



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ROVITA S.A.

IV KWARTAŁ ROKU 2016

Niedomice, 10 luty 2017 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 IV 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

IV KWARTAŁ 2016 r.

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

Bilans - Aktywa	31.12.2015	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE	4 509 693,17	4 105 711,12
I. Wartości niematerialne i prawne	251 639,66	174 826,63
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	251 639,66	174 826,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 182 967,00	3 909 899,91
1. Środki trwałe	4 182 967,00	3 909 899,91
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	349 600,00	349 600,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 401 354,31	2 518 878,11
c) urządzenia techniczne i maszyny	282 610,70	189 845,31
d) środki transportu	998 388,82	746 942,60
e) inne środki trwałe	151 013,17	104 633,89
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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	34 792,45	20 984,58
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 792,45	20 984,58
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	32 800 418,04	38 366 546,08
I. Zapasy	13 766 834,28	14 051 138,64
1. Materiały	396 899,55	334 756,24

2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	13 369 934,73	13 716 382,40
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	18 629 914,10	21 961 174,37
1. Należności od jednostek powiązanych	29 022,57	11 549,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 022,57	11 549,50
- do 12 miesięcy	29 022,57	11 549,50
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne		0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	18 600 891,53	21 949 624,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 379 494,56	15 289 074,49
- do 12 miesięcy	15 379 494,56	15 289 074,49
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdrow. oraz innych świadczeń	3 221 396,97	6 660 550,38
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	334 463,19	2 287 441,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	334 463,19	2 287 441,96
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	334 463,19	2 287 441,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	334 463,19	2 287 441,96
- 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	69 206,47	66 791,11
AKTYWA RAZEM :	37 310 111,21	42 472 257,20

Bilans - Pasywa	31.12.2015	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(4 522 374,98)	(1 663 432,88)
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	704 968,88	3 014 272,55

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	41 832 486,19	44 135 690,08
I. Rezerwy na zobowiązania	535 054,27	583 084,58
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 792,45	20 984,58
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	225 261,82	187 100,00
- długoterminowa	18 902,00	54 000,00
- krótkoterminowa	206 359,82	133 100,00
3. Pozostałe rezerwy	275 000,00	375 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	275 000,00	375 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	13 798 997,70	212 655,45
1. Wobec jednostek powiązanych	12 800 000,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	998 997,70	212 655,45
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	998 997,70	212 655,45
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 498 434,22	43 339 950,05
1. Wobec jednostek powiązanych	5 868 288,49	18 081 107,82
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 268 288,49	4 681 107,82
- do 12 miesięcy	5 268 288,49	4 681 107,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	600 000,00	13 400 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	21 630 145,73	25 258 842,23
a) kredyty i pożyczki	3 000 000,00	7 300 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	4 038 705,29	3 829 980,04
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 830 612,98	13 573 514,39
- do 12 miesięcy	13 830 612,98	13 573 514,39
- 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	423 313,14	287 758,39
h) z tytułu wynagrodzeń	327 372,58	261 080,89
i) inne	10 141,74	6 508,52
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 :	37 310 111,21	42 472 257,20

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	od 01.10.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.10.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	52 792 313,62	298 153 308,20	73 234 746,11	244 252 791,54
- od jednostek powiązanych	314 356,30	888 741,05	(484 910,01)	310 383,54
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	(2 562 950,34)	1 231 515,29	13 032 959,95	22 312 303,94
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	55 355 263,96	296 921 792,91	60 201 786,16	221 940 487,60
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	50 382 073,43	293 569 125,52	72 780 942,44	242 481 855,45
I. Amortyzacja	206 127,21	847 785,70	198 080,95	834 178,41
II. Zużycie materiałów i energii	492 986,28	1 666 218,66	704 626,54	1 849 657,79
III. Usługi obce	3 411 707,98	13 650 783,03	2 941 763,00	10 957 826,92
IV. Podatki i opłaty, w tym:	17 899,62	78 780,31	22 651,55	96 757,23
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	971 145,81	5 191 612,97	1 376 569,26	5 341 853,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	217 753,19	1 048 486,06	219 394,67	841 552,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	211 557,25	665 819,05	255 565,27	406 049,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 852 896,09	270 419 639,74	67 062 291,20	222 153 980,60
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 410 240,19	4 584 182,68	453 803,67	1 770 936,09
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	224 256,52	609 050,29	27 683,97	301 229,27
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28 782,01	66 009,65	0,00	184 987,33
II. Dotacje	127 280,00	127 280,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	68 194,51	415 760,64	27 683,97	116 241,94
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	271 603,78	911 948,78	168 829,78	288 281,30
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	93 286,88	642 898,66	103 715,79	221 783,82
III. Inne koszty operacyjne	178 316,90	269 050,12	65 113,99	66 497,48
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	2 362 892,93	4 281 284,19	312 657,86	1 783 884,06
G. PRZYCHODY FINANSOWE	1 646,75	5 939,39	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:	1 569,68	2 019,44	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	77,07	3 919,95	0,00	175,66
H. KOSZTY FINANSOWE	310 251,38	1 272 951,03	292 423,93	1 079 090,84
I. Odsetki, w tym:	310 251,38	1 261 440,50	292 352,84	1 074 171,97
- dla jednostek powiązanych	230 034,09	988 288,00	187 847,48	741 216,00
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	0,00	11 510,53	71,09	4 918,87
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	2 054 288,30	3 014 272,55	20 233,93	704 968,88
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)	2 054 288,30	3 014 272,55	20 233,93	704 968,88
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)	2 054 288,30	3 014 272,55	20 233,93	704 968,88

