



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

**za okres**

**od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Niedomice, 29.04.2016 r.

## 1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze

Niniejszym przekazujemy Państwu sprawozdanie finansowe za 2015 rok, podsumowanie oraz komentarz dotyczący samych wyników jak i najważniejszych wydarzeń w Grupie Kapitałowej Rovita SA.

Rok 2015 był trudnym okresem dla wszystkich podmiotów działających na rynku dystrybucji artykułów spożywczych. Choć rozwój gospodarczy mierzony wskaźnikiem PKB wyniósł 3,6% a wskaźnik bezrobocia znów osiągnął wartość jednocyfrową, branża zmagala się z niekorzystnymi czynnikami deflacyjnymi. Realny spadek cen na artykuły spożywcze i napoje bezalkoholowe wyniósł 1,7%. Rynek w dalszym ciągu podlegał procesom konsolidacyjnym, wzmagającym coraz silniejszą konkurencję cenową.

Pomimo trudnego otoczenia makroekonomicznego, rok 2015 był dla Rovity udany. Spółki Grupy dynamicznie zwiększyły sprzedaż a optymalizacja kosztów przełożyła się na wypracowanie dodatniego wyniku na każdym poziomie działalności.

W całym trudnym dla Rovity okresie nieocenione było wsparcie jakie Rovicie udzielił podmiot dominujący. Poczucie stabilizacji finansowej pozwoliło Zarządowi realizować działania odbudowy potencjału sprzedażowego i pozycji rynkowej Grupy.

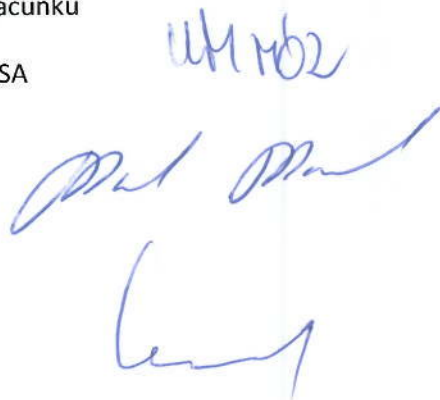
Chcemy podziękować naszym Klientom, którzy wybierając naszą ofertę okazali nam swoje zaufanie.

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

Three handwritten signatures in blue ink are present. The top signature is 'UK MBZ'. Below it is a larger, more stylized signature. At the bottom is a third signature, possibly 'L...'. The signatures are written over the printed text of the letter.

## 2. Wybrane dane finansowe

### SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2015 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 069 222,00</b>	<b>4 469 399,11</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>349 799,71</b>	<b>251 639,66</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>		
2.	<i>Wartość firmy</i>		
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	349 799,71	251 639,66
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>		
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Wartość firmy - jednostki zależne</i>		
2.	<i>Wartość firmy - jednostki współzależne</i>		
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	<b>4 620 444,29</b>	<b>4 182 967,00</b>
1.	<i>Środki trwale</i>	4 620 444,29	4 182 967,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	349 600,00	349 600,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 427 815,51	2 401 354,31
	c) urządzenia techniczne i maszyny	239 752,07	282 610,70
	d) środki transportu	1 408 508,78	998 388,82
	e) inne środki trwale	194 767,93	151 013,17
2.	<i>Środki trwale w budowie</i>		
3.	<i>Zaliczki na środki trwale w budowie</i>		
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>		
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>62 794,06</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>		
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>		
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	62 794,06	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	62 794,06	0,00
	- udziały lub akcje	62 794,06	
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 183,94</b>	<b>34 792,45</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 183,94	34 792,45
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>33 424 419,76</b>	<b>36 821 712,92</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>12 531 275,64</b>	<b>13 467 079,07</b>
1.	Materiały	416 247,02	389 440,67
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary	12 115 028,62	13 077 638,40
5.	Zaliczki na dostawy		
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>19 984 014,09</b>	<b>22 940 262,71</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	134 305,93	64 442,21
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	134 305,93	64 442,21
	- do 12 miesięcy	134 305,93	64 442,21
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Należności od pozostałych jednostek	19 849 708,16	22 875 820,50
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 257 559,37	15 724 927,00
	- do 12 miesięcy	17 257 559,37	15 724 927,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 576 713,59	7 150 893,50
	c) inne	15 435,20	
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>861 592,72</b>	<b>345 164,59</b>

