

Sprawozdanie Zarządu

2015

za okres Od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

Spis treści

- I. PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY
- II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
 - 1. Podstawowe informacje o Spółce
 - 2. Ogólny zarys działalności Spółki
 - 3. Inwestycje i plany Epigon S.A.
 - 4. Opis podstawowych ryzyk
- III. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2015
- IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

I. PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Epigon S.A. mam przyjemność przekazać na Państwa ręce raport podsumowujący działalność Spółki w 2015 roku.

W poprzednim roku Spółka musiała zmierzyć się głównie z destabilizującymi rynek wahaniami cen surowca oraz nasiloną działalnością konkurencji, które to czynniki głównie w pierwszej połowie roku wpłynęły na słabsze niż oczekiwano wyniki sprzedażowe Spółki. Możemy jednak z satysfakcją stwierdzić, iż funkcjonując w tak wymagającym otoczeniu Spółka wykorzystała swoje przewagi konkurencyjne zdecydowanie zwiększając obrót w połowie drugiej, co pozwoliło przekroczyć w kwartałach III i IV obrót z analogicznego okresu roku 2014. Osiągnięcie tak dobrego wyniku możliwe było dzięki konsekwentnemu prowadzeniu polityki rozwoju Spółki opisywanej w raportach kwartalnych. Ostatecznie zestawiając rok do roku Spółka osiągnęła wynik porównywalny do tego za rok poprzedni.

Najważniejszymi wydarzeniami minionego roku było uruchomienie platformy ryb świeżych jak również wprowadzenie nowego asortymentu do oferty co znalazło uznanie wśród naszych dotychczasowych klientów, oraz zaowocowało uruchomieniem współpracy z nowymi kontrahentami.

Wspomniane uruchomienie platformy ryb świeżych, a co za tym idzie możliwość sprzedaży łososia patroszonego pozyskiwanego bezpośrednio z norweskich hodowli Marine Harvest umożliwiło Spółce działanie na szeroką skalę w przedmiotowym segmencie rynku, w tym w szczególności oferowanie produktu o najwyższej dostępnej na rynku polskim klasie. Stały wzrost wolumenu sprzedaży tego produktu wpłynął wymiennie na wynik w roku 2015 i pozwala wierzyć w uzyskanie stabilnego udziału w rynku w latach kolejnych. Takie oczekiwania są uzasadnione wysoką jakością naszych produktów, które wyróżniają Spółkę w branży.

Strategia Spółki na najbliższe lata nie ulegnie w najbliższym czasie zasadniczym zmianom. Będziemy w dalszym ciągu przykładąć bardzo dużą wagę do polskiego rynku, szukając jednocześnie możliwości rozwoju poza krajem, w tym w szczególności w krajach Unii

Europejskiej. Dołożymy wszelkich starań, aby umacniać osiągniętą już wysoką pozycję Spółki w sektorze. Pragnę podziękować naszym Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej, Kontrahentom i Pracownikom za zaufanie i wsparcie, dzięki któremu realizujemy nasze cele. Wierzę, iż nasza działalność w 2016 roku napotka się z Państwa uznaniem i przyniesie wymierne korzyści.

Więcej szczegółów opisujących sytuację finansową Spółki znajdziecie Państwo w załączonym sprawozdaniu z działalności.

Z wyrazami szacunku
Prezes Zarządu
Joanna Kołodziejczyk

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA OKRES 1.01.2015r. 31.12.2015r.

Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Epigon S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby	ul. Śląska 18, 81-319 Gdynia
Telefon:	58/ 736 32 50
Adres poczty elektronicznej:	biuro@epigonsa.pl
Adres Internetowy:	www.epigonsa.pl
Numer KRS:	0000293627
Numer REGON:	220510788
Numer NIP:	958-157-43-09
Kapitał zakładowy w kwocie:	1.087.500 PLN w całości opłacony

Dane osób wchodzących z skład Zarządu „Epigon” Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2015 roku

Prezes Zarządu – Joanna Kołodziejczyk
Członek Zarządu – Sławomir Jankowski

Dane osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej „Epigon” Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2015 roku

Przewodniczący Rady Nadzorczej – John Paul McGinley
Członek Rady Nadzorczej – Piotr Kapinos
Członek Rady Nadzorczej – Sławomir Stochniałek
Członek Rady Nadzorczej – Teis Knudsen
Członek Rady Nadzorczej – Michał Sznycer

Przedmiot działalności:

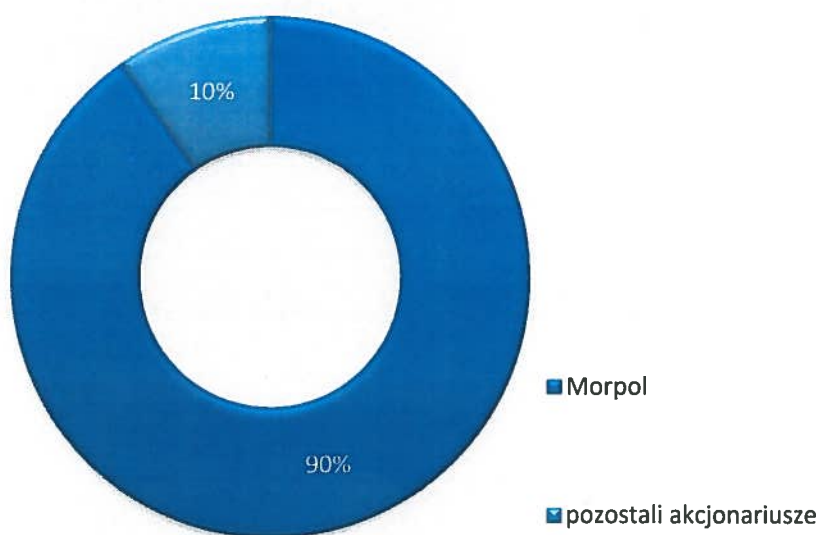
Podstawowym przedmiotem działalności spółki Epigon S.A. według PKD są:
-sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych – 46.39.Z
-przetwarzanie i konserwowanie ryb, skorupiaków i mięczaków – 10.20.Z

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku- w tabeli przedstawieni zostali akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziałów w kapitale zakładowym Spółki

Tabela 1. Struktura akcjonariatu spółki Epigon S.A. na dzień 31 grudnia 2015r.

lp	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów
1	Morpol SA	98 155 705	90,26	98 155 705	90,26
2	Pozostali	10 594 295	9,74	10 594 295	9,74
	Ogółem	108 750 000,00	100,00	108 750 000,00	100,00%

Wykres 1. Struktura własnościowa Epigon S.A.



Ogólny zarys działalności Spółki

Epigon Spółka Akcyjna została utworzona w dniu 12 listopada 2007 roku na czas nieokreślony. Do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, wydział VIII Gospodarczy - KRS, pod numerem KRS 0000293627 została wpisana w dniu 26 listopada 2007 roku. Od 2008 roku Spółka jest notowana na rynku NewConnect.

Siedziba Spółki została w roku 2012 przeniesiona do nowej siedziby i od tej pory znajduje się w Gdyni, przy ulicy Ślaskiej 18.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż artykułów spożywczych, w szczególności produktów z łososia wędzonego.

Inwestycje i plany Epigon S.A.

Spółka będzie w dalszym ciągu rozwijać sprzedaż na rynku krajowym, jak i w krajach regionu środkowo wschodniego Unii Europejskiej.

W najbliższym okresie Spółka będzie nadal zwiększała sieć dystrybucji. Celem firmy jest utrzymanie pozycji lidera na rynku handlu łososiem wędzonym i świeżym, a także pozostałymi produktami z oferty Spółki.

