowadziła ok. 300 nowych produktów do oferty. Większość nowości to produkty dostawców od lat współpracujących z Bio Planet, m.in. takich jak: Hollinger, Sobbeke, Bartolini, Farmy Roztocza. W III kwartale 2024 r. Spółka wprowadziła także 39 produktów pod markami własnymi (m.in.: 12 produktów pod nową marką Bio Planet – International, 10 produktów pod marką Bio Planet, 10 produktów pod marką The Planet). Jednocześnie Spółka wycofywała wolno rotujące produkty utrzymując łącznie ponad 6.000 indeksów sprzedażowych.

W III kwartale 2025 r. Spółka wzięła udział w targach Food & Drinks Malaysia by SIAL (1–3 lipca, Kuala Lumpur) oraz FOOD EX SAUDI 2025 (21–24 września, Rijad). Wydarzenia te zgromadziły przedstawicieli branży spożywczej z wielu krajów, tworząc platformę do wymiany doświadczeń i nawiązywania relacji biznesowych. Udział Spółki w tych wydarzeniach miał na celu popularyzację żywności ekologicznej oraz aktywne poszukiwanie nowych partnerów handlowych na rynkach azjatyckich, które stanowią kluczowe kierunki rozwoju działalności eksportowej.

W III kwartale 2024 r. Spółka zakończyła spłacanie zobowiązań związanych z zakupem marki NaturaVena, który był dokonany w 2022 roku. Zakończenie spłat będzie przyczyniać się do stopniowej poprawy płynności Spółki umożliwiając korzystniejsze zakupy i stopniową poprawę rentowności.

IV.1.2 INWESTYCJE

Inwestycje zrealizowane w 2025 r.

W 2025 r. Spółka zrealizowała inwestycje za ok. 1 104 tys. zł:

Centrum logistyczno-magazynowe z biurami:	
maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	56
środki trwałe w budowie	222
środki transportu	129
inne wartości niematerialne i prawne	110
Razem	517
Określenie przedmiotu inwestycji:	tys. zł
Nowe zakłady konfekcjonowania:	
nieruchomości naniesienia (budynki)	588
Razem	588
Łącznie	1 104

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 2025 r.

Najistotniejsze inwestycje w 2025 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 2025 ROKU

W III kwartale 2025 r. nie było zmian w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki.

IV.1.4 WALNE ZGROMADZENIE BIO PLANET S.A.

W III kwartale 2025 r. nie odbywały się Walne Zgromadzenia Bio Planet S.A.

IV.1.5 ZDARZENIA ZWIĄZANE ZE WSPÓŁPRACĄ Z SANTANDER BANK POLSKA W TRZECIM KWARTALE 2025 ROKU

W trzecim kwartale 2025 r. Spółka zawarła aneksy do umów z Santander Bank Polska, zmieniający ustalenia odnośnie kredytów Spółki:

- Kredyt w rachunku bieżącym – zwiększono kwotę kredytu z 13,5 mln zł do 17,0 mln zł oraz zmniejszono oprocentowania z obecnego WIBOR + 1,85 % do WIBOR +1,3 %.
- Kredyt inwestycyjny – zmniejszono oprocentowania z obecnych WIBOR + 2,3 % do WIBOR +1,6 %.

Zwiększenie limitu kredytu obrotowego miało na celu poprawę płynności Spółki oraz pomoc w dalszym zwiększaniu przychodów ze sprzedaży oraz wartości firmy dla Akcjonariuszy. Obniżenie oprocentowania kredytów wpłynie na zwiększenie zyskowności Spółki. Pozostałe warunki kredytów nie odbiegają od powszechnie stosowanych warunków rynkowych w tego rodzaju umowach i nie uległy one istotnym zmianom.

