



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ROVITA S.A.

**II Kwartał 2016 r.**

Niedomice, 12 sierpnia 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: 13 637 600,00 zł

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

[www.rovita.com.pl](http://www.rovita.com.pl)

[sekretariat@rovita.com.pl](mailto: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

I. **Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z obowiązującymi emitenta zasadami rachunkowości**

**II KWARTAŁ 2016r.**

<b>ROVITA S.A</b> <b>Ul. Niedomicka 2</b> <b>33-132 Niedomice</b>
---

Bilans - Aktywa	30.06.2015	30.06.2016
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 508 227,25</b>	<b>6 171 793,80</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	292 972,16	205 430,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	292 972,16	205 430,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 319 071,15	4 071 570,45
1. Środki trwałe	4 216 121,15	4 065 570,45
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	349 600,00	349 600,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 392 084,91	2 363 373,71
c) urządzenia techniczne i maszyny	181 358,88	238 637,55
d) środki transportu	1 117 974,55	986 135,66
e) inne środki trwałe	175 102,81	127 823,53
2. Środki trwałe w budowie	102 950,00	6 000,00
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	1 860 000,00	1 860 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 860 000,00	1 860 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1 860 000,00	1 860 000,00
- udziały lub akcje	1 860 000,00	1 860 000,00
- 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	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- 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>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>41 540 774,86</b>	<b>43 111 839,14</b>

I. Zapasy	14 944 329,94	13 666 433,83
1. Materiały	373 834,44	426 967,74
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	14 570 495,50	13 239 466,09
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	25 586 443,48	28 873 764,76
1. Należności od jednostek powiązanych	183 589,70	64 244,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	183 589,70	64 244,56
- do 12 miesięcy	183 589,70	64 244,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne		0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	25 402 853,78	28 809 520,20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 628 193,90	18 097 443,13
- do 12 miesięcy	20 628 193,90	18 097 443,13
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. oraz innych świadczeń	4 769 121,39	10 710 065,81
c) inne	5 538,49	2 011,26
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	769 713,25	519 866,93
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	769 713,25	519 866,93
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	
- 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	769 713,25	519 866,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	769 713,25	519 866,93
- 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	240 288,19	51 773,62
<b>AKTYWA RAZEM :</b>	<b>48 049 002,11</b>	<b>49 283 632,94</b>

Bilans - Pasywa	30.06.2015	30.06.2016
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>(3 281 753,48)</b>	<b>(2 318 271,98)</b>
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	7 399 822,37	7 399 822,37
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	(24 706 434,41)	(23 949 918,66)

VIII. Zysk (strata) netto	387 258,56	594 224,31
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>51 330 755,59</b>	<b>51 601 904,92</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	231 445,76	665 152,27
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 183,94	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		350 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	13 949 046,65	510 963,04
1. Wobec jednostek powiązanych	12 800 000,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 149 046,65	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	1 149 046,65	510 963,04
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 150 263,18	50 425 789,61
1. Wobec jednostek powiązanych	9 265 346,14	19 060 284,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 665 346,14	5 660 284,27
- do 12 miesięcy	8 665 346,14	5 660 284,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	600 000,00	13 400 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	27 884 917,04	31 365 505,34
a) kredyty i pożyczki		8 000 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	5 443 690,75	4 442 269,12
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 849 828,63	18 273 211,03
- do 12 miesięcy	21 849 828,63	18 273 211,03
- 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	333 394,61	356 042,37
h) z tytułu wynagrodzeń	252 917,61	274 107,16
i) inne	5 085,44	19 875,66
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
<b>PASYWA RAZEM :</b>	<b>48 049 002,11</b>	<b>49 283 632,94</b>

