



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2022**

SFD Spółka Akcyjna
ul. Głogowska 41, 45-315 Opole

Opole, dnia 31.05.2023

tel: 77 549 25 00 / fax: 77 549 25 01
NIP: 754-302-22-22 , REGON: 160360680
Sąd Rejonowy Opolu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000373427 Kapitał zakładowy: 4 404 491,00 PLN w całości opłacony.

WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie opisowe z działalności Zarządu Spółki SFD S.A. w roku obrotowym 2022 w szczególności przedstawia:

- podstawowe informacje (m.in. ogólne cele Spółki),
- dane operacyjne (rzeczowe) oraz mierniki oceny wykorzystywane przez Zarząd do zarządzania Spółką,
- analizę danych finansowych i niefinansowych, wskazującą na przyczyny ich zmian, a także identyfikującą podstawowe trendy i ich wpływ na prezentowane dane,
- aktualne szanse i zagrożenia oraz plany Zarządu – ze szczególnym zwróceniem uwagi na kluczowe czynniki sukcesu.

1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Spółka ma swoją siedzibę w wynajmowanym budynku, zlokalizowanym w Opolu przy ulicy Głogowskiej 41. Ponadto korzysta z wynajmowanych pomieszczeń biurowych i magazynowych zlokalizowanych w Opolu przy ulicy Zielonogórskiej 4 oraz korzysta z logistyki kontraktowej w Rogowie Opolskim. Dodatkowo SFD S.A. wynajmuje powierzchnie handlowe w celu sprzedaży we własnych sklepach stacjonarnych.

W przedsiębiorstwie spółki SFD S.A. wyodrębnionych zostało dziewięć pionów.

Pionem zarządza dyrektor lub manager. Działem zarządza kierownik. Zarząd razem z głównym księgowym, managerami pionów oraz samodzielnymi stanowiskami stanowią kadrę zarządzającą strategicznie. Razem z kierownikami działów tworzą kadrę zarządzającą taktycznie, natomiast włączając kierowników sklepów stacjonarnych oraz kierowników zmian tworzą kadrę zarządzającą operacyjnie.

Prezes Zarządu (CEO) nadzoruje:

- pion Produkcja i Zakupy
- pion Serwisy Internetowe i IT

Wiceprezes Zarządu (CRO) nadzoruje:

- pion Handel
- pion E-Commerce
- pion Marketing

Wiceprezes Zarządu (COO) nadzorują:

- pion Ludzie i Kultura
- pion Logistyka

-
- pion Administracja,

Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Administracji (CFO) nadzoruje:

- pion Księgowość i Kadry, a w nim działy: Księgowość i Rozliczenia oraz Kadry i Płace

Poza etatowymi pracownikami - przy realizacji poszczególnych zadań, na podstawie umów cywilno-prawnych, współpracuje z nami doraźnie szereg osób nie będących pracownikami Spółki, a także podwykonawców.

2. ZDARZENIA PROCEDURALNO-PRAWNE w 2022 r.

W 2022 r. Zarząd podjął następujące najważniejsze działania proceduralno-prawne:

- w sprawie zmiany struktury organizacyjnej
- wyznaczenia osób odpowiedzialnych za przeprowadzanie inwentaryzacji kontrolnych w sklepach stacjonarnych SFD
- zmiany w Regulaminie Pracy SFD Spółki Akcyjnej
- przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej w SFD S.A.
- przyjęcia Regulaminu wyborów uzupełniających do Rady Pracowników w SFD S.A.
- w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok 2022

3. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW WŁASNYCH I UDZIAŁÓW / AKCJI

3.1 Wielkość kapitału podstawowego i jego struktura

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2022 wynosi 4.404.491,00 PLN i składa się z:

- 3.500.000 PLN i obejmuje 35.000.000 akcji aportowych serii A oraz serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN/szt,
- 200 000 PLN i obejmuje 2.000.000 akcji opłaconych gotówką serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN/szt,
- 470 000 PLN i obejmuje 4.700.000 akcji opłaconych gotówką serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN/szt,
- 49 091 PLN i obejmuje 490.910 akcji opłaconych gotówką serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN/szt,
- 185 400 PLN i obejmuje 1.854.000 akcji opłaconych gotówką serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN/szt.