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	861 592,72	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	861 592,72	345 164,59
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	861 592,72	345 164,59
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 537,31	69 206,55
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>38 493 641,76</b>	<b>41 291 112,03</b>

PASywa		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
A.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-5 227 343,86</b>	<b>-4 677 705,43</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 637 600,00	13 637 600,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Udziały (akcje) własne (-)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 609 806,39	7 609 806,39
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 838 788,06	-26 474 750,25
IX.	Zysk (strata) netto	-3 635 962,19	549 638,43
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		

<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIejszości</b>		
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy - jednostki zależne</i>		
2.	<i>Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne</i>		
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>43 720 985,62</b>	<b>45 968 817,46</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>316 925,76</b>	<b>690 152,27</b>
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	36 183,94	34 792,45
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	195 261,82	280 359,82
	- długoterminowa	18 902,00	54 000,00
	- krótkoterminowa	176 359,82	226 359,82
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	85 480,00	375 000,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	85 480,00	375 000,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 673 617,30</b>	<b>494 481,48</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	12 800 000,00	
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	873 617,30	494 481,48
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	873 617,30	494 481,48
	d) inne		
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 730 442,56</b>	<b>44 784 183,71</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	7 015 049,01	18 700 457,75
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 397 213,39	5 274 959,82
	- do 12 miesięcy	6 397 213,39	5 274 959,82
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	617 835,62	13 425 497,93
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	22 715 393,55	26 083 725,96
	a) kredyty i pożyczki		6 950 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	5 322 166,72	4 553 922,91
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 719 608,06	13 842 987,70
	- do 12 miesięcy	16 719 608,06	13 842 987,70
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	357 731,20	403 986,24
	h) z tytułu wynagrodzeń	308 385,48	327 372,58
	i) inne	7 502,09	5 456,53
3.	<i>Fundusze specjalne</i>		
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>		
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00

	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>38 493 641,76</b>	<b>41 291 112,03</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>147 041 388,55</b>	<b>224 127 775,76</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	1 095 974,13	948 356,54
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 322 951,09	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	138 718 437,46	222 525 232,04
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>149 028 102,06</b>	<b>222 270 696,12</b>
I.	Amortyzacja	642 421,62	834 178,41
II.	Zużycie materiałów i energii	1 020 336,29	1 363 987,61
III.	Usługi obce	7 681 871,99	11 232 874,97
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	164 352,15	96 757,23
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	4 947 036,90	5 396 951,20
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	765 267,38	841 552,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	222 988,82	406 049,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	133 583 826,91	202 098 345,40
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 986 713,51</b>	<b>1 857 079,64</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>163 991,34</b>	<b>173 729,27</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 719,68	57 487,33
II.	Dotacje	71 477,02	
III.	Inne przychody operacyjne	75 794,64	116 241,94
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>699 576,70</b>	<b>489 461,24</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	354 512,06	421 783,82
III.	Inne koszty operacyjne	345 064,64	67 677,42
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-2 522 298,87</b>	<b>1 541 347,67</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 188,77</b>	<b>175,66</b>

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1 136,16	
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	8 052,61	175,66
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 122 852,09</b>	<b>1 079 090,84</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 110 342,65	1 074 171,97
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	12 509,44	4 918,87
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		<b>87 205,94</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>	<b>-3 635 962,19</b>	<b>549 638,43</b>
<b>K.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
<b>L.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>M.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>-3 635 962,19</b>	<b>549 638,43</b>
<b>P.</b>	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>		
<b>R.</b>	<b>Podatek dochodowy odroczony</b>		
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) mniejszości</b>		
<b>T.</b>	<b>Zysk (strata) netto (O-P-R-T)</b>	<b>-3 635 962,19</b>	<b>549 638,43</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>-3 635 962,19</b>	<b>549 638,43</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-218 252,36</b>	<b>-6 234 943,48</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości		