Opis podstawowych ryzyk

- Ryzyko związane z konkurencją
Spółka zamierza dalej rozwijać działalność w branży FMCG w sektorze przetwórstwa rybnego. Pomimo zwiększania się konkurencyjności na tym rynku, Spółka zamierza m.in. dzięki zdywersyfikowanej sieci sprzedaży rozwijać się zgodnie z przyjętą strategią.
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników
Zdaniem Zarządu Spółki ryzyko takie w chwili obecnej nie występuje.
- Ryzyko związane ze zmiennością kursów walutowych
Emitent prowadzi działalność w przeważającej części na rynku krajowym, w związku z czym ryzyko takie nie występuje.
- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego
Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, często nie sformułowanych dostatecznie precyzyjnie, i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Pociąga to często za sobą niejednolitość interpretacji przepisów podatkowych

Dodatkowo, przystąpienie Polski do Unii Europejskiej zmniejszyło stabilność systemu podatkowego, w związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Jednym z aspektów niedostatecznej precyzji unormowań podatkowych jest brak przepisów przewidujących formalne procedury ostatecznej weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe oraz wysokość faktycznych wypłat z tego tytułu mogą być kontrolowane przez organy skarbowe przez pięć lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Jednak w opinii Zarządu ryzyko opisane powyżej nie ma możliwości znacząco wpłynąć na sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju Spółki.

- Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu prawnego
Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, oraz częste nowelizacje i występujące sprzeczności pomiędzy przepisami ustaw i aktów wykonawczych składają się na wysokie ryzyko prowadzonej przez Spółkę działalności.
Zmiany przepisów prawa związane z prowadzoną działalnością mogą wpłynąć na otoczenie prawne Spółki. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może się wiązać z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem ETS.
Spółka jest przygotowana na wypadek jakichkolwiek zmiany, również te w sferze prawa. Na taką ewentualność Spółka ma zawartą umowę o obsługę z kancelarią prawną, w związku z czym spółka ma zagwarantowaną profesjonalną obsługę prawną.
- Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną
Sytuacja finansowa Spółki jest pośrednio uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, analogicznie jak w przypadku pozostałych podmiotów prowadzących działalność na terenie Polski.
Na wyniki finansowe Spółki mogą mieć wpływ: tempo wzrostu PKB; poziom inflacji; polityka fiskalna i monetarna państwa, a także rozwój branży FMCG.
Pomimo kryzysu gospodarczego Spółka odnotowuje ciągły wzrost przychodów.
- Ryzyko związane z instrumentami finansowymi
Dokładny opis patrz nota 28 sprawozdania finansowego.

III. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA ROK 2015

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

	31.12.2015	31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	168 940 730,21	126 601 514,60
- od jednostek powiązanych	17 183 524,07	1 348 070,97
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	0,00	3 015,70
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	168 940 730,21	126 598 498,90
B. Koszty działalności operacyjnej	164 628 338,60	122 325 959,12
I. Amortyzacja	122 126,48	73 380,25
II. Zużycie materiałów i energii	344 185,10	189 096,31
III. Usługi obce	6 063 610,97	5 588 693,68
IV. Podatki i opłaty	26 347,80	70 816,35
V. Wynagrodzenia	1 667 302,12	1 329 785,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	478 425,47	269 881,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	288 344,50	231 530,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 637 996,16	114 572 775,09
C. Zysk ze sprzedaży (A-B)	4 312 391,61	4 275 555,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	141 008,99	422 998,48
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23 164,23	0,00
III. Inne przychody operacyjne	117 844,76	422 998,48
E. Pozostałe koszty operacyjne	290 126,30	415 994,77
III. Inne koszty operacyjne	290 126,30	415 994,77
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 163 274,30	4 282 559,19
G. Przychody finansowe	138 326,35	89 612,69
II. Odsetki	35 773,49	89 612,69
V. Inne	102 552,86	0,00
H. Koszty finansowe	10 060,61	111 309,70
I. Odsetki	363,11	0,16
IV. Inne	9 697,50	111 309,54
I. Zysk z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 291 540,04	4 260 862,18
K. Zysk brutto	4 291 540,04	4 260 862,18
L. Podatek dochodowy	816 148,00	837 186,00
N. Zysk netto	3 475 392,04	3 423 676,18

