



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ROVITA S.A.

III KWARTAŁ ROKU 2016

Niedomice, 10 listopada 2016 r.

ROVITA S.A.

Rovita Spółka Akcyjna

ul. Niedomicka 2, 33-132 Niedomice

KRS 0000267355 Sąd Rejonowy dla miasta Kraków - Śródmieście XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 13 637 600,00zł

tel./fax +48 14 645 75 55/ 14 645 7636

www.rovita.com.pl

sekretariat@rovita.com.pl

ZARZĄD

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

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Gradecki - Przewodniczący RN
Karolina Gradecka - Członek RN
Krzysztof Nawrot - Członek RN
Marzena Gradecka - Członek RN
Kazimierz Rakowski - Członek RN

Raport Rovita S.A. za III kwartał roku 2016 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

**Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitem-
ta zasadami rachunkowości**

III KWARTAŁ 2016 r.

**Grupa kapitałowa ROVITA S.A
Niedomicka 2
33-131 Niedomice**

Bilans - Aktywa	30.09.2015	30.09.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	4 584 268,01	4 314 468,25
I. Wartości niematerialne i prawne	276 797,04	193 146,54
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	276 797,04	193 146,54
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 230 992,97	4 086 529,26
1. Środki trwałe	4 108 042,97	3 911 944,26
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	349 600,00	349 600,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 374 219,61	2 344 383,41
c) urządzenia techniczne i maszyny	155 361,66	211 144,89
d) środki transportu	1 065 803,71	890 587,25
e) inne środki trwałe	163 057,99	116 228,71
2. Środki trwałe w budowie	122 950,00	174 585,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	40 294,06	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	40 294,06	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	40 294,06	0,00
- udziały lub akcje	40 294,06	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 183,94	34 792,45
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 183,94	34 792,45
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	45 451 281,70	47 775 128,37
I. Zapasy	15 757 244,29	14 428 618,49
1. Materiały	419 263,20	403 535,69

2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	15 337 981,09	14 025 082,80
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	29 300 369,43	33 128 652,38
1. Należności od jednostek powiązanych	106 879,72	109 837,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	106 879,72	109 837,55
- do 12 miesięcy	106 879,72	109 837,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne		0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	29 193 489,71	33 018 814,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 969 655,62	23 621 784,81
- do 12 miesięcy	22 969 655,62	23 621 784,81
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. oraz innych świadczeń	6 219 834,09	9 387 428,76
c) inne	4 000,00	9 601,26
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	363 903,57	193 367,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	363 903,57	193 367,99
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	363 903,57	193 367,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	363 903,57	193 367,99
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 764,41	24 489,51
AKTYWA RAZEM :	50 035 549,71	52 089 596,62

Bilans - Pasywa	30.09.2015	30.09.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(4 542 608,91)	(3 717 721,18)
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	13 637 600,00	13 637 600,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 609 806,39	7 609 806,39
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(26 474 750,25)	(25 925 111,82)
VIII. Zysk (strata) netto	684 734,95	959 984,25

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	54 578 158,62	55 807 317,80
I. Rezerwy na zobowiązania	231 445,75	665 152,27
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 183,93	34 792,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	195 261,82	280 359,82
- długoterminowa	18 902,00	54 000,00
- krótkoterminowa	176 359,82	226 359,82
3. Pozostałe rezerwy	0,00	350 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	350 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	13 877 944,42	510 963,04
1. Wobec jednostek powiązanych	12 800 000,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 077 944,42	510 963,04
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 077 944,42	510 963,04
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40 468 768,45	54 631 202,49
1. Wobec jednostek powiązanych	8 779 056,77	18 929 222,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 163 234,85	5 529 222,35
- do 12 miesięcy	8 163 234,85	5 529 222,35
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	615 821,92	13 400 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	31 689 711,68	35 701 980,14
a) kredyty i pożyczki	3 000 000,00	5 000 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 027 921,89	4 670 354,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	22 926 690,24	25 317 560,76
- do 12 miesięcy	22 926 690,24	25 317 560,76
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	368 678,48	381 572,00
h) z tytułu wynagrodzeń	359 725,20	323 728,09
i) inne	6 695,87	8 764,58
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM :	50 035 549,71	52 089 596,62