2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
3.	Amortyzacja	642 421,62	834 178,41
4.	Odpisy wartości firmy		
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 108 687,35	1 073 116,37
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	206 288,17	-144 693,27
9.	Zmiana stanu rezerw	-389 019,40	373 226,51
10.	Zmiana stanu zapasów	-1 014 504,94	-935 803,43
11.	Zmiana stanu należności	-7 335 961,97	-3 479 012,97
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 425 642,75	-3 935 677,35
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	138 194,06	-20 277,75
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-3 854 214,55</b>	<b>-5 685 305,05</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 132 708,33</b>	<b>301 768,98</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 132 708,33	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		150 000,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>180 285,87</b>	<b>279 425,12</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180 285,87	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		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>952 422,46</b>	<b>22 343,86</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 246 091,79</b>	<b>6 950 000,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	900 000,00	6 950 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	1 346 091,79	
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 242 684,38</b>	<b>1 803 466,94</b>
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.	Spląty kredytów i pożyczek	300 000,00	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	393 953,18	606 337,96
8.	Odsetki	548 731,20	542 689,71
9.	Inne wydatki finansowe		654 439,27
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 003 407,41</b>	<b>5 146 533,06</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 898 384,68</b>	<b>-516 428,13</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 898 384,68</b>	<b>-516 428,13</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 759 977,40</b>	<b>861 592,72</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>861 592,72</b>	<b>345 164,59</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

### ZESTAWIENIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-1 591 381,67</b>	<b>-5 227 343,86</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	<b>-1 591 381,67</b>	<b>-5 227 343,86</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>13 637 600,00</b>	<b>13 637 600,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>13 637 600,00</b>	<b>13 637 600,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 609 806,39</b>	<b>7 609 806,39</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>7 609 806,39</b>	<b>7 609 806,39</b>

<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-22 838 788,06</b>	<b>-26 474 750,25</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów		
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku		
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	<b>22 838 788,06</b>	<b>26 474 750,25</b>
	- korekty błędów		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 838 788,06	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		
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>22 838 788,06</b>	<b>26 474 750,25</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-22 838 788,06</b>	<b>-26 474 750,25</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-3 635 962,19</b>	<b>549 638,43</b>
a)	Zysk netto		549 638,43
b)	Strata netto	-3 635 962,19	
c)	Odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-5 227 343,86</b>	<b>-4 677 705,43</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-5 227 343,86</b>	<b>-4 677 705,43</b>

Sprawozdanie przygotowała : Marta Pytel

Zarząd Spółki ROVITA S.A.

UHM02

*Marta Pytel*

Prezes Zarządu: Urszula Mróz Wiceprezes Zarządu: Marek Maroszek Członek Zarządu: Członek Zarządu

Urszula Mróz

Marek Maroszek

Członek Zarządu

### **3. Sprawozdanie Zarządu z działalności**

#### **3.1. Informacje podstawowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupę kapitałową ROVITA tworzyły następujące spółki z ograniczoną odpowiedzialnością:

- 1/ ROVITA Spółka Akcyjna z siedzibą w Niedomicach, ul. Niedomiccka 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 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 2015r.

#### **3.1.1. Władze Jednostki Dominującej**

##### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 grudnia 2015 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.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd pracował w następującym składzie:

Urszula Mróz – Prezes Zarządu

Marek Maroszek – Wiceprezes Zarządu

Bartłomiej Borek – Członek Zarządu

Na dzień publikacji raportu Zarząd pracował w następującym składzie:

Urszula Mróz – Prezes Zarządu

Marek Maroszek – Prezes Zarządu

Bartłomiej Borek – Członek Zarządu

W okresie objętym raportem następowały zmiany w składzie Zarządu, o których Spółka informowała w następujących Raportach Bieżących:

- raport nr 5 z dnia 12.05.2015 roku

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

Majątek Grupy tworzą przede wszystkim aktywa obrotowe, stanowiące blisko 90% całego majątku. Zapasy stanowią ponad 30% majątku obrotowego, pozostałe 70% tworzą należności krótkoterminowe związane ze sprzedażą klientom Grupy na termin kupiecki. W związku ze sprzedażą wewnątrz unijną rośnie istotność należności z tytułu podatków. Ich udział w aktywach na koniec 2015 wyniósł blisko 17%.

