



**SKONSOLIDOWANY
RAPORT ROCZNY
ROVITA S.A.**

za okres

od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Niedomice, 28.04.2017 r.

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze

Przekazujemy na Państwa ręce sprawozdanie finansowe za 2016 rok, podsumowanie oraz komentarz dotyczący samych wyników jak i najważniejszych wydarzeń w Rovita SA.

Rok 2016 był kolejnym, trudnym okresem dla wszystkich podmiotów działających na rynku dystrybucji artykułów spożywczych. Zdecydowanie nasiliły się procesy konsolidacyjne, wzmagające coraz silniejszą konkurencję cenową między uczestnikami rynku. Choć rozwój gospodarczy mierzony wskaźnikiem PKB wyniósł 2,8%, wyraźnie wyhamował w stosunku do roku 2015. Z drugiej strony obniżeniu uległ wskaźnik bezrobocia a ceny żywności i napojów bezalkoholowych w 2016 wzrosły o 0,8% rok do roku. Pojawily się również przesłanki wskazujące na pozytywne oddziaływanie programu socjalnego „Rodzina 500+” na rynek spożywczy. Uczestnicy rynku w niepewności oczekują na nowe regulacje prawno-finansowe, nowy podatek handlowy czy ograniczenie możliwości handlu w niedziele.

Rok 2016 był dla Rovity szczególnie udany. Spółka w dalszym ciągu dynamicznie zwiększała sprzedaż a optymalizacja kosztów przełożyła się na wypracowanie dodatniego wyniku na każdym poziomie działalności.

Choć Grupa Rovita w dalszym ciągu korzysta ze wsparcia finansowego podmiotu dominującego, systematycznie zwiększa wielkość współpracy z obsługującymi ją bankami. Dywersyfikacja źródeł finansowania zapewnia bezpieczeństwo i komfort rozwijania działalności handlowej.

Rok 2016 był dla Rovity szczególny z jeszcze jednego powodu. Rovita obchodziła jubileusz 25-lecia działalności.

Chcemy podziękować naszym Klientom, którzy wybierając naszą ofertę okazali nam swoje zaufanie.

Dziękujemy również naszym Dostawcom, wspólnie z którymi udało nam się skonstruować ofertę rynkową, która okazała się atrakcyjna dla naszych Klientów.

Dziękujemy również naszym Pracownikom, za ich cierpliwość, wysiłek i zaangażowanie.

Z wyrazami szacunku

Zarząd Rovita SA

CZŁONEK ZARZĄDU

Bartłomiej Borek

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	PLN		EUR	
Kapitał własny	-2 358 113,79	-4 677 705,43	-533 027,53	-1 097 666,42
Kapitał zakładowy	13 637 600,00	13 537 600,00	3 082 640,14	3 176 721,81
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 898 970,78	45 968 817,46	9 922 913,83	10 787 003,98
Zobowiązania długoterminowe	212 655,45	484 481,48	48 068,59	113 688,02
Zobowiązania krótkoterminowe	43 453 230,75	44 784 183,71	9 822 158,85	10 509 018,82
Aktywa razem	41 540 856,99	41 291 112,03	9 389 886,30	9 689 337,56
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	21 071 340,91	22 940 262,71	4 762 961,33	5 383 142,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 280 366,51	345 164,59	515 453,55	80 996,03

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	298 482 489,66	224 127 775,76	68 213 654,88	53 557 583,58
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 934 205,52	1 857 079,64	899 103,12	443 767,84
Amortyzacja	847 785,70	834 178,41	193 748,59	199 335,31
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 586 603,28	1 541 347,67	819 663,89	368 320,51
Zysk (strata) brutto	2 319 591,64	549 638,43	530 107,56	131 341,62
Zysk (strata) netto	2 319 591,64	549 638,43	530 107,56	131 341,62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 730 083,32	-5 685 305,05	852 454,08	-1 358 560,76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-134 753,30	22 343,86	-30 795,83	5 339,29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 660 128,10	5 146 533,06	-379 397,15	1 229 815,78
Przepływy pieniężne netto, razem	1 935 201,92	-516 428,13	442 261,11	-123 405,69
Liczba akcji (w szt.)	13 637 600,00	13 637 600,00	13 637 600,00	13 637 600,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,14	-0,04	0,04	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję	-0,17	-0,34	-0,04	-0,08

Przeliczenia kursu	2016	2015
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,4240	4,2615
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,3757	4,1848

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ROVITA S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa ROVITA S.A

za okres
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.


obejmujące:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANY BILANS
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Urszula Mróz

Prezes Zarządu

podpis: .....

Marek Maroszek

Wiceprezes


podpis: .....

Bartłomiej Borek

Członek Zarządu

podpis: .....

Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel

podpis: .....

Miejscowość: *Niedomice 21.04.2017*

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa ROVITA S.A

za okres
od 01.01.2016 r. do 01.01.2016 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 poz. 1047), Zarząd Spółki dominującej ROVITA S.A zapewnił sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej ROVITA jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Grupa kapitałowa będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki dominującej ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Urszula Mróz

Prezes Zarządu

podpis: 

Marek Maroszek

Wiceprezes

podpis: 

Bartłomiej Borek

Członek Zarządu

podpis: 

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki dominującej, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: Grupa Kapitałowa ROVITA S.A
Adres: Niedomice, ul. Niedomicka 2
Przedmiot działalności: handel hurtowy i detaliczny artykułami oraz artykułami przemysłowymi

Rejestr sądowy: Krajowy Rejestr Sądowy
Miejscowość: dla Krakowa Śródmieścia
Numer: KRS 0000267355

2. Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

	Nazwa (siedziba)	Przedmiot działalności	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	Nesbru spółka z o.o	handel hurtowy i detaliczny	100	100
2				

3. Informacje na temat kryteriów zastosowanych przez jednostkę dominującą do objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostek zależnych

Jednostka dominująca sprawuje bezpośrednią kontrolę nad jednostką zależną na podstawie 100 % udziałów.

4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale:

Brak

5. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Brak

6. Czas trwania działalności jednostek powiązanych, jeżeli jest on ograniczony.

Czas trwania działalności jednostek powiązanych nie jest ograniczony.

7. Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

8. Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Nie dotyczy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

10. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Nie wystąpiło.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej a także są zgodne z rozporządzeniem Ministra Finansów z 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Stosowane zasady rachunkowości:

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą Grupa zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	20%
Wartość firmy	20%
Oprogramowanie	20%
Inne	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową [lub inną - proszę podać stosowaną metodę]. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie. W następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	5%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	14%
Środki transportu	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa ROVITA S.A
Niedomice, ul. Niedomicka 2

Gdy Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwale i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło;

Towary - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło;

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierno rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych. Spółka wypłaca odprawy emerytalne zgodnie z Kodeksem Pracy.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Grupa Kapitałowa ROVITA S.A
Niedomice, ul. Niedomicka 2

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Grupę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Grupę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Grupa Kapitałowa ROVITA S.A
Niedomice, ul. Niedomicka 2

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Grupa uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Grupę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Grupa przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa ROVITA S.A
Niedomice, ul. Niedomicka 2

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Urszula Mróz

Prezes Zarządu

podpis: .....

Marek Maroszek

Wiceprezes

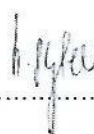
podpis: .....

Bartłomiej Borek

Członek Zarządu

podpis: .....

Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel

podpis: .....