IV.1.6 POZOSTAŁE KLUCZOWE ZDARZENIA BIEŻĄCE RAPORTOWANE RAPORTAMI BIEŻĄCYMI W TRZECIM KWARTALE 2025 ROKU

Pozostałe zdarzenia bieżące raportowane raportami bieżącymi w trzecim kwartale 2025 roku to m.in.:

- ✓ Miesięczne sprawozdania o zrealizowanych przychodach ze sprzedaży,
- ✓ Raport za I półrocze 2025 r.,
- ✓ Lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na ZWZ Bio Planet S.A. w dniu 25 czerwca 2025 r.,
- ✓ Informacja o terminach przekazywania raportów okresowych w 2026 r.,
- ✓ Zawarcie aneksów do umów kredytowych z Santander Bank Polska.

IV.2 WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI W TRZECIM KWARTALE 2025 ROKU

Tabela 1. Wyniki finansowe Bio Planet S.A. w III kwartale 2025 i 2024 roku.

Pozycje	III kwartał 2025 r. w tys. PLN okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	III kwartał 2024 r. w tys. PLN okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.	różnica w tys. zł (2025-2024)	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	72 458	64 012	8 446	13,2%
Koszty działalności operacyjnej	70 609	63 538	7 072	11,1%
Zysk ze sprzedaży	1 849	475	1 374	289,5%
Pozostałe przychody operacyjne	257	-1	258	
Pozostałe koszty operacyjne	1 060	163	898	552,2%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 045	311	734	235,9%
Amortyzacja	768	750	18	2,4%
EBITDA (zysk na działalności operacyjnej + amortyzacja)	1 813	1 061	752	70,9%
Przychody finansowe	0	150	-150	-100,0%
Koszty finansowe	398	680	-281	-41,4%
Zysk brutto	647	-219	865	
Zysk netto	809	-170	979	
Zysk netto na jedną wyemitowaną akcję (w zł)	0,27 zł	-0,06 zł	0	
Kapitał zakładowy	3 000	3 000	0	0,0%
Kapitał własny	29 604	24 806	4 798	19,3%
Kapitał własny na jedną akcję (w zł)	9,87 zł	8,27 zł	1,60	19,3%

Przychody w III kwartale 2025 r. wyniosły 72,5 mln zł i były o 13 % wyższe niż w III kwartale 2024 r. kiedy wyniosły 64,0 mln zł.

Przychody narastająco wyniosły 226,6 mln zł i były o 11 % wyższe niż narastająco po III kwartałach 2024 r. kiedy wynosiły 204,2 mln zł.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w trzecim kwartale 2025 r. o 11 % w stosunku do kosztów poniesionych w trzecim kwartale 2024 r.

EBITDA narastająco wynosi 8,8 mln zł po III kwartałach 2025 r. i jest wyższa o 75 % w stosunku do 2024 r., kiedy wyniosła 5,0 mln zł.

Spółka odnotowała w III kwartale 2025 r. zysk netto w wysokości 809 tys. zł. Jest to pierwszy zysk Spółki w III kwartale odnotowany od 2021 r., który wyniósł 165 tys. zł.

Narastająco po III kwartałach 2025 r. zysk netto wynosi 4 240 tys. zł i jest wyższy o 272 % od narastającego zysku netto w 2024 r., który wyniósł 1 141 tys. zł.