3.2 Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA na dzień 31.12.2022 roku

W roku obrotowym kapitał podstawowy obejmował 42.190.910 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN za sztukę i wynosił łącznie 4.404.491,00 PLN. Aktualną listę akcjonariuszy przedstawiono poniżej.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Mateusz Dominik Pazdan	33 581 654	76,24%	51.081.654	83,00%
Pozostali	10 463 256	23,76%	10 463 256	17,00%
Suma	44 044 910	100,00%	61 544 910	100,00%

Mateusz Pazdan w ramach posiadanego pakietu akcji dysponuje 17.500.000 akcjami imiennymi serii A (o wartości nominalnej 0,10 zł., o łącznej wartości nominalnej 1.750.000 zł.) uprzywilejowanymi w zakresie powoływania członków Rady Nadzorczej i Zarządu oraz w zakresie wykonywania prawa głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

3.3 Stan innych kapitałów (funduszy) tworzonych przez jednostkę

Jednostka na dzień 31.12.2022 roku dysponowała funduszem zapasowym na łączną kwotę 30.324.840,55 zł.

4. WARTOŚĆ NOMINALNA NABYTYCH WŁASNYCH AKCJI PRZEZ SPÓŁKĘ

Spółka w okresie, którego dotyczy sprawozdanie, nie dokonywała skupu własnych akcji.

5. SYTUACJA GOSPODARCZA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej prezentujemy wybrane dane dotyczące działalności i sytuacji Spółki. Szczegółowe dane znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Spółki.

5.1 Struktura sprzedaży w porównaniu z poprzednimi latami, z uwzględnieniem sprzedaży krajowej i na eksport

Struktura terytorialna	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	288 945 632,86	200 449 514,32
Kraj	253 581 890,04	177 668 309,71
Eksport	35 363 742,82	22 781 204,61
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	36 401 769,31	44 938 240,93
Kraj	29 687 127,96	36 688 447,86
Eksport	6 714 641,35	8 249 793,07
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	0,00	0,00
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport		
RAZEM	325 347 402,17	245 387 755,25

5.2 Pozostałe przychody

Pozostałe przychody w roku obrotowym 2022 stanowiły **0,4 % przychodów ogółem**. Na pozostałe przychody złożyły się głównie:

- Pozostałe przychody operacyjne: 897.530,97 zł
- Przychody finansowe: 432.672,13 zł

5.2 Wynik finansowy netto

Za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2022 Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości **12.537.941,99 zł**.

5.4 Wskaźniki rentowności

W okresie 01.01.2020 – 31.12.2022 uzyskano następujące wskaźniki rentowności:

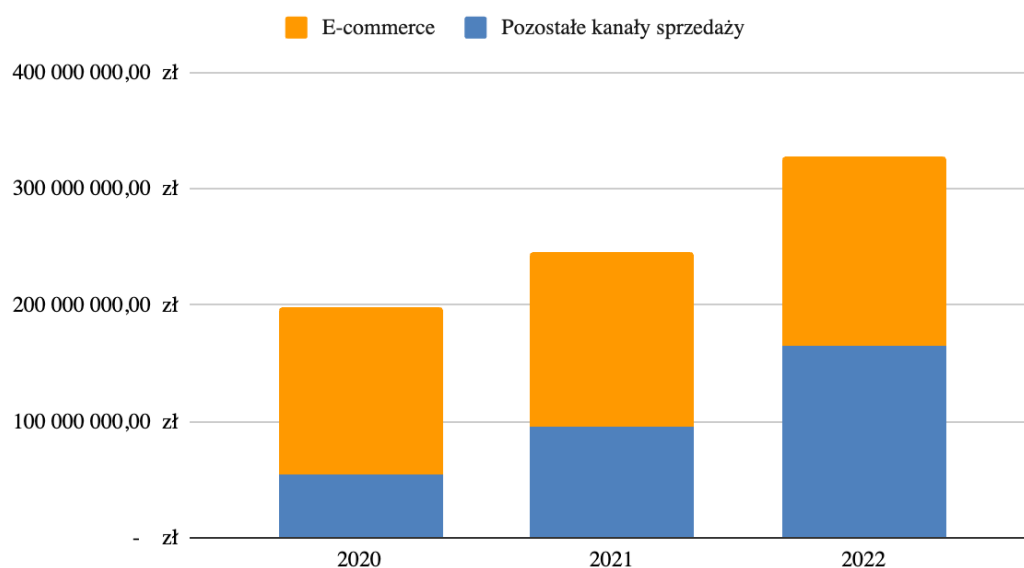
Sprawozdanie z działalności zarządu SFD S.A. za 2022 rok