BILANS

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. AKTYWA TRWAŁE	597 917,29	551 663,04
I. Wartości niematerialne i prawne	38 821,24	8 573,75
3. Inne wartości niematerialne i prawne	38 821,24	8 573,75
II. Rzeczowe aktywa trwałe	357 161,05	415 139,29
1. Środki trwałe	357 161,05	412 817,47
c) urządzenia techniczne i maszyny	26 801,46	24 168,45
d) środki transportu	330 359,59	385 682,92
e) inne środki trwałe	0,00	2 966,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	2 321,82
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 935,00	127 950,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	201 935,00	127 950,00
B. AKTYWA OBROTOWE	48 505 600,59	26 907 353,42
I. Zapasy	2 916 963,13	1 253 700,53
4. Towary	2 916 963,13	1 253 700,53
II. Należności krótkoterminowe	38 282 444,72	17 970 014,78
1. Należności od jednostek powiązanych	928 555,96	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	928 555,96	0,00
- do 12 miesięcy	928 555,96	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	37 353 888,76	17 970 014,78
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	36 863 295,47	17 478 003,03
- do 12 miesięcy	36 863 295,47	17 478 003,03
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	406 956,86	402 056,37
c) inne	83 636,43	70 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	19 955,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 257 583,29	7 634 078,59
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 257 583,29	7 634 078,59
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 257 583,29	7 634 078,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 257 583,29	7 634 078,59
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 609,45	49 559,52
SUMA AKTYWÓW	49 103 517,88	27 459 016,46

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. KAPITAŁ WŁASNY	22 467 482,34	18 992 090,30
I. Kapitał podstawowy	1 087 500,00	1 087 500,00
IV. Kapitał zapasowy	17 904 590,30	14 480 914,12
VIII. Zysk netto	3 475 392,04	3 423 676,18
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 636 035,54	8 466 926,16
I. Rezerwy na zobowiązania	410 672,90	277 623,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 891,00	13 300,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 348,18	6 147,19
3. Pozostałe rezerwy	388 433,72	258 176,72
III. Zobowiązania krótkoterminowe	26 220 769,57	8 159 342,62
1. Wobec jednostek powiązanych	25 649 320,32	7 473 217,64
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	25 649 320,32	7 473 217,64
- do 12 miesięcy	25 649 320,32	7 473 217,64
2. Wobec pozostałych jednostek	571 449,25	686 124,98
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	509 472,86	602 921,24
- do 12 miesięcy	509 472,86	602 921,24
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	58 744,39	81 172,74
h) z tytułu wynagrodzeń	3 232,00	1 852,00
i) inne	0,00	179,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 593,07	29 959,63
1. Ujemna wartość firmy	4 593,07	29 959,63
SUMA PASYWÓW	49 103 517,88	27 459 016,46

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Treść	31.12.2015	31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
A. I. Zysk netto	3 475 392,04	3 423 676,18
A. II. Korekty razem	-3 884 008,52	129 402,72
1. Amortyzacja	122 126,48	73 380,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-71 867,54	13 669,89
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-35 047,27	-89 612,53
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-19 602,10	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	133 048,99	-22 658,87
6. Zmiana stanu zapasów	-1 663 262,60	-102 777,78
7. Zmiana stanu należności	-20 312 429,94	-953 002,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 061 426,95	1 287 720,37
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-98 401,49	-77 315,74
10. Inne korekty	0,00	0,00
A. III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-408 616,48	3 553 078,90
B. I. Wpływy	58 574,61	89 612,69
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 164,23	0,00
3. Z aktywów finansowych	35 410,38	89 612,69
b) w pozostałych jednostkach	35 410,38	89 612,69
- odsetki	35 410,38	89 612,69
B. II. Wydatki	97 957,86	323 150,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97 957,86	323 150,93
B. III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-39 383,25	-233 538,24
C. II. Wydatki	363,11	0,16
8. Odsetki	363,11	0,16
C. III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-363,11	-0,16
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-448 362,84	3 319 540,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-376 495,30	3 305 870,61
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	71 867,54	-13 669,89
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 634 078,59	4 328 207,98
G. Środki pieniężne na koniec okresu	7 257 583,29	7 634 078,59