Miejscowość: Niedomice 21.04.2017

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2016 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A. AKTYWA TRWAŁE		4 071 219,82	4 469 399,11
I. Wartości niematerialne i prawne		174 826,63	251 639,66
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		174 826,63	251 639,66
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne			
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
III. Rzeczowe aktywa trwałe		3 875 408,61	4 182 967,00
1. Środki trwałe		3 875 408,61	4 182 967,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		349 600,00	349 600,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		2 518 878,11	2 401 354,31
c) urządzenia techniczne i maszyny		189 845,31	282 610,70
d) środki transportu		712 451,30	998 388,82
e) inne środki trwałe		104 633,89	151 013,17
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
IV. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
V. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
d) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		20 984,58	34 792,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20 984,58	34 792,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

Miejscowość:

Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Bartłomiej Borek
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2016 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	37 469 637,17	36 821 712,92
I.	Zapasy	14 051 138,64	13 467 079,07
1.	1. <i>Materialy</i>	334 756,24	389 440,67
2.	2. <i>Półprodukty i produkty w toku</i>		
3.	3. <i>Produkty gotowe</i>		
4.	4. <i>Towary</i>	13 716 382,40	13 077 638,40
5.	5. <i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>		
II.	Należności krótkoterminowe	21 071 340,91	22 940 262,71
1.	1. <i>Należności od jednostek powiązanych</i>	44 986,44	64 442,21
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 986,44	64 442,21
	- do 12 miesięcy	44 986,44	64 442,21
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	2. <i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	3. <i>Należności od pozostałych jednostek</i>	21 026 354,47	22 875 820,50
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 378 777,20	15 724 927,00
	- do 12 miesięcy	14 378 777,20	15 724 927,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 647 577,27	7 150 893,50
	c) inne		
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 280 366,51	345 164,59
1.	1. <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	2 280 366,51	345 164,59
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 280 366,51	345 164,59
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 280 366,51	345 164,59
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
	2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 791,11	69 206,55
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
	AKTYWA RAZEM	41 540 856,99	41 291 112,03

Miejscowość:

Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Bartłomiej Borek
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2016 r.

PASywa		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-2 358 113,79	-4 677 705,43
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 637 600,00	13 637 600,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: - nadwyżka wartości sprzedanych akcji nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 366 322,14	7 609 806,39
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - tworzone zgodnie z umową /statutem spółki		
V.	Różnice kursowe z przeliczenia		
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26 681 627,57	-26 474 750,25
VII.	Zysk (strata) netto	2 319 591,64	549 638,43
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)		
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI		
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 898 970,78	45 968 817,46
I.	Rezerwy na zobowiązania	233 084,58	690 152,27
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 994,58	34 792,45
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	167 100,00	280 359,82
	- długoterminowa	54 000,00	54 000,00
	- krótkoterminowa	133 100,00	226 359,82
3.	Pozostałe rezerwy	25 000,00	375 000,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	25 000,00	375 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	212 655,45	494 481,48
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	212 655,45	494 481,48
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	212 655,45	494 481,48
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	43 453 230,75	44 784 183,71
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	18 140 835,14	18 700 457,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 740 835,14	5 274 959,82
	- do 12 miesięcy	4 740 835,14	5 274 959,82
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	13 400 000,00	13 425 497,93
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	25 312 395,61	26 083 725,96
	a) kredyty i pożyczki	7 300 000,00	6 950 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	3 789 226,85	4 553 922,91
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 667 820,96	13 842 987,70
	- do 12 miesięcy	13 667 820,96	13 842 987,70
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, opłat, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	287 756,39	403 986,24
	h) z tytułu wynagrodzeń	261 080,89	327 372,58
	i) inne	6 508,52	5 456,53
4.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM		41 540 856,99	41 291 112,03

Miejscowość:
Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu
Bartłomiej Borek
Członek Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	298 482 489,66	224 127 775,76
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	1 000 099,02	948 356,54
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 977 768,54	1 602 543,72
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	296 504 721,12	222 525 232,04
B.	Koszty działalności operacyjnej	294 548 284,14	222 270 696,12
I.	Amortyzacja	847 785,70	834 178,41
II.	Zużycie materiałów i energii	1 200 206,59	1 363 987,61
III.	Usługi obce	13 368 425,13	11 232 874,97
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	78 487,99	96 757,23
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	5 191 612,97	5 396 951,20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 048 486,06	841 552,06
	- emerytalne	421 520,09	409 472,76
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	666 712,68	406 049,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	272 126 567,02	202 098 345,40
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 934 205,52	1 857 079,64
D.	Pozostałe przychody operacyjne	411 488,15	173 729,27
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	70 165,64	57 487,33
II.	Dotacje	127 280,00	
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	214 042,51	116 241,94
E.	Pozostałe koszty operacyjne	759 090,39	489 461,24
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	642 898,66	421 783,82
III.	Inne koszty operacyjne	116 191,73	67 677,42
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 586 603,28	1 541 347,67
G.	Przychody finansowe	5 939,39	175,66
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	2 019,44	
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne	3 919,95	175,66
H.	Koszty finansowe	1 272 951,03	1 079 090,84
I.	Odsetki, w tym:	1 246 443,24	1 074 171,97
	- od jednostek powiązanych	739 019,23	740 441,15
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	26 507,79	4 918,87
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		87 205,94
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	2 319 591,64	549 638,43
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	2 319 591,64	549 638,43
O.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	Zyski (straty) mniejszości		
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	2 319 591,64	549 638,43

Miejscowość:
Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu
Bartłomiej Borek
Członek Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Sprawozdanie sporządza: Marta Pytel

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	2 319 597,64	549 638,43
II.	Korekty razem	1 410 491,68	-6 234 943,48
1.	Zyski (straty) mniejszości		
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	847 785,70	834 178,41
4.	Odpisy wartości firmy		
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7.	Odssetki i udziały w zyskach (dywidendy)	699 590,86	1 073 116,37
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	37 136,24	-144 693,27
9.	Zmiana stanu rezerw	-457 067,69	373 226,51
10.	Zmiana stanu zapasów	-584 059,57	-935 803,43
11.	Zmiana stanu należności	1 868 921,80	-3 479 012,97
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-890 758,97	-3 935 677,35
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 223,31	-20 277,75
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-127 280,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 730 083,32	-6 685 305,05
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	79 731,70	301 768,98
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	79 731,70	151 768,98
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	150 000,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	150 000,00
	- zbycie aktywów finansowych		150 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	214 485,00	279 425,12
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214 485,00	279 425,12
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-134 753,30	22 343,86
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	477 280,00	6 950 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	350 000,00	6 950 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	127 280,00	
II.	Wydatki	2 137 408,10	1 803 466,94
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	670 538,00	606 337,96
8.	Odsetki	725 088,79	542 689,71
9.	Inne wydatki finansowe	741 781,31	654 439,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 660 128,10	5 146 533,06
D.	Przepływy pieniężne netto razem	1 935 201,92	-516 428,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 935 201,92	-516 428,13
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	345 164,59	861 592,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	2 280 366,51	345 164,59
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość:
Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Bartłomiej Borek
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel

h. pytel

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-4 677 705,43	-5 227 343,86
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	-4 677 705,43	-5 227 343,86
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 637 600,00	13 637 600,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 637 600,00	13 637 600,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 609 806,39	7 609 806,39
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	756 515,75	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	756 515,75	0,00
	- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	756 515,75	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 366 322,14	7 609 806,39
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
5.1	zmiany różnic kursowych		
5.2	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25 925 111,82	-26 474 750,25
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	756 515,75	
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	756 515,75	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	756 515,75	0,00
	- podział zysku na kapitał	756 515,75	
6.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	26 681 627,57	26 474 750,25
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	26 681 627,57	26 474 750,25
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku		
6.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	26 681 627,57	26 474 750,25
6.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-26 681 627,57	-26 474 750,25
7.	Wynik netto	2 319 591,64	549 638,43
a)	Zysk netto	2 319 591,64	549 638,43
b)	Strata netto		
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-2 358 113,79	-4 677 705,43
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-2 358 113,79	-4 677 705,43

Miejscowość:

Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Bartłomiej Borek
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
BZ 31.12.2015 r.	0,00	0,00	1 420 868,38	0,00	1 420 868,38
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zakup					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
BZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	1 420 868,38	0,00	1 420 868,38
Umorzenie					
BZ 31.12.2015 r.	0,00	0,00	1 169 228,72	0,00	1 169 228,72
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	76 813,03	0,00	76 813,03
- amortyzacja			76 813,03		76 813,03
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
BZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	1 246 041,75	0,00	1 246 041,75
Odpisy aktualizujące					
BZ 31.12.2015 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
BZ 31.12.2015 r.	0,00	0,00	251 639,66	0,00	251 639,66
BZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	174 826,63	0,00	174 826,63