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

Aktywa Grupy finansowane są zobowiązaniami, które niemal w całości mają charakter krótkoterminowy. Ponad 40% zobowiązań to zobowiązania z podmiotami powiązanymi. Wśród nich najistotniejsze są pożyczki, które zostały Grupie udzielone przez podmiot dominujący, stanowiące w sumie zobowiązań krótkoterminowych blisko 30%. Pozostałymi źródłami finansowania majątku Grupy są zobowiązania handlowe wobec dostawców, stanowiące ponad 30% pasywów. Zobowiązania wobec instytucji finansowych, banków, firm leasingowych oraz firm faktoringowych stanowią razem blisko 30% pasywów.

Struktura bilansu jest charakterystyczna dla podmiotu realizującego dystrybucję hurtową.

### **3.3. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Wg szacunków GFK Polonia wartość całego rynku produktów FMCG, obejmująca artykuły spożywcze, napoje bezalkoholowe, napoje alkoholowe, wyroby tytoniowe oraz chemię gospodarczą i kosmetyki wzrosła rok do roku o 2,1% i została określona na poziomie blisko 230 mld zł.

Uczestników rynku produktów FMCG można podzielić na 2 kanały: nowoczesny i tradycyjny. Kanał nowoczesny tworzą hipermarkety i dyskonty, natomiast kanał tradycyjny supermarkety oraz sklepy małaformatowe. Analiza ostatnich lat wskazuje, że podmioty kanału nowoczesnego systematycznie poszerzają swój udział w rynku. Na koniec 2015 roku dyskonty i hipermarkety obsługiwały 41% rynku, wobec 40% rok wcześniej i 34% 5 lat wcześniej. Najszybciej rozwijają się dyskonty, których udział w rynku total wyniósł na koniec 2015 roku ponad 25%. Udział w rynku systematycznie zwiększają również supermarkety, obsługujące 18% rynku. Wśród uczestników rynku najsilniej tracących swój udział znajdują się hipermarkety z 15% udziałem w rynku oraz sklepy małaformatowe – 35% rynku. Te ostatnie, choć na przestrzeni ostatnich 5 lat straciły blisko 13% udziału w rynku wciąż pozostają istotnym uczestnikiem obrotu.

Rynek spożywczy można scharakteryzować jako względnie dojrzały, nie podlegający nagłym i znacznym zmianom. Potwierdza to fakt ciągłego wzrostu pomimo wystąpienia czynników deflacyjnych. Kolejną cechą rynku jest jego duża konkurencja oraz rozdrobnienie. Pomimo działań konsolidacyjnych, 10 największych firm generuje ponad połowę sprzedaży na rynku. Mniejsze podmioty, aby zachować atrakcyjną ofertę handlową, zrzeszają się w sieciach franczyzowych albo dokonują specjalizacji.

Dla Grupy Rovita rok 2015 był udany. Grupa zamknęła go dodatnimi wynikami na każdym poziomie działalności. Na najistotniejszym poziomie wyniku, wyniku na sprzedaży, Grupa osiągnęła zysk w wysokości 1,8 mln zł a na poziomie wyniku brutto ponad 0,5 mln zł.

Osiągnięte wyniki nie były dziełem przypadku.

Z jednej strony, Rovita systematycznie odzyskuje utracony w latach poprzednich obrót, istotnie wspomagając go sprzedażą realizowaną z partnerami wewnątrzgrupowymi. Dynamika sprzedaży rok do roku wyniosła ponad 50%. Podkreślić należy, że wzrosty sprzedaży nie miały charakteru incydentalnego lecz realizowane były w każdym kwartale roku. To, co szczególnie istotne to fakt, iż pomimo znacznego udziału w sprzedaży obrotu eksportowego, który charakteryzuje się nieco niższymi poziomami realizowanych marż handlowych, marża total na sprzedaży rok do roku również wzrosła o 0,8%. Fakt ten jest bardzo istotny, biorąc pod uwagę sygnały płynące z konkurencyjnego otoczenia Spółki, że utrzymanie poziomu realizowanych obrotów podmioty konkurencyjne osiągały przy niższych marżach handlowych total.