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	od 01.10.2016 do 31.12.2016	01.01.2016 do 31.12.2016	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2015 do 31.12.2015
A. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	2 054 288,30	3 014 272,55	20 233,93	704 968,88
II. Korekty razem	(2 330 576,90)	(182 460,76)	1 525 648,61	(1 892 011,65)
1. Amortyzacja	206 127,21	847 785,70	198 080,95	834 178,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	310 087,49	1 260 579,91	274 508,67	1 073 116,37
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(82 301,35)	(66 009,65)	0,00	(184 987,33)
5. Zmiana stanu rezerw	(107 067,69)	(132 067,69)	303 608,52	218 128,51
6. Zmiana stanu zapasów	377 479,85	(584 059,57)	1 990 410,01	(1 235 558,64)
7. Zmiana stanu należności	11 192 478,01	1 004 088,34	10 670 455,33	1 354 099,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(14 198 886,69)	(2 529 001,11)	(11 873 364,30)	(3 930 711,29)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(28 493,73)	16 223,31	(38 050,57)	(20 277,67)
10. Inne korekty	0,00		0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(276 288,60)	2 831 811,79	1 545 882,54	(1 187 042,77)
B. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	42 004,06	79 731,70	(19 348,53)	207 487,33
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 004,06	79 731,70	(19 348,53)	57 487,33
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	
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	
- 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	(29 119,34)	145 830,41	55 651,47	185 143,47
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(29 119,34)	145 830,41	55 651,47	185 143,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	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	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	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	

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	71 123,40	(66 098,71)	(75 000,00)	22 343,86
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	803 740,48	1 074 004,46	(324 075,93)	3 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		0,00	
2. Kredyty i pożyczki	350 000,00	350 000,00	0,00	3 000 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			0,00	
4. Inne wpływy finansowe	453 740,48	724 004,46	(324 075,93)	0,00
II. Wydatki	(1 495 498,69)	1 897 440,17	1 176 246,99	2 362 430,62
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	(1 950 000,00)		0,00	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	144 413,82	636 860,26	218 762,03	606 337,96
8. Odsetki	310 087,49	1 260 579,91	292 344,29	1 073 116,37
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	665 140,67	665 140,67
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 299 239,17	(823 435,71)	(1 500 322,92)	637 569,38
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	2 094 073,97	1 942 277,37	(29 440,38)	(527 129,53)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	2 094 073,97	1 942 277,37	(29 440,39)	(527 129,53)
- 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	2 094 073,97	2 287 441,96	(29 440,39)	334 463,19
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	31.12.2015	31.12.2016
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	704 968,88	(3 342 516,82)
a) zysk netto	704 968,88	
b) strata netto		3 342 516,82
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	(4 522 374,98)	(1 663 432,88)
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego	(4 522 374,98)	(1 663 432,88)

podziału zysku (pokrycia straty)		
----------------------------------	--	--

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 czterech kwartałach 2016 Grupa zrealizowała sprzedaż na poziomie 298,1 mln zł, a w samym czwartym kwartale 52,8 mln zł. Dynamika wzrostu sprzedaży rok do roku wyniosła ponad 20%, a sam wzrost został osiągnięty zarówno na tradycyjnym obrocie hurtowym, jak i obrocie wewnątrzunijnym.