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczyste użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
BZ 31.12.2015 r.	349 600,00	2 932 536,23	1 967 302,27	2 849 296,02	1 040 825,19	9 139 559,71
Zwiększenia w tym:	0,00	193 485,00	199 326,26	371 797,22	119 557,26	884 165,74
- ze środków trwałych w budowie						0,00
- zakup		193 485,00	15 000,00	6 000,00		214 485,00
- leasing				365 797,22		365 797,22
- inne			184 326,26		119 557,26	303 883,52
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	184 326,26	769 117,57	119 557,26	1 073 001,09
- sprzedaż				533 705,76		533 705,76
- przemieszczenia				133 967,23		133 967,23
- inne			184 326,26	101 444,58	119 557,26	405 328,10
BZ 31.12.2016 r.	349 600,00	3 126 021,23	1 982 302,27	2 451 975,67	1 040 825,19	8 950 724,36
Umorzenie						
BZ 31.12.2015 r.	0,00	531 181,92	1 584 691,57	1 850 907,20	899 812,02	4 956 592,71
Zwiększenia w tym:	0,00	75 961,20	267 439,64	540 866,80	94 202,18	978 469,82
- amortyzacja		75 961,20	107 765,39	540 866,80	46 379,29	770 972,67
- przemieszczenia						0,00
- inne			159 674,25		47 822,90	207 497,15
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	159 674,25	652 749,63	47 822,90	859 746,78
- sprzedaż				519 983,71		519 983,71
- likwidacja				65 312,64		65 312,64
- przemieszczenia						0,00
- inne			159 674,25	66 963,28	47 822,90	274 460,43
BZ 31.12.2016 r.	0,00	607 143,12	1 792 456,96	1 739 524,37	936 191,30	5 075 315,75
Odpisy aktualizujące						
BZ 31.12.2015 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RZ 31.12.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
BZ 31.12.2015 r.	349 600,00	2 401 354,31	282 610,70	998 388,82	151 013,17	4 182 966,80
BZ 31.12.2016 r.	349 600,00	2 518 878,11	189 845,31	712 451,30	104 633,89	3 875 408,61

Nota nr 3: Wartość nieamortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczyste użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość z umowy						
31.12.2016 r.	79 200,00	6 620 800,00	0,00	0,00	0,00	6 700 000,00
Niedomice, ul. Niedomicka2	79 200,00	6 620 800,00				6 700 000,00
31.12.2015 r.	79 200,00	6 620 800,00	0,00	0,00	0,00	6 700 000,00
Niedomice, ul. Niedomicka2	79 200,00	6 620 800,00				6 700 000,00

Nota nr 4: Wartość netto amortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczyste użytkowania gruntów)				
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
Urządzenia techniczne i maszyny			63 279,20	
Środki transportu	695 033,00		985 966,48	
Inne środki trwałe			71 734,36	
Razem	695 033,00	0,00	1 120 970,04	0,00

Nota nr 5: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	BZ 31.12.2016 r.	BZ 31.12.2015 r.
- poniesione w roku	214 485,00	279 425,12
- planowane na rok następy	200 000,00	200 000,00
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku		
- planowane na rok następy		

Nota nr 6: Środki trwałe w budowie

31.12.2015 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2016 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
0,00	214 485,00	193 485,00	15 000,00	6 000,00		0,00

AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 7: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2016 r.

Lp	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1	Nesbru spółka z o.o	1 860 000,00	800 000,00	1 060 000,00	100,00	100,00	39 663,79
	RAZEM	1 860 000,00	800 000,00	1 060 000,00			

AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 8: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.			
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej		
- od zdarzeń odnośzonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1. nie zapłacony ZUS	120 964,74	19%	22 964,30	141 097,70	19%	26 808,56
2. odpis aktualizujący należności	1 030 127,17	19%	195 724,16	492 757,24	19%	93 623,88
3. rezerwa na urlopy	133 100,00	19%	25 289,00	226 359,82	19%	43 009,37
4. rezerwa na odpisy emerytalne	54 000,00	19%	10 260,00	54 000,00	19%	10 260,00
5. rezerwa na badanie bilansu	25 000,00	19%	4 750,00	25 000,00	19%	4 750,00
6. rezerwa na konferencje sprzedaży		19%	0,00	350 000,00	19%	66 500,00
7. nie zapłacone zobowiązania	1 623 167,55	19%	346 401,83	4 037 401,73	19%	767 106,33
8. odpis towary przeleżniowane	70 000,00	19%	13 300,00	70 000,00	19%	13 300,00
9. nie wypłacone umowy zlecenia	7 000,00	19%	1 330,00	7 000,00	19%	1 330,00
RAZEM	3 263 259,46	x	620 019,29	5 403 616,49	x	1 026 667,14
- od zdarzeń odnośzonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnośzonych na inne pozycje kapitału własnego						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			599 034,71	x	x	991 894,69
OGÓLEM			20 984,58			34 792,45

Nota nr 9: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące na BO	kwota odpisu aktualizującego utworzona w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego wykorzystana w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego rozwiązana w roku obrotowym	Odpisy aktualizujące na BZ
1	Długoterminowe aktywa niefinansowe	991 894,69			392 859,98	599 034,71
2	Długoterminowe aktywa finansowe					0,00

AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 10: Zapasy

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
Wartość brutto						
31.12.2015 r.	389 440,67			13 347 638,40		13 737 079,07
31.12.2016 r.	334 756,24			13 965 382,40		14 300 138,64
Odpisy aktualizujące						
31.12.2015 r.				270 000,00		270 000,00
Zwiększenia						0,00
Wykorzystanie				1 000,00		1 000,00
Zmniejszenia						0,00
31.12.2016 r.	0,00	0,00	0,00	269 000,00	0,00	269 000,00
Wartość bilansowa						
31.12.2015 r.	389 440,67	0,00	0,00	13 077 638,40	0,00	13 467 079,07
31.12.2016 r.	334 756,24	0,00	0,00	13 716 382,40	0,00	14 051 138,64

Nota nr 11: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2016 r.)

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	334 756,24				334 756,24
Materiały (odpisy)					0,00
Materiały netto	334 756,24	0,00	0,00	0,00	334 756,24
Półprodukty i produkty w toku (brutto)					0,00
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)					0,00
Półprodukty i produkty w toku (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe (brutto)					0,00
Produkty gotowe (odpisy)					0,00
Produkty gotowe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary (brutto)	11 592 870,02	1 474 235,63	399 656,19	518 620,56	13 965 382,40
Towary (odpisy)	16 442,66		252 557,34		269 000,00
Towary (netto)	11 592 870,02	1 474 235,63	383 213,53	266 063,22	13 716 382,40

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:
odpis został dokonany ze względu na przeterminowane towary lub uszkodzenia.

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
31.12.2015 r.			270 000,00		270 000,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami					0,00
- przemieszczenia					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	1 000,00	0,00	1 000,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi			1 000,00		1 000,00
- wykorzystanie odpisów					0,00
- przemieszczenia					0,00
31.12.2016 r.	0,00	0,00	269 000,00	0,00	269 000,00

AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 13: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	31.12.2016 r.			31.12.2015 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1. Od jednostek powiązanych	44 986,44	0,00	44 986,44	64 442,21	0,00	64 442,21
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	44 986,44	0,00	44 986,44	64 442,21	0,00	64 442,21
- do 12 miesięcy	44 986,44		44 986,44	64 442,21		64 442,21
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	22 059 458,59	1 033 104,12	21 026 354,47	23 371 811,28	495 990,78	22 875 820,50
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	15 411 881,32	1 033 104,12	14 378 777,20	16 220 917,78	495 990,78	15 724 927,00
- do 12 miesięcy	15 411 881,32	1 033 104,12	14 378 777,20	16 220 917,78	495 990,78	15 724 927,00
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i z tytułu innych tytułów publicznoprawnych	6 647 577,27		6 647 577,27	7 150 893,50		7 150 893,50
c) inne			0,00			0,00
d) dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
RAZEM	22 104 445,03	1 033 104,12	21 071 340,91	23 436 253,49	495 990,78	22 940 262,71

Nota nr 14: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od jednostek powiązanych:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	15 122,78	29 863,66				44 986,44
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)						0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	15 122,78	29 863,66	0,00	0,00	0,00	44 986,44
Pozostałe (brutto)						0,00
Pozostałe (odpisy)						0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek:						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	9 176 185,20	4 465 747,42	339 170,30	338 816,19	1 091 862,21	15 411 881,32
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)		74 913,80	248 788,74	112 134,64	597 256,94	1 033 104,12
Z tytułu dostaw i usług (netto)	9 176 185,20	4 390 833,62	90 381,56	226 681,55	494 605,27	14 378 777,20
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)						0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)						0,00
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	6 647 577,27					6 647 577,27
Pozostałe (odpisy)						0,00
Pozostałe (netto)	6 647 577,27	0,00	0,00	0,00	0,00	6 647 577,27

Nota nr 15: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
31.12.2015 r.	0,00	0,00	495 990,78	0,00	0,00	495 990,78
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	642 898,66	0,00	0,00	642 898,66
- z działalności operacyjnej			642 898,66			0,00
- z działalności finansowej						0,00
- przemieszczenia						0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	105 785,32	0,00	0,00	105 785,32
- Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	105 785,32	0,00	0,00	105 785,32
- z działalności operacyjnej			105 785,32			0,00
- z działalności finansowej						0,00
- Wykorzystanie						0,00
- Przemieszczenia						0,00
31.12.2016 r.	0,00	0,00	1 033 104,12	0,00	0,00	1 033 104,12

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na zagrożenie możliwości spłaty należności. Odpis w kwocie 400 000 zł dotyczy firmy Alma, która została postawiona w stan restrukturyzacji.

AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 16: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 280 366,51	345 164,59
	Kasa	5,70	1 134,62
	Rachunek w banku PKO BP	97 124,37	
	Rachunek w banku ING	932 659,57	280 490,26
	Rachunek w banku PEKAO S.A		62 888,95
	Rachunek w banku ING	575,78	650,76
	Rachunek w banku ING	1,09	
	lokaty overnight	1 250 000,00	
2.	Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
3.	Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 280 366,51	345 164,59
5.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
6.	Różnica kursowa z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	0,00	0,00
7.	Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)	2 280 366,51	345 164,59

Nota nr 17: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
	Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	65 716,77	60 958,33
	Opłacone z góry czynsze	1 870,62	492,48
	Opłacone z góry prenumeraty	1 519,26	4 340,30
	Razem	69 206,55	65 791,11

KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 18: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/rodzaju w wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	Seria A	imienne	10 000 000,00	10 000 000,00	aport	2 006,00	2 006,00
2	Seria B	zwykłe	1 309 000,00	1 309 000,00	aport	2 006,00	2 006,00
3	Seria C	zwykłe	1 242 000,00	1 242 000,00	gotówka	2 007,00	2 007,00
4	Seria E	zwykłe	686 600,00	686 600,00	gotówka	2 009,00	2 009,00
5	Seria F	zwykłe	400 000,00	400 000,00	gotówka	2 010,00	2 010,00
	Kapitał razem	X	13 637 600,00	13 637 600,00	X	X	X

Nota nr 19: Struktura własnościowa kapitału jednostki dominującej oraz liczba i wartość nominalna akcji (udziałów) na 31.12.2016 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
1	PGD Polska	11 794 529	11 794 529,00	86,49%
2	Pozostałi	1 843 071	1 843 071,00	13,51%
	Razem	13 637 600	13 637 600,00	100,00%

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 20: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	31.12.2016 r.			31.12.2015 r.		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odniesionych na wynik finansowy bieżącego roku						
przyspieszona amortyzacja	110 445,16	19%	20 984,58	183 119,17	19%	34 792,45
RAZEM	110 445,16	x	20 984,58	183 119,17	x	34 792,45
- od zdarzeń odniesionych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odniesionych na inne pozycje kapitałów						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓLEM			20 984,58			34 792,45

Nota nr 21: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
31.12.2015, w tym:			226 359,82		226 359,82
- długoterminowe		54 000,00			54 000,00
- krótkoterminowe			226 359,82		226 359,82
Zwiększenia			133 100,00		133 100,00
Wykorzystanie			226 359,82		226 359,82
Rozwiązanie					0,00
31.12.2016, w tym:	0,00	54 000,00	133 100,00	0,00	187 100,00
- długoterminowe		54 000,00			54 000,00
- krótkoterminowe			133 100,00		133 100,00

Nota nr 22: Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na sprawy sporne	badanie bilansu	konferencja	Razem
31.12.2015, w tym:			25 000,00	350 000,00	375 000,00
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			25 000,00	350 000,00	375 000,00
Zwiększenia			25 000,00		25 000,00
Wykorzystanie			25 000,00	350 000,00	375 000,00
Rozwiązanie					0,00
31.12.2016, w tym:	0,00	0,00	25 000,00	0,00	25 000,00
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			25 000,00		25 000,00

Nota nr 23: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
- od jednostek powiązanych:					0,00
31.12.2015 r.					0,00
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
31.12.2016 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek:					494 481,48
31.12.2015 r.					0,00
powyżej 1 roku do 2 lat					212 655,45
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
31.12.2016 r.	0,00	0,00	212 655,45	0,00	212 655,45

Nota nr 24: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 710 971,48	5 242 790,56
- do 12 miesięcy	4 710 971,48	5 242 790,56
- powyżej 12 miesięcy		
Inne	13 600 000,00	13 425 497,93
pożyczka PGD	9 900 000,00	9 900 000,00
pożyczka ICG	3 500 000,00	3 525 497,93
Razem	18 110 971,48	18 668 288,49

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Z tytułu dostaw i usług	4 710 971,48	126 949,84	674 497,32	316 378,54	1 170 209,48	2 422 936,32
Inne	0,00					
Razem	4 710 971,48	126 949,84	674 497,32	316 378,54	1 170 209,48	2 422 936,32

Nota nr 25: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Kredyty i pożyczki	7 300 000,00	6 950 000,00
kredyty ING	3 000 000,00	3 000 000,00
Kredyt ING	4 300 000,00	3 950 000,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	3 789 226,85	4 553 922,91
leasing	481 601,47	504 516,22
Faktoring	3 307 625,38	4 049 406,69
Z tytułu dostaw i usług:	13 697 684,62	13 842 987,70
- do 12 miesięcy	13 697 684,62	13 842 987,70
- powyżej 12 miesięcy		
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	287 758,39	403 986,24
Podatek dochodowy osób fizycznych US	58 617,35	62 543,00
Podatek VAT należny		41 272,23
Ubezpieczenia społeczne	166 837,63	211 541,10
Ubezpieczenia zdrowotne	48 861,06	72 156,37
Fundusz pracy	13 442,35	16 473,54
Z tytułu wynagrodzeń	261 080,89	327 372,58
wynagrodzenia za XII	261 080,89	327 372,58
Inne	6 508,52	5 456,53
pozostałe	6 508,52	5 456,53
Razem	25 342 259,27	26 083 725,96

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	7 300 000,00	7 300 000,00				
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
Inne zobowiązania finansowe	3 789 226,85					
Z tytułu dostaw i usług	13 697 684,62	13 007 339,15	684 345,34	-471,99	6 472,12	
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	287 758,39	287 753,39				
Z tytułu wynagrodzeń	261 080,89	261 080,89				
Inne	6 508,52	6 508,52				
Razem	25 342 259,27	20 862 681,95	684 345,34	-471,99	6 472,12	0,00

Nota nr 26: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
do 1 roku	496 870,63	535 823,88	481 861,39	504 516,22
od 1 roku do 3 lat	202 787,32	485 922,77	193 095,01	472 075,34
od 3 lat do 5 lat	22 985,91	26 297,03	19 300,52	22 406,14
powyżej 5 lat				
Razem	722 643,86	1 048 043,68	694 256,92	998 997,70
Przyszły koszt odsetkowy	28 386,94	49 145,98	X	X
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat	694 256,92	998 997,70	694 256,92	998 997,70
Zobowiązania krótkoterminowe			481 861,39	504 516,22
Zobowiązania długoterminowe			212 395,53	494 481,48

Omówienie szczególnie istotnych warunków umów leasingu finansowego.

Leasing zawarty na okres 3 lat z możliwością wykupu. Spłaty raty miesięczne - kapitał plus odsetki.