WSKAŹNIK	01.01-31.12.2022	01.01-31.12.2021	01.01-31.12.2020
Marża zysku ze sprzedaży	5,4 %	6 %	7,6 %
ROE (rentowność kapitału własnego)	26,5 %	29,5 %	52,8 %
ROA (rentowność aktywów)	12,1 %	16 %	21,6 %

5.5 Struktura sprzedaży towarów i produktów w podziale na kanały sprzedaży

	2022	2021	2020
Kanał Sprzedaży	Udział %	Udział %	Udział %
E-commerce	50 %	61 %	72 %
Kanał tradycyjny	50 %	39 %	28 %

Przychody ze sprzedaży



6. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka SFD S.A. w roku obrotowym 2022 korzystała z instrumentów ograniczających ryzyko niekorzystnej zmiany kursów walut, m.in. z forwardów, swap'ów oraz opcji walutowych. Na dzień 31.12.2022 roku Spółka posiadała otwarte transakcje forward, swap oraz opcje walutowe.

7. ROZMIARY I EFEKTY PROWADZONYCH INWESTYCJI

Wielkość i stan majątku trwałego świadczą o potencjale Spółki, majątek ten stanowi dla kontrahentów gwarancję w ich interesach prowadzonych ze Spółką. Na dzień 31.12.2022 roku udział jego wartości netto (16.807.763,86 zł) w łącznej wartości bilansowej majątku wynosił 16,3 %. Poniżej przedstawiamy bliższą charakterystykę majątku trwałego.

7.1 STAN WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

W roku obrotowym w odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych na stan wartości niematerialnych i prawnych ma wpływ:

- wartość firmy Kulturystyka.pl Mateusz Pazdan na kwotę netto **2.857.188,17 zł**
- Inne wartości niematerialne i prawne **2.650.070,25 zł**

Na dzień 31.12.2022 roku suma wartości niematerialnych i prawnych netto wyniosła 5.507.258,42 zł

7.2 INWESTYCJE W NIERUCHOMOŚCI

Spółka w roku 2022 nie przeprowadzała żadnych transakcji kupna i sprzedaży na nieruchomościach.

7.3 INWESTYCJE W MAJĄTEK FINANSOWY (UDZIAŁACH / AKCJACH ITP. NABYTYCH W INNYCH JEDNOSTKACH GOSPODARCZYCH)

Spółka SFD S.A. posiada udziały w SNOW FUSION Sp. z o.o. (dawniej BRANDSPY Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Powstańców Śląskich 5/106, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000581471, NIP: 8992776564, REGON: 362779595. Członkowie Zarządu SFD S.A. jako osoby prywatne są udziałowcami tego podmiotu.

Spółka SFD S.A. posiada również udziały w EXSECUTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ulicy Zielonogórskiej nr 4 lok. 13, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Opolu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000625185, NIP:7543121970, REGON: 364782176. Oferowane przez EXSECUTOR Sp. z o.o. narzędzie w znaczący sposób ułatwi windykację należności Spółki a tym samym kontrolę jej płynności finansowej.

Spółka SFD S.A. posiada również udziały w Protech Powders sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Rzeszowie przy ulicy Kopernika 3a, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000594530, NIP: 8133712933, REGON: 363352692.

Spółka posiada również udziały w Balanced Nutrition LLC, zarejestrowaną pod nr 201762729 w Delaware, USA.

W dniu 18.11.2022 roku Spółka zawarła umowę spółki Green Therapy sp. z o.o. o kapitale zakładowym 5.000 zł, w której objęła 71% udziałów. Przedmiotem działalności nowej spółki jest świadczenie telemedycznych porad lekarskich.

8. ROZLICZENIE APORTU W POSTACI ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA:

Spółka ujęła w księgach rozliczenie aportu, który miał miejsce w roku 2010 w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa metodą nabycia zgodnie z zasadami określonymi w art. 44b ustawy o rachunkowości.

Cenę przejęcia 10.500.000 zł została ustalona w oparciu o ustaloną wartość godziwą przejętego przedsiębiorstwa. Nadwyżkę wartości rynkowej udziałów nad wartością nominalną wyemitowanych akcji została zaliczona do kapitału zapasowego.

Od wartości firmy Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 20 lat, które są zaliczane do pozostałych kosztów operacyjnych.