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2015 do 30.06.2015
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>79 632 796,73</b>	<b>167 182 998,22</b>	<b>51 559 774,30</b>	<b>105 574 409,99</b>
- od jednostek powiązanych	146 235,71	171 378,91	131 972,75	245 990,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 527 923,54	2 944 696,24	3 151 677,02	6 155 170,93
II. Zmiana stanu produktów	0,00		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	77 104 873,19	164 238 301,98	48 408 097,28	99 419 239,06
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>79 187 061,58</b>	<b>166 043 310,70</b>	<b>51 169 557,68</b>	<b>104 795 909,88</b>
I. Amortyzacja	218 118,07	426 000,80	210 516,56	438 261,81
II. Zużycie materiałów i energii	601 389,36	866 555,50	370 167,44	710 107,56
III. Usługi obce	3 939 348,62	7 254 114,78	2 894 433,62	5 435 755,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 660,11	41 070,09	26 622,07	54 939,38
- podatek akcyzowy	0,00		0,00	
V. Wynagrodzenia	1 148 036,31	2 291 500,52	1 057 161,67	2 074 102,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	371 840,77	604 377,56	206 171,01	404 981,50
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	79 342,87	240 978,37	62 357,61	101 585,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	72 806 325,47	154 318 713,08	46 342 127,70	95 576 175,55
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>445 735,15</b>	<b>1 139 687,52</b>	<b>390 216,62</b>	<b>778 500,11</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>260 197,07</b>	<b>311 133,65</b>	<b>183 723,21</b>	<b>207 113,60</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 227,64	37 727,64	134 409,61	134 409,61
II. Dotacje	0,00		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	245 969,43	273 406,01	49 313,60	72 703,99
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>81 554,33</b>	<b>198 948,14</b>	<b>33 996,05</b>	<b>65 775,59</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		(1 849,22)	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 509,41	137 115,73	35 845,27	64 883,46
III. Inne koszty operacyjne	61 044,92	61 832,41	0,00	892,13
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>624 377,89</b>	<b>1 251 873,03</b>	<b>539 943,78</b>	<b>919 838,12</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>394,40</b>	<b>551,85</b>	<b>0,00</b>	<b>175,66</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	126,91	272,65	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	0,00
V. Inne	267,49	279,20	0,00	175,66
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>308 073,96</b>	<b>658 200,57</b>	<b>259 774,66</b>	<b>532 755,22</b>
I. Odsetki, w tym:	308 073,96	647 003,80	259 774,66	531 536,08
- dla jednostek powiązanych	184 947,91	367 491,41	187 005,49	368 912,35
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	0,00
IV. Inne	0,00	11 196,77	0,00	1 219,14
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODAR-CZEJ (F+G-H)</b>	<b>316 698,33</b>	<b>594 224,31</b>	<b>280 169,12</b>	<b>387 258,56</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>316 698,33</b>	<b>594 224,31</b>	<b>280 169,12</b>	<b>387 258,56</b>

<b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>316 698,33</b>	<b>594 224,31</b>	<b>280 169,12</b>	<b>387 258,56</b>

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 do 30.06.2016	01.04.2015 30.06.2015	01.01.2015 do 30.06.2015
<b>A. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	316 698,33	594 224,31	280 169,12	387 258,56
II. Korekty razem	1 684 129,59	(511 408,26)	1 275 108,30	(316 169,43)
1. Amortyzacja	218 118,07	426 000,80	210 516,56	438 261,81
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	305 659,97	646 334,19	238 231,49	527 706,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39 791,70	16 291,70	(136 258,83)	(134 409,61)
5. Zmiana stanu rezerw	(25 000,00)	(25 000,00)	(85 480,00)	(85 480,00)
6. Zmiana stanu zapasów	2 070 593,66	(607 915,33)	187 282,29	(3 142 886,99)
7. Zmiana stanu należności	3 793 780,88	(6 306 741,52)	2 545 638,54	(5 928 730,63)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 717 677,53)	5 322 188,97	(1 790 268,09)	8 202 120,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 137,16)	17 432,93	105 446,34	(192 750,88)
10. Inne korekty	0,00		0,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 000 827,92</b>	<b>82 816,05</b>	<b>1 555 277,42</b>	<b>71 089,13</b>
<b>B. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	14 227,64	37 727,64	163 008,14	176 258,14
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 227,64	37 727,64	13 008,14	26 258,14
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	150 000,00	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	150 000,00	150 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00		150 000,00	150 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00		0,00	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00		0,00	
- odsetki	0,00		0,00	
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00		0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00		0,00	
II. Wydatki	6 000,00	21 000,00	105 140,00	109 492,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 000,00	21 000,00	105 140,00	109 492,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00		0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
b) w pozostałych jednostkach		0,00		0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00		0,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00		0,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00		0,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>8 227,64</b>	<b>16 727,64</b>	<b>57 868,14</b>	<b>66 766,14</b>
<b>C. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	(1 343 135,77)	1 109 011,78	(635 234,86)	739 844,79

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		0,00	
2. Kredyty i pożyczki		1 050 000,00		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			(382 164,38)	
4. Inne wpływy finansowe	(1 343 135,77)	59 011,78	(253 070,48)	739 844,79
<b>II. Wydatki</b>	<b>534 896,32</b>	<b>1 006 588,39</b>	<b>444 777,03</b>	<b>888 433,42</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00		0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00		0,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		0,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	17 835,62	17 835,62
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00		0,00	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	206 146,77	334 756,27	188 709,92	342 891,41
8. Odsetki	328 749,55	671 832,12	238 231,49	527 706,39
9. Inne wydatki finansowe	0,00		0,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 878 032,09)</b>	<b>102 423,39</b>	<b>(1 080 011,89)</b>	<b>(148 588,63)</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>131 023,47</b>	<b>201 967,08</b>	<b>533 133,67</b>	<b>(10 733,36)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>131 023,47</b>	<b>201 967,08</b>	<b>533 133,67</b>	<b>(10 733,36)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>0,00</b>	<b>317 899,85</b>	<b>0,00</b>	<b>780 446,61</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>131 023,47</b>	<b>519 866,93</b>	<b>533 133,67</b>	<b>769 713,25</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	30.06.2015	30.06.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>(3 669 012,04)</b>	<b>(2 912 496,29)</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>(3 669 012,04)</b>	<b>(2 912 496,29)</b>
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	7 399 822,37	7 399 822,37
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	7 399 822,37	7 399 822,37
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	(24 706 434,41)	(24 706 434,41)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		756 515,75
- 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	-	756 515,75
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		756 515,75
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wypłaty dywidendy		
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- kapitał zapasowy		
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	756 515,75
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	24 706 434,41	24 706 434,41
- korekty błędów podstawowych		
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 706 434,41	24 706 434,41
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	24 706 434,41	24 706 434,41
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(24 706 434,41)	(23 949 918,66)
8. Wynik netto	387 258,56	594 224,31
a) zysk netto	387 258,56	594 224,31
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>(3 281 753,48)</b>	<b>(2 318 271,98)</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>(3 281 753,48)</b>	<b>(2 318 271,98)</b>