Tabela 2. Analiza wskaźnikowa

Pozycje	X 2024 - IX 2025	2024	2023	2022
Przychody netto ogółem [tys. zł]	301 910	279 477	254 627	201 462
Zysk (strata) ze sprzedaży [tys. zł]	8 807	4 182	2 884	3 201
Marża brutto na sprzedaży procentowa [%]	31,1%	30,9%	30,1%	29,3%
Marża brutto na sprzedaży wartościowa [tys. zł]	92 976	85 417	76 100	58 626
Zysk strata z działalności operacyjnej [tys. zł]	7 904	4 255	1 612	2 642
Rentowność na działalności operacyjnej [%]	2,6%	1,5%	0,6%	1,3%
Zysk (strata) brutto [tys. zł]	5 884	2 221	1 235	910
Zysk (strata) netto [tys. zł]	5 098	2 000	945	581
Rentowność netto (ROS) [%]	1,7%	0,7%	0,4%	0,3%
Amortyzacja [tys. zł]	3 092	2 978	2 917	1 437
EBITDA [tys. zł]	10 996	7 233	4 529	4 078
Aktywa razem [tys. zł]	114 894	105 375	103 863	106 000
ROA (rentowność aktywów) [%]	4,6%	1,9%	0,9%	0,6%
Wskaźnik rotacji aktywów	2,63	2,65	2,45	1,90
Aktywa obrotowe [tys. zł]	61 605	51 518	49 677	50 576
Zapasy [tys. zł]	28 738	22 402	21 878	23 477
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	34	29	31	42
Należności krótkoterminowe [tys. zł]	32 525	28 575	27 627	26 995
Wskaźnik rotacji należności w dniach	39	37	39	48
Kapitał własny [tys. zł]	29 604	25 665	23 665	22 720
ROE (rentowność kapitałów własnych) [%]	18,7%	8,1%	4,1%	2,8%
Wskaźnik udziału kapitału [%]	25,8%	24,4%	22,8%	21,4%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	2,88	3,11	3,39	3,67
Zobowiązania i rezerwy [tys. zł]	85 289	79 711	80 198	83 280
Wskaźnik ogólnego zadłużenia [%]	74,2%	75,6%	77,2%	78,6%
Zobowiązania długoterminowe [tys. zł]	16 735	17 890	19 901	39 853
Zobowiązanie krótkoterminowe [tys. zł]	66 065	59 137	58 303	41 764
Wskaźnik płynności bieżącej	0,93	0,87	0,85	1,21
Wskaźnik płynności szybkiej	0,50	0,49	0,48	0,65
Liczba akcji [tys. szt.]	3 000	3 000	3 000	3 000
Wartość księgowa na 1 akcję [zł]	9,87	8,55	7,89	7,57
EBITDA na 1 akcję [zł]	3,67	2,41	1,51	1,36
EPS (zysk netto na 1 akcję) [zł]	1,70	0,67	0,32	0,19
Dywidenda wartościowo [tys. zł]	-	300	-	-
Dywidenda na 1 akcję [zł]	-	0,10	-	-
Procent zysku przeznaczanego na dywidendę [%]	-	15,0%	-	-
Cena akcji na koniec okresu [zł]	16,80	15,50	13,40	8,80
Kapitalizacja	50 400	46 500	40 200	26 400
P/E (C/Z; cena do zysku)	9,89	23,25	42,54	45,44
P/BV (C/WK; cena do wartości księgowej)	1,70	1,81	1,70	1,16
MC/S (kapitalizacja / sprzedaż)	0,17	0,17	0,16	0,13

Rentowność Spółki wzrosła w stosunku do poprzednich okresów. Dla ostatnich 12 miesięcy wskaźniki rentowności wynoszą:

- ROS: 1,7 %,
- ROA: 4,6 %,
- ROE: 18,7 %.

Wypracowywane przez Spółkę zysk netto oraz EBITDA są coraz wyższe.

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 2025 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 2025 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 2025 r.

Na podstawie komunikatów otrzymanych od Akcjonariuszy Spółki na dzień 27 listopada 2025 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	315 000	10,50 %
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 2025 r. istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi (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 2025 r. z podmiotami powiązanymi 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 2025 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 2025 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,
- ✓ W III kwartale 2024 r. Spółka zakończyła spłacanie zobowiązań związanych z zakupem środków marki NaturaVena, który był dokonany w 2022 roku. Zakończenie spłat będzie przyczyniać się do stopniowej poprawy płynności Spółki umożliwiając korzystniejsze zakupy i stopniową poprawę rentowności,
- ✓ Dokończenie inwestycji Spółki w budowę nowoczesnych zakładów konfekcjonowania.

Inne istotne czynniki wpływające na sytuację Spółki to 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 27 listopada 2025 r.

Oświadczenie Zarządu BIO PLANET S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności za III kwartał 2025 r.

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skrócone sprawozdanie finansowe Bio Planet S.A. za okres od 01.01.2025 roku do 30.09.2025 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 01.01.2025 roku do 30.09.2025 zawiera prawdziwy obraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.