W oparciu o ustawę o rachunkowości w związku ze wskazaniem określonym w art. 44b ust. 10 dotyczący amortyzacji wartości firmy, aby zachować zasadę współmierności przychodów i kosztów wyrażoną w art. 6 ustawy o rachunkowości a także ze względu na planowany okres użyteczności oraz planowane przepływy finansowe Zarząd przewiduje, iż Spółka będzie czerpała korzyści z majątku przeniesionego przedsiębiorstwa Kulturystryka.pl – Mateusz Pazdan przez okres nie krótszy niż 20 lat. Wobec powyższego Zarząd postanowił o zastosowaniu 20-letniego (wydłużonego) terminu amortyzacji wartości Spółki.

Na dzień 31.12.2022 wartość netto wartości firmy wynosi 2.857.188,17 zł (w bilansie w pozycji AI).

9. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI:

Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet; sprzedaż hurtowa pozostałej żywności, włączając ryby skorupiaki i mięczaki; sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; działalność portali internetowych; sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

10. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE ROZWOJU BIZNESU SPÓŁKI W 2022 ROKU

W roku obrotowym 2022 Spółka podjęła wiele inicjatyw z pozytywnymi efektami, o czym świadczy rekordowy wynik EBITDA Spółki, który wyniósł 20.404.176,71 zł.

Poniżej przedstawiamy najważniejsze osiągnięcia, które miały wpływ na wyniki w 2022 roku:

- rozwój własnej sieci sklepów stacjonarnych, na dzień 31.12.2022 spółka posiadała 31 sklepów własnych
- rozwój franczyzowej sieci sklepów stacjonarnych, na dzień 31.12.2022 roku spółka posiadała 71 sklepów franczyzowych
- Spółka w 2022 roku wprowadziła do obrotu około 80 nowych produktów marek własnych
- wprowadzenie do obrotu nowej linii produktowej LOCO
- uruchomienie własnych sklepów internetowych na rynku węgierskim, rumuńskim oraz austriackim, z wysyłką obsługiwaną z magazynu w Opolu

11. ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Nie wystąpiły.

12. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU W ROKU 2023.

W roku 2023 Spółka koncentrować będzie swoje działania przede wszystkim na tworzeniu nowych produktów oraz dalszej ekspansji zagranicznej za pośrednictwem własnych kanałów e-commerce.

13. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI.

Zarząd pozytywnie ocenia perspektywy wyników i sytuacji finansowej Spółki na kolejne lata. Główne czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w perspektywie 2023 r.:

1. Ekspansja na nowe rynki zagraniczne w ramach własnych kanałów e-commerce.
2. Rozwój marek własnych poprzez tworzenie nowych produktów.
3. Utrzymywanie się wzrostowego trendu rynku e-commerce – z analiz rynkowych wynika iż wyraźny trend wzrostowy będzie utrzymywał się do roku 2025.
4. Realizacja zaplanowanych celów sprzedażowych.

14. PREZENTACJA POTENCJALNYCH ZAGROŻEŃ DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

a) Ryzyko spadku pozycji w wynikach wyszukiwania w Google

Istotny wpływ na przychody Spółki mają pozycje w wyszukiwarkach internetowych takich jak np. Google. Ich spadek mógłby negatywnie wpłynąć na odsłony, odwiedziny i liczbę użytkowników dokonujących zakupy. Spółka przeciwdziała takiemu ryzyku podejmując działania mające na celu utrzymanie wysokich pozycji w wyszukiwarkach internetowych.

b) Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Spółki SFD S.A. jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce. Na wyniki finansowe generowane przez Spółkę wpływ mają: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa rozwoju gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi i produkty SFD, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych. Czynnikiem ograniczającym ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski na działalność Spółki jest specyfika branży, w której działa tj. e-commerce oraz branży suplementów, która jest odporna na wahania koniunktury gospodarczej co pokazują wyniki SFD w ostatnim roku.

c) Ryzyko zwiększenia konkurencji w branży

Rynek, na którym działa SFD pomimo działalności kilku większych podmiotów wciąż charakteryzuje się sporym rozdrobnieniem. Okresowo powstają nowe podmioty działające w branży inne natomiast upadają lub kończą działalność. Taka sytuacja sprzyja wzmożonej konkurencyjności zarówno pod względem cen, wielkości obrotów jak i poziomu świadczonych usług.