Z drugiej strony rok 2015 był pierwszym, pełnym okresem, w którym spółki Grupy działały bez kosztów strukturalnej restrukturyzacji, przeprowadzonej w 2013 roku. Jeszcze w połowie 2014 roku wynik Rovity był obciążony kosztami odpraw. Znaczące i bolesne działania restrukturyzacyjne nauczyły Rovitę, jak działać w warunkach ograniczonej dostępności do środków finansowych i jak każdą złotówkę kilkakrotnie obrócić w palcach przed jej wydaniem.

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

Symbolicznym wydarzeniem dla Rovity było uruchomienie samodzielnego finansowania kredytowego. Jakkolwiek wartość zaciągniętych zobowiązań bankowych w strukturze źródeł finansowania działalności, obok pożyczek wewnątrzgrupowych oraz zobowiązań wobec dostawców odgrywają mniejszą rolę, jest wyraźnym sygnałem potwierdzającym fakt wzrostu zaufania finansowego otoczenia spółek Grupy.

#### **3.4. 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 wewnątrz unijnym. Pierwsze transakcje zrealizowane zostały jeszcze w trzecim kwartale 2014 roku i były realizowane przez cały 2015 rok. Działania te polegają na realizacji obrotu z partnerami działającymi poza granicami Polski, na obszarze Unii Europejskiej.

Kolejnym istotnym zdarzeniem, które wystąpiło w 2015 roku a mające wpływ na bieżące funkcjonowanie Rovity było podpisanie umowy kredytowej z ING Bank Śląski. Kredyt w całości został wykorzystany do finansowania bieżącej działalności Rovity.

#### **3.5. Przewidywania dotyczące rozwoju Grupy**

W roku 2016 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.

#### **3.6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Z uwagi na charakter działalności Grupy, w 2015 roku nie prowadzono aktywności w dziedzinie badań i rozwoju.

#### **3.7. 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 2015 Spółka nie nabywała akcji własnych.



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

Spółka, 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 nowych czynników ryzyka związanych z otoczeniem wskazać należy wpływ nowych regulacji dotyczących opodatkowania obrotu na uczestników rynku oraz relacje między nimi. W zamyśle twórców nowych regulacji podatkowych nowe obciążenia miały dotknąć przede wszystkim największych uczestników rynku wzmacniając jednocześnie najmniejszy, tradycyjny handel. Wśród ekspertów krytycznie oceniających nową inicjatywę podatkową panuje opinia, że największe firmy z uwagi na swoją pozycję na rynku przerzucą koszt nowego podatku na producentów-dostawców a ci z kolei na mniejszych uczestników rynku, jeszcze bardziej pogłębiając podziały i ostatecznie umacniając największych i najsilniejszych graczy.

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.

### 3.9. Kształt Grupy Kapitałowej

Na dzień publikacji raportu grupa kapitałowa wygląda następująco:

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				

### 3.10. 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

### 3.11. Informacja dotycząca zatrudnienia

Grupy zawodowe		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
1	Pracownicy produkcyjni	103,00	124,00
2	Pracownicy nieprodukcyjni	39,00	12,00
Razem		142,00	136,00

#### 4. 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 ma charakter długoterminowy i będzie realizowane tak długo, jak długo będzie to miało ekonomiczne i finansowe uzasadnienie. Drugim źródłem finansowania jest kredyt kupiecki, którego Spółce udzielili 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 jest kredyt bankowy, który podobnie jak kredyt kupiecki, w przypadku generowania strat przez Spółkę nie ma charakteru stałego. 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.

#### 4.1. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych

Nie dotyczy

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

W roku 2015 w/w pozycje nie występowały.

#### 4.3. 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 2015 r. zasady ładu korporacyjnego obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect w postaci załącznika do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 marca 2010 r. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect. Szczegółowa informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu z działalności emitenta w 2015 r.