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	75 706 501,88	245 360 994,58	62 930 448,43	171 018 045,43
- od jednostek powiązanych	33 481,37	574 384,75	37 188,62	795 293,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	565 414,50	3 794 465,63	3 116 632,05	9 279 343,99
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	75 141 087,38	241 566 528,95	59 813 816,38	161 738 701,44
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	74 685 141,25	243 187 052,09	62 425 675,51	169 700 913,01
I. Amortyzacja	214 557,71	641 658,49	196 734,67	636 097,46
II. Zużycie materiałów i energii	302 539,19	1 173 232,38	434 565,79	1 145 031,25
III. Usługi obce	3 169 909,90	10 239 075,05	3 005 428,28	8 016 063,92
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 410,60	60 880,69	19 166,30	74 105,68
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 381 336,99	4 220 467,16	1 376 359,40	3 965 283,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	226 355,31	830 732,87	217 175,89	622 157,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	212 351,11	454 261,80	48 498,35	150 483,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	69 158 680,44	225 566 743,65	57 127 746,83	155 091 689,40
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 021 360,63	2 173 942,49	504 772,92	1 317 132,42
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	72 659,75	384 793,77	62 569,53	273 545,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	37 227,64	50 577,72	184 987,33
II. Dotacje	0,00		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	72 659,75	347 566,13	11 991,81	88 557,97
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	428 271,98	640 345,00	53 611,87	119 451,52
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	412 496,05	549 611,78	53 184,57	118 068,03
III. Inne koszty operacyjne	15 775,93	90 733,22	427,30	1 383,49
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	665 748,40	1 918 391,26	513 730,58	1 471 226,20
G. PRZYCHODY FINANSOWE	3 737,03	4 292,64	0,00	175,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	177,11	449,76	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	3 559,92	3 842,88	0,00	175,66
H. KOSZTY FINANSOWE	304 499,00	962 699,65	253 089,01	786 666,91
I. Odsetki, w tym:	304 185,32	951 189,12	249 460,37	781 819,13
- dla jednostek powiązanych	190 762,50	558 253,91	184 456,17	553 368,52
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	313,68	11 510,53	3 628,64	4 847,78
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	364 986,43	959 984,25	260 641,57	684 734,95
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	364 986,43	959 984,25	260 641,57	684 734,95
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	364 986,43	959 984,25	260 641,57	684 734,95

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	od 01.07.2016 do 30.09.2016	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 do 30.09.2015
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	364 986,43	959 984,25	260 641,57	684 734,95
II. Korekty razem	2 672 627,08	2 148 116,14	(3 008 432,75)	(3 417 660,26)
1. Amortyzacja	214 557,71	641 658,49	196 734,67	636 097,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	329 656,16	950 492,42	270 901,31	798 607,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	16 291,70	(50 577,72)	(184 987,33)
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	(25 000,00)	(0,01)	(85 480,01)
6. Zmiana stanu zapasów	(403 731,63)	(961 539,42)	(133 558,75)	(3 225 968,65)
7. Zmiana stanu należności	(3 859 673,44)	(10 188 389,67)	(3 224 633,75)	(9 316 355,34)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 364 534,17	11 669 885,58	(277 822,28)	7 942 653,01
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 284,11	44 717,04	210 523,78	17 772,90
10. Inne korekty		0,00		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 037 613,51	3 108 100,39	(2 747 791,18)	(2 732 925,31)
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	37 727,64	50 577,72	226 835,86
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	37 727,64	50 577,72	76 835,86
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	150 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	150 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	153 949,75	174 949,75	20 000,00	129 492,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153 949,75	174 949,75	20 000,00	129 492,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(153 949,75)	(137 222,11)	30 577,72	97 343,86