W ciągu całego 2016 roku sprzedaż przyrastała szybciej niż koszty operacyjne. Ujemną dynamikę wzrostową cechowały się koszty wynagrodzeń i mediów, zaś usługi obce przyrosły w tempie porównywalnym z przyrostem sprzedaży. Fakt ten spowodował, że wynik na sprzedaży po 12 miesiącach wyniósł 4,6 mln zł vs 1,8 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wynik Grupy obciążały odpisy na należności w wysokości 0,6 mln zł (w ubiegłym roku 0,2 mln zł). Wzrosły również koszty finansowe wynikające z faktu zwiększenia zaangażowania instytucji finansowych w finansowanie działalności Grupy.

Cztery kwartały 2016 roku Grupa zamknęła zyskiem na poziomie brutto w wysokości 3 mln zł, w samym czwartym kwartale generując zysk na poziomie 2 mln zł.

Niezmieniona pozostaje struktura majątku Grupy, gdzie dominującymi składnikami są aktywa obrotowe, stanowiące 90% całego majątku Grupy. Wśród nich najistotniejsze pozostają należności krótkoterminowe, stanowiące nieco ponad połowę aktywów. Dominujący udział mają należności handlowe, wynoszące blisko 70% 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 zdwersyfikowane, dzieląc się na trzy części. Pierwszą stanowią zobowiązania wobec dostawców, wynoszące nieco ponad 42% ogółu pasywów. Drugą grupę stanowią wewnątrzgrupowe pożyczki, stanowiące ponad 30% całości pasywów, a pozostałą część – kredyty i inne produkty finansowe. Dywersyfikacja źródeł finansowania zapewnia bezpieczeństwo finansowania działalności Grupy.

Grupa zrealizowała dodatnie przepływy pieniężne na poziomie operacyjnym oraz ujemne na poziomie inwestycyjnym i finansowym. Takie przepływy pieniężne charakteryzują podmioty cechujące się rentowną działalnością operacyjną, pozwalającą im na finansowanie działalności inwestycyjnej oraz regulowanie zobowiązań z wypracowanej nadwyżki finansowej. Stan środków pieniężnych rok do roku wzrósł o 1,9 mln zł.

Pomimo trudnego otoczenia makroekonomicznego Grupie udaje się realizować strategię średnioterminową umacniania pozycji rynkowej oraz minimalizację zagrożeń operacyjnych i finansowych.

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

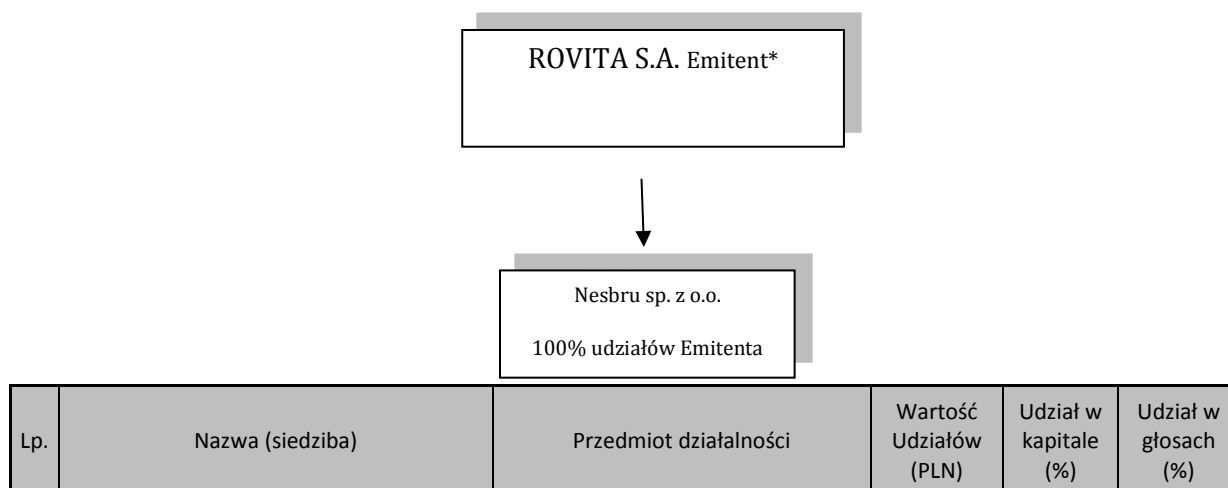
Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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 czwartym kwartale 2016 roku Grupa nie podejmowała działań innowacyjnych.

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

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku



1	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			1 860 000,00 PLN		

* 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 lutego 2017 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 31 grudnia 2016 roku w Grupie było zatrudnionych 112 osób.

Niedomice dn. 10 luty 2017 roku.

Sporządził: Izabela Chudzik

Zatwierdził: Urszula Mróz
Prezes Zarządu