Nota nr 27: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń)

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016 r.			stan na dzień 31.12.2015 r.		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczenia
Pozyczki						
Kredyty	7 300 000,00	12 061 763,00	Poreczenie, cesja wierzytelności, zastaw na towarach	6 950 000,00	12 061 763,00	Poreczenie, cesja wierzytelności, zastaw na towarach
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych						
Zobowiązania handlowe	1 500 000,00	1 360 000,00	hipoteka, weksel	1 500 000,00	1 360 000,00	hipoteka, weksel
Pozostałe zobowiązania						
RAZEM	8 800 000,00	13 421 763,00	X	8 450 000,00	13 421 763,00	X

Nota nr 28: Zobowiązania warunkowe, w tym również z tytułu udzielonych przez jednostki powiązane i stowarzyszone gwarancji i poręczeń

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 29: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się do siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2016 r. -	01.01.2015 r. -
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 977 768,54	1 602 543,72
- Sprzedaż usług dystrybucyjnych	1 699 552,95	1 431 172,61
- Sprzedaż usług (telefony itp.)	278 215,59	171 371,11
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	296 493 753,03	222 525 232,04
- ze sprzedaży towarów	296 493 753,03	222 525 232,04
- ze sprzedaży materiałów		
Z powyższych przychodów sprzedana dla jednostek powiązanych wynosi:	1 000 099,02	948 356,57
- sprzedaż usług	295 200,47	158 144,42
- sprzedaż towarów	704 898,55	790 212,15
RAZEM	298 471 521,57	224 127 775,76

Struktura terytorialna	01.01.2016 r. -	01.01.2015 r. -
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	1 977 768,54	1 602 543,72
Kraj	1 977 768,54	1 602 543,72
Eksport		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	296 504 721,12	222 525 232,04
Kraj	138 510 294,64	140 945 630,04
Eksport	157 994 426,48	81 579 602,00
Z powyższych przychodów sprzedana dla jednostek powiązanych wynosi:	1 000 099,02	948 356,57
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	295 200,47	158 144,42
Kraj	295 200,47	158 144,42
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	704 898,55	790 212,15
Kraj	704 898,55	790 212,15
Eksport		
RAZEM	298 482 489,66	224 127 775,76

Wykaz kluczowych odbiorców, których obroty przekraczają 10% sumy przychodów	Kierunek sprzedaży	Ikwota	udział w przychodach ogółem
Fibz Monedi S.R	export	97 631 711,31	32,71%
Levira S.R O	export	39 634 789,39	13,28%

Nota nr 30: Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. -	01.01.2015 r. -
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Koszty według rodzaju	22 421 717,12	20 172 350,72
amortyzacja	847 785,70	834 178,41
zużycie materiałów i energii	1 200 206,59	1 363 987,61
usługi obca	13 388 425,13	11 232 874,97
podatki i opłaty	78 487,99	96 757,23
wynagrodzenia	5 191 612,97	5 396 951,20
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	1 048 485,06	841 552,06
pozostałe koszty rodzajowe	666 712,68	406 049,24
Koszty według rodzaju razem	22 421 717,12	20 172 350,72
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-20 370 012,62	-18 279 181,82
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 051 704,50	-1 893 168,90
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00

Nota nr 31: Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. -	01.01.2015 r. -
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	70 165,64	57 487,33
- zbycie niefinansowych aktywów trwałych	79 731,70	151 768,99
- wartość sprzedanych st	-13 722,05	-94 281,65
- likwidacja, uszkodzowane	-4 155,99	
II. Dotacje	127 280,00	0,00
- dofinansowanie szkoleń	127 280,00	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	214 042,51	116 241,94
- Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	107 301,89	15 514,82
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	105 528,73	68 015,24
- pozostałe	1 211,90	32 711,88
RAZEM	411 488,15	173 729,27

Nota nr 32: Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	642 898,66	421 783,82
należności	642 898,66	221 783,82
zapasy		200 000,00
III. Inne koszty operacyjne	116 191,73	67 677,42
Poniesione kary, grzywny, szkody, koszty sądowe	31 300,33	37 231,00
zwrot leasingu		30 440,42
koszty sądowe	4 642,20	
NSKUP	413,77	
pozostałe	20 286,15	
darowizny	1 000,00	
pozostałe rezerwy	58 549,28	
RAZEM	759 090,39	489 461,24

Nota nr 33: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	0,00	0,00
II. Odsetki:	2 019,44	0,00
od należności	2 019,44	
w tym od jednostek powiązanych	0,00	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	0,00	0,00
V. Inne:	3 919,95	175,66
pozostałe	3 919,95	175,66
RAZEM	5 939,39	175,66

Przychody odsetkowe za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne					0,00
Pozostałe aktywa	2 019,44				2 019,44
RAZEM	2 019,44	0,00	0,00	0,00	2 019,44

Nota nr 34: Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
I. Odsetki	1 246 443,24	1 074 171,97
pożyczka, kredyt	1 002 067,53	778 515,84
leasing	40 152,89	51 381,66
faktoring	203 362,23	243 208,87
do budżetu		495,00
pozostałe	860,59	560,60
w tym dla jednostek powiązanych	739 019,23	740 441,15
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	26 507,79	4 918,87
pozostałe	14 997,34	4 918,87
roznice kursowe	11 510,45	
RAZEM	1 272 951,03	1 079 090,84

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 246 419,24				1 246 419,24
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	1 246 419,24	0,00	0,00	0,00	1 246 419,24

Koszty odsetkowe za okres 01.01.2015 r. - 01.01.2016 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 057 851,31	25 497,95			1 083 349,24
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	1 057 851,31	25 497,95	0,00	0,00	1 083 349,24

Nota nr 35: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
Przychody bilansowe	298 899 917,2	224 388 886,6
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania		
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		
1. rozwiązanie odpisu	105 528,73	68 015,24
2. rozwiązanie rezerw	350 000,00	60 480,00
3. rezerwa na badanie bilansu rozwiązanie	25 000,00	25 000,00
4. rozwiązanie rezerwy na urlopy	93 259,82	
5. Cesja leasingu i kwadrycja całkowita	106 922,84	
RAZEM	680 711,39	153 495,24
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	298 219 205,81	224 235 391,36

	296 580 325,6	223 839 248,2
Koszty bilansowe		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
1 amortyzacja	641 373,53	617 436,56
2 rezerwa bilans 780-007	25 000,00	25 000,00
3 nie zapłacony ZUS	155 003,47	141 097,70
4 odsetki budżetowe	696,00	495,00
5 rezerwy		350 000,00
6 odpis na należności	642 898,66	221 783,82
7 nie zapłacone odsetki		25 497,93
8 nie zapłacone zobowiązania ponad 30 dni	1 823 167,55	4 037 440,27
9 rezerwa na odprawę urlopy		85 098,00
10 odszkodowania i kary 780-001	31 300,33	37 232,00
11 466-006		196 221,58
12 nie wypłacone umowy zlecenia	7 000,00	88 821,50
13 NSKUP 780-010	670,95	
14 rezerwa kradzież 780-007	8 549,28	
15 opłaty środowiskowe 460-003	1 033,00	
16 NSKUP 433-007	2 100,00	
17 Reprezentacja i reklama 466-006	360 802,62	
18 NSKUP 469-004	4 281,15	
19 darowizny 780-011	1 000,00	
20 cesja leasingu i likwidacja całkowita	103 145,89	
21 780-099		640,09
Razem	3 798 022,43	5 826 764,45
Inne korekty kosztów podatkowych		
1 zapłacone raty leasingowe	563 615,16	605 742,79
2 zapłacony ZUS za ubiegły rok	222 919,20	227 358,67
3 nie zapłacone zobowiązania z ubiegłego roku	4 037 401,74	4 464 829,55
4 zapłacone odsetki	25 497,93	
Razem	4 849 434,03	5 297 931,01
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	297 631 737,20	223 310 414,76
Zmniejszenia podstawy opodatkowania		
1 Rozliczenie straty z 2011 roku	427 904,90	427 904,90
2 Rozliczenie straty z 2012 roku	159 564,00	497 072,00
Razem	587 468,90	924 976,90
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	0,00	0,00
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	0,19
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	0,00	0,00
Podatek odroczony i inne, w tym:	0,00	0,00
1 Przyzys podatkowy		
2 Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 984,58	34 792,45
3 Rezerwy na podatek odroczony	-20 984,58	-34 792,45
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota nr 36: Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1 Zysk/strata mniejszości	0,00	87 205,94
zyski mniejszości		87 205,94
2 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3 Amortyzacja	847 785,70	634 178,41
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	76 813,03	100 350,05
amortyzacja środków trwałych	770 972,67	733 828,36
4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	899 590,66	1 073 116,37
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	193 027,44	714 943,22
odsetki zapłacone od kredytów	263 048,30	38 074,58
odsetki od faktoringu	203 962,23	243 208,98
odsetki od leasingu	40 162,99	51 391,66
odsetki należące od kredytów i pożyczek		25 497,93
5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	37 136,24	-144 692,27
przychody ze sprzedaży środków trwałych	-79 731,70	-151 768,98
wartość netto sprzedanych środków trwałych	13 722,05	94 281,65
likwidacja, cesja leasingu	103 145,89	-150 000,00
cena nabycia aktywów finansowych		62 795,06
6 Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-457 067,69	373 226,51
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-457 067,69	373 226,51
7 Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-584 059,57	-935 803,43
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-584 059,57	-935 803,43
8 Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	1 868 921,80	-3 479 012,97
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 868 921,80	-2 956 248,82
kompensata z pożyczkami		-522 764,35
9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	-890 758,97	-3 835 677,35
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 259 803,50	1 874 805,33
korekta o sfinansowanie zakupu środków trwałych ze środków ZFRON		
korekta z tytułu spłaty pożyczki		-6 950 000,00
Odsetki od pożyczek zapłacone w roku obrotowym ale należące na BO	-25 497,93	-7 662,31
korekta o zmianę zobowiązań finansowych	1 394 542,46	1 147 379,63
10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	16 223,31	-20 277,75
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	13 807,87	1 391,49
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	2 415,44	-21 669,24
11 Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-127 280,00	0,00
Dotacje otrzymane rozliczone w całości przez wynik	-127 280,00	