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	(838 747,80)	270 263,98	2 584 231,14	3 324 075,93
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	(1 050 000,00)	0,00	3 000 000,00	3 000 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	211 252,20	270 263,98	(415 768,86)	324 075,93
II. Wydatki	2 386 350,47	3 392 938,86	297 750,21	1 186 183,63
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 950 000,00	1 950 000,00	0,00	17 835,62
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	157 690,17	492 446,44	44 684,52	387 575,93
8. Odsetki	278 660,30	950 492,42	253 065,69	780 772,08
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 225 098,27)	(3 122 674,88)	2 286 480,93	2 137 892,30
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(341 434,51)	(151 796,60)	(430 732,53)	(497 689,15)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(341 434,51)	(151 796,60)	(430 732,53)	(497 689,15)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	345 164,59	0,00	861 592,72
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	(341 434,51)	193 367,99	(430 732,53)	363 903,57
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	30.09.2015	30.09.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	(5 227 343,86)	(4 677 705,43)
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	(5 227 343,86)	(4 677 705,43)
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	13 637 600,00	13 637 600,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	13 637 600,00	13 637 600,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 609 806,39	7 609 806,39
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty		
- wypłaty za umorzone udziały		
- koszty wprowadzenia na giełdę		
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 609 806,39	7 609 806,39
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(26 474 750,25)	(25 925 111,82)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	-	
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- wypłaty dywidendy		
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- kapitał zapasowy		
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
	-	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	26 474 750,25	25 925 111,82
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	26 474 750,25	25 925 111,82
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycie z zysku 2009		
- pokrycie z zysku lat ubiegłych		
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	26 474 750,25	25 925 111,82
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(26 474 750,25)	(25 925 111,82)
8. Wynik netto	684 734,95	959 984,25
a) zysk netto	684 734,95	959 984,25
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(4 542 608,91)	(3 717 721,18)
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	(4 542 608,91)	(3 717 721,18)

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Skonsolidowane sprawozdanie sporządzone zostało w PLN. Konsolidacji dokonano metodą pełną.

Sprawozdania jednostkowe spółek zostały sporządzone według tych samych zasad.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

II. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W trzech kwartałach 2016 roku Grupa zrealizowała sprzedaż na poziomie 245,3 mln zł, a w samym trzecim kwartale 75,7 mln zł. Osiągnięta sprzedaż charakteryzuje się dynamiką wzrostową zarówno w odniesieniu do trzeciego kwartału ubiegłego roku, jak i całych 9 miesięcy 2015 roku.

Z uwagi na fakt, iż sprzedaż przyrastała dwukrotnie szybciej niż koszty operacyjne, wynik na sprzedaży po 9 miesiącach wyniósł 2,1 mln zł vs 1,3 mln zł w analogicznym okresie rok wcześniej. Pomimo wzrostu skali działalności realizowano skuteczną kontrolę wzrostu kosztów stałych zaś koszty zmienne charakteryzowały się mniejszymi dynamikami przyrostowymi niż dynamiki sprzedaży.

Trzy kwartały 2016 roku Grupa zamyka zyskiem na poziomie brutto w wysokości 0,9 mln zł, w samym trzecim kwartale generując zysk na poziomie blisko 0,4 mln zł. W analogicznym okresie ubiegłego roku Grupa zrealizowała zysk na poziomie niższym od tegorocznego o blisko 0,3 mln zł.

Niezmienna pozostaje struktura majątku Grupy, gdzie dominującymi składnikami są aktywa obrotowe, stanowiące 90% całego majątku Grupy. Wśród nich najistotniejsze pozostają należności krótkoterminowe, stanowiące niecałe 60% aktywów. Dominujący udział mają należności handlowe, wynoszące blisko 80% ogółu należności. Drugim istotnym składnikiem majątkowym są zapasy, stanowiące ponad 30% aktywów. Biorąc pod uwagę istotność obu grup majątkowych dla bilansu Grupy bardzo istotne jest sprawne zarządzanie i poszukiwanie optymalizacji obrotu aktywami obrotowymi. Porównując rok do roku zarówno rotacja należności jak i rotacja zapasów uległa skróceniu.

Majątek Grupy finansowany jest zobowiązaniami, mającymi charakter krótkoterminowy. Źródła finansowania pozostają w dalszym ciągu zdywersyfikowane, dzieląc się na trzy części. Pierwszą stanowią zobowiązania wobec dostawców, wynoszące nieco ponad 55% ogółu zobowiązań. Drugą grupę stanowią wewnątrzgrupowe pożyczki, stanowiące blisko 25% całości zobowiązań krótkoterminowych a pozostałą część, tj. blisko 20% zobowiązań – kredyty i inne produkty finansowe. Dywersyfikacja źródeł finansowania zapewnia bezpieczeństwo finansowania działalności Grupy.