Dodatkowym ryzykiem byłoby również wejście dużej konkurencji zagranicznej na rynek polski. Ograniczeniem wskazanego ryzyka jest stale powiększający się wolumen rynku dzięki większej świadomości klientów oraz ogólnoswiatowemu trendowi promującemu zdrowy i sportowy styl życia.

d) Ryzyko wahań cen surowców i materiałów

Z uwagi na zawirowania w ostatnim czasie w łańcuchach dostaw m.in. w wyniku pandemii wywołanej przez COVID-19, a następnie przez sytuację geopolityczną na Ukrainie, istnieje ryzyko wahań cen surowców i materiałów, które służą do produkcji własnych produktów.

Spółka ogranicza to ryzyko stale monitorując rynki surowców oraz materiałów oraz odpowiednio reagując na jego zmiany.

e) Ryzyko wpływu konsolidacji branży

SFD SA narażone jest na ryzyko niekorzystnego wpływu konsolidacji w branży. Postępująca konsolidacja może mieć negatywny wpływ na konkurencję i powodować spadek marż, w efekcie czego wyniki, sytuacja finansowa lub perspektywy rozwoju Spółki mogą ulec pogorszeniu. Spółka ogranicza jednak niniejsze ryzyko między innymi poprzez umacnianie pozycji na obecnych rynkach w tym europejskich, a także dywersyfikując obszary swojej działalności (handel detaliczny, hurtowy oraz usługi np. plany treningowe i dietetyczne) oraz poprzez wysoką jakość świadczonych usług.

f) Ryzyko cyberbezpieczeństwa

SFD narażone jest na zagrożenia związane z cyberbezpieczeństwem, w szczególności ryzyko ataków hakerskich oraz uszkodzeń rozwiązań teleinformatycznych.

Spółka w celu minimalizowania tego ryzyka na bieżąco podejmuje odpowiednie działania, mające na celu ograniczenie tego ryzyka.

g) Ryzyko związane z celami strategicznymi

Rynek suplementów diety oraz żywności funkcjonalnej, na którym działa SFD S.A., podlega ciągłym zmianom dlatego sytuacja finansowa Spółki zależy od zdolności do opracowania skutecznej długoterminowej strategii działania. Wszelkie błędne decyzje podjęte w wyniku niezdolności do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych lub niepowodzenie planów strategicznych miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki. Powyższe ryzyko jest ograniczane m.in. wieloletnim doświadczeniem Zarządu Spółki.

h) Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Pan Mateusz Dominik Pazdan posiada 76,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 83% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym wpływ większościowego akcjonariusza na działalność Spółki jest znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, w szczególności w związku z art. 415 oraz art. 416 Ksh, rodzi to ryzyko, że pozostali akcjonariusze nie będą w stanie wpływać na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki. Czynnikiem ograniczającym powyższe ryzyko i zabezpieczeniem mniejszościowych akcjonariuszy jest działanie Spółki zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.

i) Ryzyko ewentualnego odejścia kluczowych członków kadry zarządzającej

Na działalność SFD S.A. duży wpływ wywiera kadra zarządzająca. Ewentualna utrata niektórych członków kadry mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Wraz z odejściem kluczowych osób z kadry zarządzającej, SFD mogłoby zostać pozbawione personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności taktycznej i operacyjnej. Spółka kładzie szczególny nacisk na zaimplementowanie systemów motywacyjnych dla jej kluczowych pracowników, które będą uzależniały ich wynagrodzenie od efektów pracy oraz zaangażowania w

działalność operacyjną. SFD na bieżąco monitoruje zmiany na rynku pracy i systematycznie koryguje politykę płacową.

j) Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Na działalność SFD S.A. mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie prawa żywnościowego, podatkowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, ochrony środowiska oraz prawa handlowego. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Spółka na bieżąco śledzi wszelki zmiany w otoczeniu prawnym oraz podatkowym, aby możliwie jak najszybciej mogła reagować na zmieniające się przepisy.

k) Ryzyko różnic kursowych

Działalność SFD S.A. cechuje wrażliwość na zmianę kursu euro i dolara w relacji do złotówki, co jest związane z zakupami importowanych produktów pochodzących od producentów m.in. z USA oraz sprzedaży produktów i towarów na rynku europejskim. Znaczące wahania kursów mogą narazić Spółkę na straty z powodu spadku rentowności ze sprzedaży produktów. W celu minimalizacji tego ryzyka SFD stosuje rynkowe instrumenty finansowe zabezpieczające ryzyko kursów walutowych.

l) Ryzyko uzależnienia się od kluczowych dostawców

SFD S.A. posiada zdywersyfikowany portfel ok. 40 dostawców. W ocenie spółki poziom rozproszenia zapewnia bezpieczeństwo działalności, jednakże pomimo dużego rozdrobnienia producentów w grupie dostawców istnieje kilku dostawców z dużym udziałem, którzy mogą wywierać np. presję cenową na spółkę. Powyższe ryzyko jest ograniczane długoletnią współpracą z dostawcami oraz silną pozycją spółki na rynku, a także dużą wartością zamówień.

m) Ryzyko związane z odpowiedzialnością w zakresie ochrony zdrowia.