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 992 090,30	15 568 414,12
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 087 500,00	1 087 500,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 087 500,00	1 087 500,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	14 480 914,12	9 956 409,85
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 423 676,18	4 524 504,27
a) zwiększenie z tytułu podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	3 423 676,18	4 524 504,27
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 904 590,30	14 480 914,12
7. Zyska (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 423 676,18	4 524 504,27
8. Wynik netto	3 475 392,04	3 423 676,18
a) zysk netto	3 475 392,04	3 423 676,18
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	22 467 482,34	18 992 090,30

DANE W EURO

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średniego kursu obowiązującego na dzień sprawozdania.

Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu średniego stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca okresów sprawozdawczych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2015 rok	2014 rok
	EUR / PLN	EUR / PLN
Rachunek zysków i strat	4,1848	4,1893
Bilans	4,2615	4,2623

Rachunek wyników (porównawczy)

Nazwa pozycji	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży	40 370 084,64	30 220 207,34
B. Koszty działalności operacyjnej	39 339 595,35	29 199 617,86
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	1 030 489,30	1 020 589,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	33 695,51	100 971,16
E. Pozostałe koszty operacyjne	69 328,59	99 299,35
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	994 856,22	1 022 261,28
G. Przychody finansowe	33 054,47	21 390,85
H. Koszty finansowe	2 404,08	26 570,00
I. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej	1 025 506,60	1 017 082,13
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	1 025 506,60	1 017 082,13
L. Podatek dochodowy	195 026,76	199 839,11
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	830 479,84	817 243,02

BILANS

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. Aktywa trwałe	140 306,77	129 428,49
I. Wartości niematerialne i prawne	9 109,76	2 011,53
II. Rzeczowe aktywa trwałe	83 811,11	97 397,95
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 385,90	30 019,00
B. Aktywa obrotowe	11 382 283,37	6 312 871,79
I. Zapasy	684 492,11	294 137,09
II. Należności krótkoterminowe	8 983 326,23	4 216 037,06
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 703 058,38	1 791 070,22
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 406,65	11 627,41
A K T Y W A R A Z E M	11 522 590,14	6 442 300,27

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. Kapitał (fundusz) własny	5 272 200,48	4 455 831,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	255 191,83	255 143,94
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 201 476,08	3 397 441,32
VIII. Zysk (strata) netto	815 532,57	803 246,18
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 250 389,66	1 986 468,85
I. Rezerwy na zobowiązania	96 368,16	65 134,77
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 152 943,70	1 914 305,10
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 077,81	7 028,98
P A S Y W A R A Z E M	11 522 590,14	6 442 300,27