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 37: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą

Grupy zawodowe		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1	Pracownicy produkcyjni	98,00	124,00
2	Pracownicy nieprodukcyjni	14,00	14,00
	Razem	112,00	138,00

Nota nr 38: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wyszczególnienie		Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.					
1	wynagrodzenia	291 747,00			291 747,00
2	wynagrodzenia z zysku				0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				0,00
	Razem	291 747,00	0,00	0,00	
01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.					
1	wynagrodzenia	270 725,00			270 725,00
2	wynagrodzenia z zysku				0,00
3	emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				0,00
4	zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				0,00
	Razem	270 725,00	0,00	0,00	

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA

Nota nr 39: Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie		01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1	Obowiązkowe badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej	25 000,00	25 000,00
2	Inne usługi posługujące		
3	Usługi doradztwa podatkowego		
4	Pozostałe usługi		
	Razem	25 000,00	25 000,00

INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 40: Informacja o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Wyszczególnienie	Należności		Zobowiązania		Przychody		Koszty	
	31.12.2016 r.				01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.			
1	PGD Polska	28 806,24	14 639 742,14		957 903,55		3 202 483,75	
2	Rabat Detail	1 588,42		1 093,00	12 327,94		64 403,45	
3	Nesbru	32 499,21			12 234,11		2 566 336,20	
4	ICG Finance			3 500 000,00			193 027,40	
5	Yoko	439,50			9 531,71			
6	RoVita			32 499,21	2 566 336,20		12 234,11	

Nota nr 41: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Grupa

Nazwa spółki: PGD Polska
Siedziba: Poznań
Miejsce publikacji sprawozdania: KRS

Nota nr 42: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Brak jest przesłanek, które wskazywałyby niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Grupy.

Nota nr 43: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
1 Środki pieniężne na rachunku bankowym	EURO	4,4200	252/A/NBP/2016	30.12.2016

Nota nr 44: Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	środki pieniężne w kasach i na rachunkach	2 280 366,51	środki o nieograniczonym dostępie
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:			
- kredyty	kredyty	7 300 000,00	kredyty obrotowe termin spłaty 2017
- pożyczki	pożyczki	13 400 000,00	jednorazowa w dacie zakończenia umowy 2017
- pozostałe	faktoring	3 307 625,38	umowa do końca 2017 i 2018 roku z możliwością wykupu

Nota nr 45: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Rodzaje Instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
pożyczka	9 900 000,00	31.12.2017	5,5%	ryzyko zmiany przepływów finansowych
pożyczka	3 500 000,00	31.12.2017	6%	ryzyko zmiany przepływów finansowych
kredyt obrotowy	3 000 000,00	31.12.2017	wibor 1m + 1,25 marży	ryzyko zmiany przepływów finansowych
Kredyt finansowanie VAT	4 300 000,00	2017	wibor 1 m + 1,4 marży	ryzyko zmiany przepływów finansowych
faktoring	3 307 625,38	2017	9%	ryzyko zmiany przepływów finansowych
leasing	694 266,92	2017,2018	10%	ryzyko zmiany przepływów finansowych

Nota nr 46: Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd jednostki dominującej stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Grupa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Miejsowość:
Data: 21 kwietnia 2017 r.

Urszula Mróz
Prezes Zarządu

Marek Maroszek
Wiceprezes

Bartłomiej Borek
Członek Zarządu





Sprawozdanie sporządziła: Marta Pytel



4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ROVITA S.A. za 2016 roku.

1. Informacje podstawowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupę Kapitałową ROVITA („Grupa ROVITA”; „Grupa”) tworzyły następujące spółki:

1/ ROVITA Spółka Akcyjna z siedzibą w Niedomicach, ul. Niedomicka 2

2/ NESBRU Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Półtanki 34

1. Spółka ROVITA została utworzona w dniu 11.08.1992 roku na podstawie umowy spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego i została wpisana do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym Wydział V Gospodarczy w Tarnowie w dziale B pod numerem 474. W dniu 16.11.2006 roku dokonano zmiany formy prawnej jednostki dominującej na spółkę akcyjną. Rovita S.A. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000267355 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy.

W ewidencji statystycznej i podatkowej ROVITA S.A. posiada następujące symbole identyfikacyjne:

- numer identyfikacji w systemie REGON – 850515170 nadany przez Urząd Statystyczny w Tarnowie

- numer identyfikacji podatkowej NIP – 993-00-00-275 nadany przez Drugi Urząd Skarbowy w Tarnowie.

2. NESBRU Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy w Krakowie pod numerem 0000079303 w dniu 15 stycznia 2002 roku. W ewidencji statystycznej i podatkowej NESBRU Spółka z o. o. posiada następujące symbole ewidencyjne:

- numer identyfikacji w systemie REGON – 356367911 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie,

- numer identyfikacji podatkowej NIP – 679-27-02-033 nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie.

Konsolidacji podlegały wyniki w/w Spółek, wchodzących w skład Grupy na dzień 31 grudnia 2016r.

1.1. Władze Jednostki Dominującej

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Krzysztof Gradecki - Przewodniczący RN

Marzena Gradecka - Członek RN

Kazimierz Rakowski - Członek RN

Krzysztof Nawrot - Członek RN
Karolina Gradecka - Członek RN

W okresie objętym raportem nie następowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 10 sierpnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą w dotychczasowym składzie na następną pięcioletnią kadencję, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 10/2016 z dnia 10 sierpnia 2016.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd i na dzień publikacji niniejszego raportu pracował w następującym składzie:

Urszula Mróz – Prezes Zarządu
Marek Maroszek – Wiceprezes Zarządu
Bartłomiej Borek – Członek Zarządu

W okresie objętym raportem nie następowały zmiany w składzie Zarządu. W dniu 23 czerwca roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd w dotychczasowym składzie na następną pięcioletnią kadencję, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2016 z dnia 23 czerwca 2016 roku.

2. Charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta;

Struktura aktywów i pasywów Grupy charakteryzuje się niemal identyczną strukturą jak w 2015 roku.

Majątek Grupy tworzą przede wszystkim aktywa obrotowe, stanowiące nieco ponad 90% całego majątku. Zapasy stanowią 33% majątku, natomiast należności krótkoterminowe związane ze sprzedażą klientom Grupy towarów na termin kupiecki - 34%. W związku ze sprzedażą wewnątrz unijną istotną pozycją aktywów są należności z tytułu podatków, stanowiące 16% wszystkich aktywów.

Majątek trwały Grupy tworzą nieruchomości oraz flota samochodów, użytkowana przez przedstawicieli handlowych.

Struktura majątku Grupy, w której udział aktywów obrotowych jest dominujący, jest bardzo charakterystyczna dla dystrybutorów, działających na rynku hurtu spożywczego.

Aktywa Grupy finansowane są zobowiązaniami, które niemal w całości mają charakter krótkoterminowy.