W związku z nadrzędnością prawa unijnego nad krajowym i koniecznością ciągłego dostosowywania polskich norm do standardów europejskich, nie można wykluczyć, iż w przyszłości wejdą w życie przepisy, które zmienią obowiązujące uwarunkowania dotyczące handlu suplementami diety i zmuszą spółkę do zmiany np. asortymentu będącego w sprzedaży.

15. ORGANY SPÓŁKI

Zarząd SFD S.A. w 2022 roku pełnił funkcję w składzie czteroosobowym:

- Prezes Zarządu – Mateusz Pazdan
- Wiceprezes Zarządu – Bartosz Kogut
- Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Administracji – Przemysław Kwiatkowski
- Wiceprezes Zarządu ds. Przychodów - Rafał Zakrzewski

Rada Nadzorcza SFD S.A. w 2022 roku składała się z poniższego składu:

- Wanda Pazdan – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Kwinta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Pazdan – Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Borkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Elżbieta Świątek – Członek Rady Nadzorczej

Łączne wynagrodzenie Zarządu oraz wszystkich Członków Rady Nadzorczej sumarycznie w 2022 roku wyniosło 5.962 tys. zł brutto.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie SFD S.A. w 2022 roku odbyło się 24 czerwca z agendą zgodną z Ksh.

Spółka nie posiada żadnych zobowiązań emerytalnych, a także nie udzielała członkom organów pożyczek, kredytów itp.

16. WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA I KWALIFIKACJE PRACOWNIKÓW SFD S.A.

Na dzień 31.12.2022 liczba osób zatrudnionych przez SFD S.A., w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 297 osób. Pracownicy posiadają kwalifikacje i wykształcenie adekwatne do zajmowanych stanowisk.

17. OPIS SYTUACJI PŁACOWEJ ORAZ SOCJALNEJ

Reguły (zasady) zatrudniania i wynagradzania ustalane są indywidualnie z każdym z pracowników i są uzależnione od zakresu zadań i wymagań kwalifikacyjnych na danym stanowisku.

W roku obrotowym 2022 nie dokonywano odpisów na ZFŚS.

18. PRZESTRZEGANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

Oświadczenie SFD S.A. w przedmiocie przestrzegania przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka	Tak Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z	Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewniać inwestorom szeroki dostęp do

	korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej.	informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Tak	
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak		
3.15. (skreślony)			
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w	Tak		

	trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,		
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	Tak	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	Spółka uważa, że zapewnia wystarczający dostęp do informacji za pośrednictwem strony www.sfdsa.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	Tak	

	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Z uwagi na poufność danych Spółka nie przekazuje informacji na ten temat.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Spółka uważa, że w związku z przekazywaniem informacji inwestorom za pośrednictwem strony www.sfdsa.pl a także umożliwieniem stałego kontaktu ze spółką inwestorom, mediom i analitykom przy współudziale Autoryzowanego Doradcy zapewnia pełny dostęp do informacji.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie	Tak	

	najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Tak	
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	

19. INFORMACJA O UMOWIE Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ UPRAWNIONĄ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 16 marca 2022 roku Spółka podpisała umowę o zbadanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. oraz za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022. Wybrany biegłym rewidentem jest firma PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie (02-695 Warszawa), przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B, NIP 521-052-77-10, REGON 010143080, wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477. Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za przeprowadzenie badania jednostkowego za rok 2022 wyniesie 41.900 zł netto.

20. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd SFD S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2022 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, że roczne sprawozdanie z działalności SFD S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

ZAKOŃCZENIE

Uwzględniając powyższe Zarząd ocenia, że w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym, kontynuacja działalności Spółki SFD S.A. nie jest zagrożona.

ZARZĄD SPÓŁKI

Bartosz Kogut
Wiceprezes Zarządu

Mateusz Pazdan
Prezes Zarządu

Przemysław Kwiatkowski
Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Administracji

Rafał Zakrzewski
Wiceprezes Zarządu ds. Przychodów

Opole, dnia 31.05.2023