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

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Sprawozdanie sporządzone zostało w PLN.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego 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**

Mijające półrocze Spółka zamknęła sprzedażą na poziomie 167 mln zł, z czego w samym drugim kwartale zrealizowana sprzedaż wyniosła blisko 80 mln zł. Ten poziom obrotów zapewnił Spółce rentowny charakter działalności na każdym poziomie wynikowym. Na poziomie wyniku brutto Spółka osiągnęła zysk na poziomie 0,6 mln zł za pierwsze półrocze, natomiast za drugi kwartał ponad 0,3 mln. W analogicznym okresie rok wcześniej Spółka osiągnęła zysk za półrocze blisko 0,4 mln a w drugim kwartale niecałe 0,3 mln.

Osiągnięta dodatnia dynamika obrotów była konsekwencją aktywności w obszarze działań pobudzających sprzedaż. W znacznym stopniu wpływ na zrealizowaną sprzedaż miały obroty z partnerami wewnętrznymi. Utrzymanie rentownego charakteru działalności było możliwe również dzięki ścisłej kontroli kosztów operacyjnych, które rosły znacznie wolniej niż sprzedaż.

Na koniec półrocza struktura bilansu spółki nie odbiegała w istotny sposób od notowanej w przeciągu ostatniego roku. Ponad 85% majątku Spółki ma charakter obrotowy, wśród których najistotniejsze to należności krótkoterminowe (ponad połowa wszystkich aktywów) oraz zapasy (blisko 30% wszystkich aktywów). Majątek spółki finansowany jest zobowiązaniami, mającymi zasadniczo trzy źródła. Pierwsze to zobowiązania handlowe wobec dostawców, wynikające z udzielonych kredytów kupieckich (stanowiących blisko połowę wszystkich zobowiązań) przy czym blisko jedna czwarta zobowiązań handlowych dotyczy podmiotów powiązanych. Drugim źródłem finansowania majątku są pożyczki od podmiotu dominującego, stanowiące ponad 25% wszystkich zobowiązań. Trzecim, uzupełniającym źródłem finansowania stanowią produkty bankowe.

Zarząd Spółki szczególną uwagę przykłada do aspektów płynnościowych. W Spółce funkcjonują jednoznaczne i ściśle kontrolowane zasady kredytowania klientów kredytem kupieckim, a procedury windykacyjne pozwalają zminimalizować wartość opisów na nieściągalne należności. W Spółce funkcjonują przejrzyste zasady dotyczące optymalizacji rotacji zapasów.

W półroczu wartość EBITDA była wyższa o 0,3 mln w stosunku do analogicznego okresu rok wcześniej.

**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 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.**

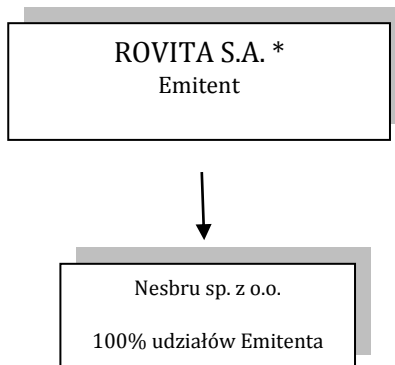
Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**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 drugim kwartale 2016 spółka nie podejmowała działań innowacyjnych.

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

Stan na dzień 30 czerwca 2016 roku



Lp.	Nazwa (siedziba)	Przedmiot działalności	Wartość Udziałów (PLN)	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	Nesbru spółka z o.o., 30-740 Kraków ul. Półhanki 62 A	Dystrybucja i handel hurtowy artykułów spożywczych.	1 860 000,00	100,00	100,00
<b>RAZEM</b>			<b>1 860 000,00 PLN</b>		

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

\* Na dzień publikacji raportu powyższe dane nie uległy zmianie.

**VII. 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.

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

Struktura Akcjonariatu na dzień 12 sierpnia 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	Imienne	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%
<b>RAZEM</b>		<b>13 637 600</b>		<b>100%</b>	<b>23 637 600</b>	<b>100%</b>

**IX. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etat.**

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka zatrudniała 140 osób.

*Niedomice dn. 12 sierpnia 2016 roku.*

Sporządziła: Izabela Chudzik

Zatwierdził: Urszula Mróz

Prezes Zarządu