Zarząd Spółki ROVITA S.A.

Prezes Zarządu: Urszula Mróz



Wiceprezes Zarządu: Marek Maroszek



Członek Zarządu: Bartłomiej Borek



## 5. Oświadczenie Zarządu

### Oświadczenie zarządu spółki ROVITA S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Zarząd Spółki ROVITA S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie skonsolidowane finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzane 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 Spółki za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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**



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej  
ROVITA S.A.**

**W**

**Niedomicach**

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 10 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ROVITA S.A. w Niedomicach*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest ROVITA S.A. z siedzibą w Niedomicach, ul. Niedomicka 2 („jednostka dominująca”), na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. 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 oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z 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 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

*Inne kwestie*

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

*Rafał Barczycki  
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  
Region Zachód*

*Wrocław, 25 kwietnia 2016 r.*



Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej  
ROVITA S.A  
w  
Niedomicach

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 10 stron  
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	5
1.6.1	Jednostka dominująca	5
1.6.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Skonsolidowany bilans	6
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Zasady rachunkowości	9
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Metoda konsolidacji	9
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia	9
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	9
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	9
3.7.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.9.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

**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, 33-132 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
Numer rejestru:	KRS 0000267355
REGON:	850515170
NIP:	993-00-00-275

**1.1.4. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

**1.2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

**1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 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. w Krakowie.

**1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. nie występują jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, które nie zostały objęte konsolidacją.

### **1.3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:**

Imię i nazwisko: Rafał Barycki  
Numer w rejestrze: 10744

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6 lok.1B, 02-695 Warszawa  
Adres regionu: al. Armii Krajowej 12/5; 50-541 Wrocław  
Numer rejestru: KRS 0000579479  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30.12.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.10.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 04.04.2016 r. do 06.04.2016 r.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład 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. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

### **1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem wskazującym na utrzymujące się niekorzystne wskaźniki ekonomiczne charakteryzujące działalność Grupy jak spadek przychodów ze sprzedaży, ujemną marżę na sprzedaży, stratę netto oraz rosnące zadłużenie. Grupa osiągnęła również na dzień bilansowy ujemne kapitały własne. Reakcją na niekorzystne trendy jest proces restrukturyzacji kosztowo-przychodowej, opisany w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej. Powodzenie tych działań jest niezbędne dla odbudowania kapitałów i zapewnienia płynności finansowej Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24.06.2015 r. przez Zgromadzenie Wspólników.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22.07.2015 r.



## **1.5. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ROVITA S.A. z siedzibą Niedomicach ul. Niedomicka 2 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń 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. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

## **1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

### **1.6.1 Jednostka dominująca**

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 477, i uzyskało opinię z uwagą objaśniającą.

### **1.6.2 Pozostałe jednostki objęte konsolidacją**

Sprawozdanie finansowe spółki zależne Nesbru sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. nie podlegało i nie było badane.



**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

**2. Część analityczna raportu****2.1. Skonsolidowany bilans**

<b>AKTYWA</b>	<b>2014-12-31 zł '000</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>2015-12-31 zł '000</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>Zmiana %</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Wartości niematerialne i prawne	349,80	0,9%	251,64	0,6%	-28,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 620,44	12,0%	4 182,97	10,1%	-9,5%
Inwestycje długoterminowe	62,79	0,2%	-	-	-100,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36,18	0,1%	34,79	0,1%	-3,8%
	<b>5 069,22</b>	<b>13,2%</b>	<b>4 469,40</b>	<b>10,8%</b>	<b>-11,8%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	12 531,28	32,6%	13 467,08	32,6%	7,5%
Należności krótkoterminowe	19 984,01	51,9%	22 940,26	55,6%	14,8%
Inwestycje krótkoterminowe	861,59	2,2%	345,16	0,8%	-59,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47,54	0,1%	69,21	0,2%	45,6%
	<b>33 424,42</b>	<b>86,8%</b>	<b>36 821,71</b>	<b>89,2%</b>	<b>10,2%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>38 493,64</b>	<b>100,0%</b>	<b>41 291,11</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,3%</b>