WSKAŹNIKI

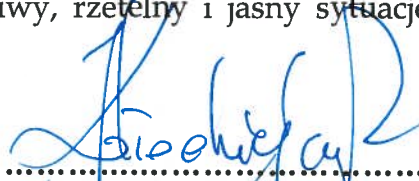
Nazwa pozycji		Wartość wskaźnika	
		2015	2014
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		168 941	126 602
wynik finansowy netto (tys. zł)		3 475	3 424
amortyzacja (tys. zł)		122	73
zysk brutto (tys. zł)		4 292	4 261
Koszty finansowe - odsetki (tys. zł)		10	111
liczba wyemitowanych akcji (w tys. zł)		108 750	108 750
kapitały własne (tys. zł)		22 468	18 992
suma aktywów / pasywów (tys. zł)		49 104	27 459
aktywa obrotowe ogółem (tys. zł)		48 506	26 907
wynik na sprzedaży (tys. zł)		4 312	4 276
pożyczki długoterminowe (tys. zł)		0	0
zobowiązania krótkoterminowe (tys. zł)		26 221	8 159
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (tys. zł)		26 636	8 467
środki pieniężne (tys. zł)		7 258	7 634
należności z tytułu dostaw i usług przed pomniejszeniem o odpisy (tys. zł)		37 792	17 478
zobowiązania z tytułu dostaw i usług (tys. zł)		26 159	8 076
wartość sprzedanych towarów i materiałów (tys. zł)		155 638	114 573
zapasy (tys. zł)		2 917	1 254
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa		
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	7,08%	12,47%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne	15,47%	18,03%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,55%	3,38%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe	1,85	3,30
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,28	0,94
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	81,65	50,39
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedawanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	61,35	25,73
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	6,84	3,99
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	0,46	0,69
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem - kapitał własny) / pasywa ogółem	54,24%	30,84%

BVPS (<i>Book Value Per Share</i>)	(suma aktywów - zobowiązania i rezerwy) / liczba wyemitowanych akcji	0,21	0,17
EBIT	zysk brutto + odsetki	4 302	4 372
EBITDA	EBIT + amortyzacja	4 424	4 445
EPS	zysk netto / liczba wyemitowanych akcji	0,03	0,03

IV. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

- **Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące zasad sporządzania wybranych informacji finansowych w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.**

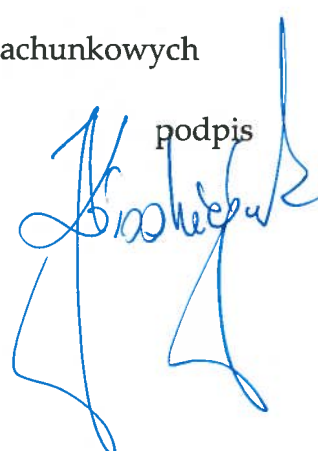
Dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 stycznia 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednocześnie zarząd Epigon S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane wyniki finansowe za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki.

.....

Joanna Kołodziejczyk - Prezes Zarządu

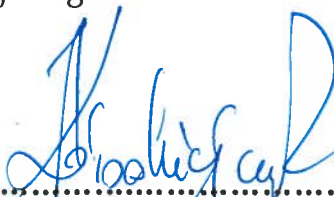
.....

Sławomir Jankowski - Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	podpis
1.	Joanna Kołodziejczyk	Księgowa	

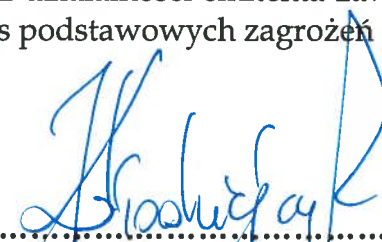
- **Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015 r.**
Zarząd Spółki Epigon S.A. oświadcza że, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz 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.

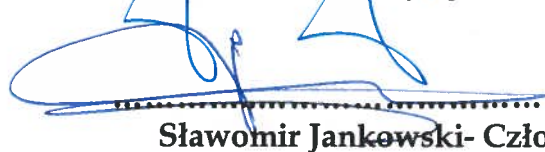

.....
Joanna Kolodziejczyk - Prezes Zarządu


.....
Sławomir Jankowski- Członek Zarządu

- **Oświadczenie Zarządu Spółki dotyczące rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego w okresie w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.**

Zarząd Spółki Epigon S.A. oświadcza że, wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


.....
Joanna Kolodziejczyk - Prezes Zarządu


.....
Sławomir Jankowski- Członek Zarządu