Źródła finansowania majątku są zdywersyfikowane i można je podzielić na 3 główne źródła. Pierwszym są zobowiązania handlowe, wynikające z udzielonego kredytu kupieckiego przez dostawców, stanowiące w pasywach blisko 45%. Drugim źródłem są pożyczki wewnątrzgrupowe, których udział w pasywach wynosi ponad 30%. Trzecim podstawowym źródłem finansowania aktywów są zobowiązania wobec instytucji

finansowych, banków, firm leasingowych oraz firm faktoringowych – zobowiązania te stanowią razem blisko 30% pasywów.

3. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Dla Grupy Rovita rok 2016 był udany. Grupa zamknęła go dodatnimi wynikami na każdym poziomie działalności. Na najistotniejszym poziomie wyniku, wyniku na sprzedaży, Grupa osiągnęła zysk w wysokości 3,9 mln zł a na poziomie wyniku brutto ponad 2,3 mln zł.

Osiągnięte wyniki nie były dziełem przypadku i są efektem realizacji przemyślanej strategii biznesowej. Strategia ta zakłada aktywne działania marketingowo-sprzedażowe, mające na celu powiększanie udziału Grupy na tradycyjnym rynku Grupy - rynku dystrybucji hurtowej artykułów spożywczych. Stale rozszerzana jest oferta produktowa tak, by w jak największym stopniu sprostać oczekiwaniom klientów oraz podnoszona jest jakość serwisu przedstawicieli handlowych by w jak najskuteczniej docierać do klientów z informacją o asortymencie.

Istotnym uzupełnieniem tradycyjnego obrotu jest współpraca z partnerami wewnątrzgrupowymi, mającymi swoją siedzibę poza granicami Polski. Współpraca ta trwa nieprzerwalnie od 2014 roku.

Dynamika sprzedaży rok do roku wyniosła ponad 30%. Podkreślić należy, że wzrosty sprzedaży nie miały charakteru incydentalnego lecz realizowane były w każdym kwartale roku. Z drugiej strony Grupa przykładła szczególną uwagę kontroli i optymalnego poziomu kosztów operacyjnych. Ponieważ dynamika wzrostu przychodów jest ponad trzykrotnie większa od dynamiki wzrostu kosztów, Grupa znacznie zwiększyła rentowność działalności na każdym poziomie rachunku wyników.

Zarząd Rovity przykładą ogromną wagę do aspektów płynnościowych oraz bezpieczeństwa zainwestowanego kapitału. Niebagatelną rolę w finansowaniu działalności odegrał podmiot dominujący, który kontynuował wsparcie finansowe w postaci pożyczek. Pozwoliły one zachować stabilność finansową, niezbędną do funkcjonowania w warunkach realizacji obrotów opartych o kredyt kupiecki.

Rovita systematycznie zwiększa udział finansowania opartego o produkty kredytowe. Na koniec 2016 roku Grupa korzystała z kredytu obrotowego, faktoringowego, dyskontowego na finansowanie należności VAT a swoje inwestycje finansowała głównie leasingiem. Obok pożyczek wewnątrzgrupowych oraz zobowiązań wobec dostawców to podstawowe źródło finansowania działalności. Rozwijanie współpracy z instytucjami finansowymi jest wyraźnym sygnałem potwierdzającym fakt wzrostu zaufania finansowego otoczenia spółek Grupy.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Jednym z ważniejszych obszarów istotnie wpływających na bieżące funkcjonowanie podmiotu są aktywności związane z obrotem wewnątrzgrupowym. Pierwsze transakcje

zrealizowane zostały jeszcze w trzecim kwartale 2014 roku i były realizowane nieprzerwalnie przez cały 2015 i 2016 rok. Działania te polegają na realizacji obrotu z partnerami działającymi poza granicami Polski, na obszarze Unii Europejskiej.

5. Przewidywania dotyczące rozwoju Grupy

W roku 2017 największy nacisk zostanie położony na dalsze dynamizowanie obszaru zakupowego i sprzedażowego. Rovita będzie kontynuować działania, mające budować trwałe relacje z kluczowymi dostawcami, wspólnie aktywizując rynki zbytu. Jednym z głównych celów organizacji jest również skuteczniejsza penetracja rynku w pozyskiwaniu nowych klientów ale również, uwzględniając znacznie poprawioną ofertę asortymentową, odzyskanie klientów obsługiwanych historycznie przez Rovitę. Grupa będzie kontynuowała rozwój formuły Vansellingu w oparciu o swoje dotychczasowe doświadczenia i uwagi płynące z rynku. Rovita zamierza również rozwijać obrót z partnerami wewnątrzunijnymi.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Z uwagi na charakter działalności Grupy, w 2016 roku nie prowadzono aktywności w dziedzinie badań i rozwoju.

7. Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

W roku obrachunkowym 2016 Spółka nie nabywała akcji własnych.

8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Rovita, podobnie jak inne podmioty działające na tym samym rynku, podlegają czynnikom ryzyka związanymi z sytuacją makroekonomiczną. Wśród najważniejszych, należy wymienić tempo wzrostu gospodarczego, stopę bezrobocia oraz ryzyko czynników deflacyjnych. Wśród czynników ryzyka związanych z otoczeniem wskazać należy wpływ planowanych nowych regulacji finansowo-prawnych, z których najistotniejsze jest dodatkowe opodatkowanie obrotu tzw. podatkiem handlowym oraz zapowiedzi ograniczające możliwość prowadzenia działalności handlowej w niedziele.

Część obrotu Rovita realizuje z podmiotami mającymi swoją siedzibę poza granicami Polski, lecz na terenie Unii Europejskiej. Działalność ta ma istotny wpływ na wynik wiąże

się jednak z koniecznością finansowania przez Grupę podatku VAT, do momentu zwrotu tego podatku przez Urząd Skarbowy. Finansowanie należności podatkowych realizowane jest przez finansowy produkt o charakterze dyskontowym, oferowany przez współpracujący z Grupą bank. Czynnikiem ryzyka związanym z tą częścią działalności Grupy jest wydłużający się czas oczekiwania na zwrot podatku VAT z Urzędu Skarbowego.

Naturalnym czynnikiem ryzyka jest walka konkurencyjna, wzmożona procesami konsolidacyjnymi. Procesom tym podlega również rynek na którym funkcjonuje Spółka. Walka konkurencyjna wymusza stałą poprawę warunków cenowych oraz poziomu serwisu oferowanego klientom. Rovita podlega tym procesom w takim samym stopniu jak jej główni konkurenci.

Z uwagi na charakter i uwarunkowania rynku, na którym obrót oparty jest o kredyt kupiecki, istotne są ryzyka związane z finansowaniem należności. W tym zakresie Spółka stosuje bardzo jasne i konsekwentne procedury windykacyjne i udzielania limitów kredytowych klientom. Dotychczasowy, niski poziom rezerw na należności zagrożone nieściągalnością wskazują, że podejmowane działania są realizowane optymalnie.

9. Schemat Grupy Kapitałowej

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy wchodziły następujące spółki:

Lp.	Nazwa (siedziba)	Przedmiot działalności	Wartość Udziałów	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1.	Rovita S.A.	handel hurtowy i detaliczny artykułami spożywczymi	23 637 600	-	-
2.	Nesbru spółka z o.o., 30-740 Kraków, ul. Półtanki 62 A	Dystrybucja i handel hurtowy artykułów spożywczych.	1 860 000,00	100,00	100,00
RAZEM					

10. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

- 1/ Kraków, ul. Wielicka 28
- 2/ Lublin, ul. Tokarska 20
- 3/ Kielce, ul. Hauke Bosaka 1
- 4/ Jarosław, Wierzbna 114 e

11. Informacja dotycząca zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Grupy zawodowe		01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
1	Pracownicy produkcyjni	124	102
2	Pracownicy nieprodukcyjni	12	10

12. Informacja o stosowanych instrumentach finansowych w zakresie: a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka, b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;

Grupa w umiarkowany sposób narażona jest na ryzyko zmiany cen. Prowadząc politykę zakupową utrzymywana jest dywersyfikacja dostawców oraz unikanie uzależnienia się w procesie zakupowym od jednego - kilku dostawców.