<b>PASYWA</b>	<b>2014-12-31 zł '000</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>2015-12-31 zł '000</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>Zmiana %</b>
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>					
Kapitał (fundusz) zakładowy	13 637,60	35,4%	13 637,60	33,0%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 609,81	19,8%	7 609,81	18,4%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22 838,79	-59,3%	-26 474,75	-64,1%	15,9%
Zysk (strata) netto	-3 635,96	-9,4%	549,64	1,3%	-115,1%
	<b>-5 227,34</b>	<b>-13,6%</b>	<b>-4 677,71</b>	<b>-11,3%</b>	<b>-10,5%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>					
Rezerwy na zobowiązania	316,93	0,8%	690,15	1,7%	117,8%
Zobowiązania długoterminowe	13 673,62	35,5%	494,48	1,2%	-96,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	29 730,44	77,2%	44 784,18	108,5%	50,6%
	<b>43 720,99</b>	<b>113,6%</b>	<b>45 968,82</b>	<b>111,3%</b>	<b>5,1%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>38 493,64</b>	<b>100,0%</b>	<b>41 291,11</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,3%</b>



**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

**2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 322,95	5,7%	1 602,54	0,7%	-80,7%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	138 718,44	94,3%	222 525,23	99,3%	60,4%
	<b>147 041,39</b>	<b>100,0%</b>	<b>224 127,78</b>	<b>100,0%</b>	<b>52,4%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>					
Amortyzacja	642,42	0,4%	834,18	0,4%	29,8%
Zużycie materiałów i energii	1 020,34	0,7%	1 363,99	0,6%	33,7%
Usługi obce	7 681,87	5,2%	11 232,87	5,0%	46,2%
Podatki i opłaty	164,35	0,1%	96,76	0,0%	-41,1%
Wynagrodzenia	4 947,04	3,4%	5 396,95	2,4%	9,1%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	765,27	0,5%	841,55	0,4%	9,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	222,99	0,2%	406,05	0,2%	82,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	133 583,83	90,8%	202 098,35	90,2%	51,3%
	<b>149 028,10</b>	<b>101,4%</b>	<b>222 270,70</b>	<b>99,2%</b>	<b>49,1%</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-1 986,71</b>	<b>-1,4%</b>	<b>1 857,08</b>	<b>0,8%</b>	<b>-193,5%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	163,99	0,1%	173,73	0,1%	5,9%
Pozostałe koszty operacyjne	699,58	0,5%	489,46	0,2%	-30,0%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 522,30</b>	<b>-1,7%</b>	<b>1 541,35</b>	<b>0,7%</b>	<b>-161,1%</b>
Przychody finansowe	9,19	0,0%	0,18	0,0%	-98,1%
Koszty finansowe	1 122,85	0,8%	1 079,09	0,5%	-3,9%
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	87,21	0,0%	100,0%
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-3 635,96</b>	<b>-2,5%</b>	<b>549,64</b>	<b>0,2%</b>	<b>-115,1%</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-3 635,96</b>	<b>-2,5%</b>	<b>549,64</b>	<b>0,2%</b>	<b>-115,1%</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 635,96</b>	<b>-2,5%</b>	<b>549,64</b>	<b>0,2%</b>	<b>-115,1%</b>



**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
<b>1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	%	-3,5%	-1,4%	0,8%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
<b>2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	%	1 446,7%	106,6%	-11,1%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
<b>3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>	ilość dni	39,1	37,5	27,0
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
<b>4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>	%	102,7%	112,8%	109,7%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
<b>5. Wskaźnik płynności I</b>		0,8	1,1	0,8
(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)				



## **Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ROVITA S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1957).

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

#### **3.4. Wartość firmy z konsolidacji i/lub ujemna wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia**

Grupa nie posiada nierozliczonej wartości firmy.

#### **3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Kapitał mniejszości nie występuje.

#### **3.6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

**Grupa Kapitałowa ROVITA S.A.**

*Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych ROVITA S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

**3.7. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz załącznika nr 3 „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**3.9. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

*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  
Region Zachód*

*Wrocław, 25 kwietnia 2016 r.*