Pomimo trudnego otoczenia makroekonomicznego Grupie udaje się realizować strategię średnioterminową umacniania pozycji rynkowej oraz minimalizację zagrożeń operacyjnych i finansowych. Fakt ten pozwala z optymizmem spoglądać na ostatni kwartał bieżącego roku.

III. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz finansowych Grupy na rok 2016.

IV. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

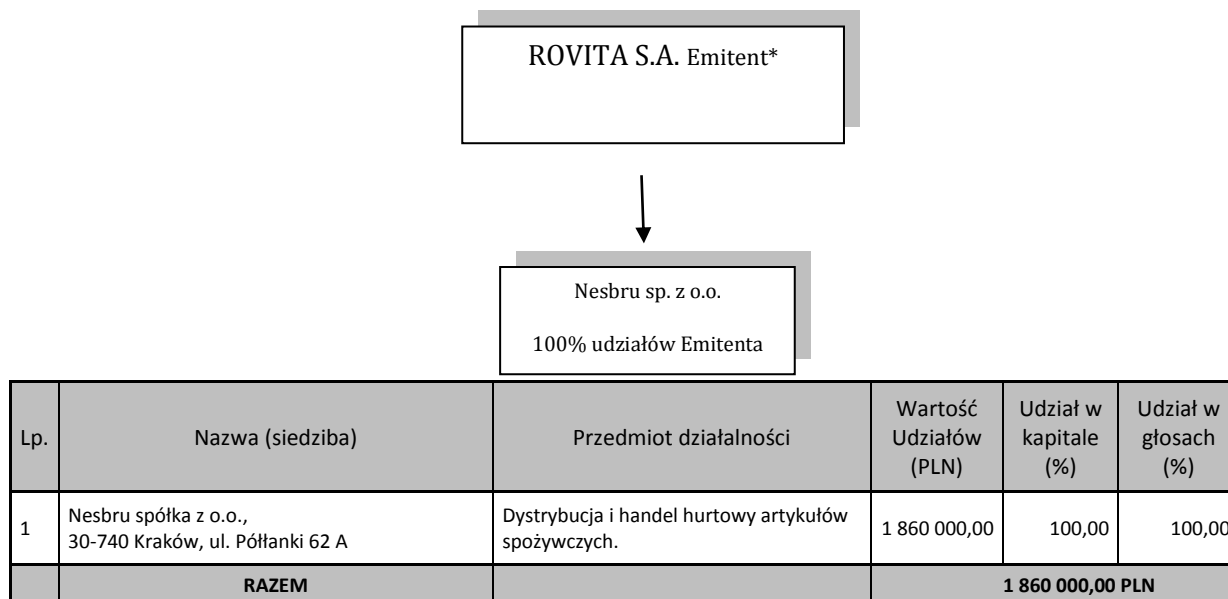
Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

V. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.

W trzecim kwartale 2016 roku Grupa nie podejmowała działań innowacyjnych.

VI. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Stan na dzień 30 września 2016 roku



* Nesbru spółka z o.o. jest konsolidowana metoda pełną.

* Na dzień publikacji raportu powyższe dane nie uległy zmianie.

VIII. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych –wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

IX. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Struktura Akcjonariatu na dzień 10 listopada 2016 roku

LP.	Akcjonariusz (nazwisko właściciela lub nazwa firmy)	Liczba akcji	rodzaj akcji	% w kapitale	liczba głosów	% w głosach
1)	PGD POLSKA sp. z o.o.	10 000 000	imiennie	86,49%	20 000 000	92,20%
		1 794 529	zwykłe na okaziciela		1 794 529	
2)	POZOSTALI	1 843 071	zwykłe na okaziciela	13,51%	1 843 071	7,80%
RAZEM		13 637 600		100%	23 637 600	100%

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Grupie, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 30 września 2016 roku w Grupie było zatrudnionych 128 osób.

Niedomice dn. 10 września 2016 roku.

Sporządził: Izabela Chudzik

Zatwierdził: Urszula Mróz
Prezes Zarządu