Finansowanie działalności Rovity opiera się na kilku źródłach. Pierwszym są transfery pieniężne w postaci pożyczek udzielanych przez podmiot dominujący Rovicie. Ustanowione kilka lat temu finansowanie, pomimo prezentacji bilansowej w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowi istotne wsparcie kapitałów własnych i będzie realizowane tak długo, jak długo będzie to miało ekonomiczne i finansowe uzasadnienie. Drugim źródłem finansowania jest kredyt kupiecki, którego Spółce udzieliłi jej dostawcy. Istnieje korelacja pomiędzy wynikami Spółki a poziomem udzielonego kredytu kupieckiego. Część dostawców korzysta z usług firm ubezpieczających należności, które szacują poziom ryzyka finansowania na podstawie bieżących wyników finansowych. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, by informacja finansowa przekazywana ubezpieczycielom była precyzyjna i rzeczowo opisana. Trzecim źródłem finansowania są produkty finansowe oparte o kredyt bankowy. W ocenie Zarządu kluczowe dla bezpieczeństwa Spółki jest dywersyfikowanie źródeł finansowania.

Kluczowe ryzyka związane z finansowaniem klientów również związane są z udzielanymi, odroczone terminami płatności. Ryzyko jest ograniczone faktem znacznej dywersyfikacji klientów współpracujących ze spółką jak i konsekwentnym stosowaniem procedur windykacyjnych i szacowania limitów kredytowych, będących podstawą określenia poziomu zadłużenia klientów.

W spółce nie wystąpiły istotne zakłócenia przepływów środków pieniężnych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych.

13. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

Nie dotyczy.

14. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

W roku 2016 w/w pozycje nie występowały.

15. Informacja dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Jednostka dominująca stosowała w 2016 r. zasady ładu korporacyjnego obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w postaci załącznika do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect. Szczegółowa informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego została zamieszczona w Jednostkowym Raporcie Rocznym Rovita S.A.

Zarząd Spółki ROVITA S.A.

Prezes Zarządu: Urszula Mróz

Wiceprezes Zarządu: Marek Maroszek

Członek Zarządu: Bartłomiej Borek

5. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki ROVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zarząd Spółki ROVITA S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie skonsolidowane finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Zarząd Spółki ROVITA S.A.

Prezes Zarządu: Urszula Mróz

Wiceprezes Zarządu: Marek Maroszek

Członek Zarządu: Bartłomiej Borek

Oświadczenie Zarządu spółki ROVITA S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki ROVITA S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rovita za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd Spółki ROVITA S.A.

Prezes Zarządu: Urszula Mróz



Wiceprezes Zarządu: Marek Maroszek



Członek Zarządu: Bartłomiej Borek



6. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

PKF

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka





Accountants &
business advisers

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
ROVITA S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k jest firmą członkowską rodziny firm PKF International Limited, rodziny niezależnych pod względem prawnym firm i nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności za działania lub zaniechania działań przez jakąkolwiek firmę członkowską lub korespondencyjną bądź firmy członkowskie lub korespondencyjne.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ROVITA S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ROVITA S.A. z siedzibą w Niedomicach, zwanej dalej Grupą Kapitałową, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169 poz. 1327 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji, jego zgodność z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem, a także za sporządzenie dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu w sprawie zasad konsolidacji. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie i rozporządzeniu w sprawie zasad konsolidacji.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie

dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ROVITA S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji, ustawą o rachunkowości i mającymi zastosowanie przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej, we wszystkich istotnych aspektach, dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymogami określonymi rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami załącznika nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu przyjętego uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. z późniejszymi zmianami, zwanym dalej regulaminem ASO, oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają wymogi regulaminu ASO, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi regulacjami oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, regulacje regulaminu ASO i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane regulaminem ASO oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym..

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej wymagane przez ustawę o rachunkowości

W świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 roku



Accountants &
business advisers

Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej ROVITA S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	2
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	2
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	2
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	2
1.2.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	2
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	2
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	2
1.3.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.3.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.3.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy	4
2.2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	4
2.2.2.	Wynik finansowy Grupy Kapitałowej	5
2.2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	6
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	6

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

ROVITA S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Niedomicka 2, 33-131 Niedomice

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 16.11.2006 r.
Numer rejestru: KRS 0000267355
REGON: 850515170
NIP: 993-000-02-75

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

imię i nazwisko	funkcja	okres pełnienia funkcji
Urszula Mróz	Prezes Zarządu	Bez zmian
Marek Maroszek	Wiceprezes Zarządu	Bez zmian
Bartłomiej Borek	Członek Zarządu	Bez zmian

1.2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- ROVITA S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- NESBRU sp. z o.o.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W Grupie Kapitałowej nie występują jednostki wyłączone z konsolidacji

1.3. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.3.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 02.01.2017 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 20.10.2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.3.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajstnieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 13.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy

2.2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	251,64	0,6%	174,83	0,4%	-30,5%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 182,97	10,1%	3 875,41	9,3%	-7,4%
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34,79	0,1%	20,98	0,1%	-39,7%
	4 469,40	10,8%	4 071,22	9,8%	-8,9%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	13 467,08	32,6%	14 051,14	33,8%	4,3%
Należności krótkoterminowe	22 940,26	55,6%	21 071,34	50,7%	-8,1%
Inwestycje krótkoterminowe	345,16	0,8%	2 280,37	5,5%	560,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69,21	0,2%	66,79	0,2%	-3,5%
	36 821,71	89,2%	37 469,64	90,2%	1,8%
NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-	-	-	-
UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	41 291,11	100,0%	41 540,86	100,0%	0,6%
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) podstawowy	13 637,60	33,0%	13 637,60	32,8%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 609,81	18,4%	8 366,32	20,1%	9,9%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-26 474,75	-64,1%	-26 681,63	-64,2%	0,8%
Zysk (strata) netto	549,64	1,3%	2 319,59	5,6%	322,0%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-	-	-	-
	-4 677,71	-11,3%	-2 358,11	-5,7%	-49,6%
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	-	-	-	-	-
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	690,15	1,7%	233,08	0,6%	-66,2%
Zobowiązania długoterminowe	494,48	1,2%	212,66	0,5%	-57,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	44 784,18	108,5%	43 453,23	104,6%	-3,0%
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
	45 968,82	111,3%	43 898,97	105,7%	-4,5%
PASYWA RAZEM	41 291,11	100,0%	41 540,86	100,0%	0,6%

2.2.2. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 602,54	0,7%	1 977,77	0,7%	23,4%
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	222 525,23	99,3%	296 504,72	99,3%	33,2%
	224 127,78	100,0%	298 482,49	100,0%	33,2%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:					
Amortyzacja	834,18	0,4%	847,79	0,3%	1,6%
Zużycie materiałów i energii	1 363,99	0,6%	1 200,21	0,4%	-12,0%
Usługi obce	11 232,87	5,0%	13 388,43	4,5%	19,2%
Podatki i opłaty, w tym:	96,76	0,0%	78,49	0,0%	-18,9%
Wynagrodzenia	5 396,95	2,4%	5 191,61	1,7%	-3,8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	841,55	0,4%	1 048,49	0,4%	24,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	406,05	0,2%	666,71	0,2%	64,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	202 098,35	90,2%	272 126,57	91,2%	34,7%
	222 270,70	99,2%	294 548,28	98,7%	32,5%
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 857,08	0,8%	3 934,21	1,3%	111,8%
Pozostałe przychody operacyjne	173,73	0,1%	411,49	0,1%	136,9%
Pozostałe koszty operacyjne	489,46	0,2%	759,09	0,3%	55,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 541,35	0,7%	3 586,60	1,2%	132,7%
Przychody finansowe	0,18	0,0%	5,94	0,0%	3281,2%
Koszty finansowe	1 079,09	0,5%	1 272,95	0,4%	18,0%
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	87,21	0,0%	0,00	0,0%	-100,0%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	549,64	0,2%	2 319,59	0,8%	401,6%
Odpis wartości firmy	-	-	-	-	-
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	549,64	0,2%	2 319,59	0,8%	401,6%
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Podatek odroczone	-	-	-	-	-
Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	549,64	0,2%	2 319,59	0,8%	401,6%

2.2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-1,4%	0,8%	1,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-	-11,1%	-65,9%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	43,2	27,0	18,5
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwa na zobowiązania / aktywa ogółem) *100	%	113,6%	111,3%	105,7%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,1	0,8	0,9

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz dokumentację konsolidacyjną określoną w rozdziale 6 rozporządzenia w sprawie zasad konsolidacji.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji i ustawą o rachunkowości.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 roku