



**EUROSNACK S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY**  
**ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU**

Warszawa 14 listopada 2016 rok

## SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM
6. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13AZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO
7. INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

<b>Nazwa firmy:</b>	EUROSNACK S.A.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	6.038.968,20zł
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 0000314024
<b>Adres:</b>	ul. Jasna 14/16A 00-041 Warszawa
<b>Telefon:</b>	+48 32 245 50 58
<b>Fax:</b>	+48 32 739 01 92
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:biuro@eurosnaek.pl">biuro@eurosnaek.pl</a>
<b>www:</b>	<a href="http://www.eurosnaek.pl">www.eurosnaek.pl</a>
<b>NIP:</b>	627-15-54-848

### Przedmiot działalności:

Eurosnaek S.A. działa na rynku spożywczym od 1996 roku. Podstawową działalnością Spółki jest produkcja i sprzedaż wysokiej jakości wyrobów z kategorii słonych przekąsek i kategorii ciastek. Model biznesowy Spółki oparty jest na wielopłaszczyznowej współpracy zarówno z dużymi sieciami handlowymi jak i z rozbudowaną siecią dystrybutorów hurtowych. Spółka ma także swoich odbiorców w konwencji B2B .

Oferta produktowa Spółki dzieli się na kategorię słonych przekąsek oraz kategorię pieczywa cukierniczego – ciastek.

Wieloletnia obecność na rynku spożywczym ,pozwołała Spółce Eurosnaek osiągnąć pozycję jednego z wiodących producentów i dystrybutorów słonych przekąsek.

Wizytówką produktów Spółki w tym segmencie jest nie tylko ich wysoka jakość i doskonały smak, ale także bezpieczeństwo produktów dla osób z nietolerancją glutenu. Zakład Produkcujący chrupki kukurydziane jest wolny od tego alergenu, wszystkie produkowane chrupki są produktami bezglutenowymi (co zostało potwierdzone badaniami laboratoryjnymi).

W produkcji zarówno słonych przekąsek, jak i ciastek Spółka korzysta z surowców od sprawdzonych i kwalifikowanych dostawców, dzięki czemu Spółka utrzymuje wysoką jakość produktów na stałym poziomie – co z kolei jest gwarancją zadowolenia i lojalności konsumentów.

Bezpieczeństwo oraz jakość surowców i wyrobów gotowych kontrolowana jest przez audyty zewnętrzne, które potwierdzają wysokie standardy procesów produkcyjnych.

### Organy Spółki:

W skład zarządu EUROSNAEK S.A. na dzień 14 listopada 2016 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 14 listopada 2016 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Kłopotyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Kazieczko	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Wojciech Wesoły	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Borkowska	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Różycki	Członek Rady Nadzorczej

## 2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

**Bilans**

			na dzień	
AKTYWA			30.09.2015	30.09.2016
0			1	2
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)</b>	<b>01</b>	<b>4 648 945,29</b>	<b>7 412 375,40</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)</b>	<b>02</b>	<b>1 081 989,12</b>	<b>995 975,02</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	04	1 081 989,12	995 975,02
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	05	0,00	0,00
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)</b>	<b>07</b>	<b>2 705 888,33</b>	<b>5 270 707,93</b>
1.	Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	2 028 619,38	2 277 843,32
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	576 902,73	475 207,17
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	1 428 983,32	1 802 636,15
d)	środki transportu	12	22 733,33	0,00
e)	inne środki trwałe	13	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	14	622 268,95	2 840 559,36
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	55 000,00	152 305,25
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe (w. 17+18)</b>	<b>16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	17	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	18	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe (w.20+21+21+33)</b>	<b>19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Nieruchomości	20	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	21	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe (w. 23+28)	22	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych (w.24 do 27)	23	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	24	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	25	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	26	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	27	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach (w. 29 do 32)	28	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	29	0,00	0,00

	- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	31	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00
<b>4.</b>	Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w. 36+37)</b>	<b>34</b>	<b>861 067,84</b>	<b>1 145 692,45</b>
<b>1.</b>	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	530 838,00	425 517,00
<b>2.</b>	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	330 229,84	720 175,45
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)</b>	<b>37</b>	<b>3 894 520,58</b>	<b>6 385 539,76</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy (w. 39 do 43)</b>	<b>38</b>	<b>1 084 337,67</b>	<b>2 659 552,94</b>
<b>1.</b>	Materiały	39	795 598,33	1 423 504,32
<b>2.</b>	Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
<b>3.</b>	Produkty gotowe	41	274 862,29	345 363,96
<b>4.</b>	Towary	42	0,00	0,00
<b>5.</b>	Zaliczki na dostawy	43	13 877,05	890 684,66
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe (w. 45+50)</b>	<b>44</b>	<b>2 167 875,52</b>	<b>3 206 051,24</b>
<b>1.</b>	Należności od jednostek powiązanych (w. 46+49)	45	0,00	0,00
<b>a)</b>	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 47+48)	46	0,00	0,00
	- do 12-u miesięcy	47	0,00	0,00
	- powyżej 12-u miesięcy	48	0,00	0,00
<b>b)</b>	inne	49	0,00	0,00
<b>2.</b>	Należności od pozostałych jednostek (w. 51+54+55+56)	50	2 167 875,52	3 206 051,24
<b>a)</b>	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	51	2 017 053,12	2 311 782,49
	- do 12-u miesięcy	52	2 017 053,12	2 311 782,49
	- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
<b>b)</b>	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	1 959,00	434 510,75
<b>c)</b>	inne	55	148 863,40	459 758,00
<b>d)</b>	dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)</b>	<b>57</b>	<b>98 426,22</b>	<b>102 907,13</b>
<b>1.</b>	Krótkoterminowe aktywa finansowe ( w. 59+64+69)	58	98 426,22	102 907,13
<b>a)</b>	w jednostkach powiązanych (w. 60 do 63)	59	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	60	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	61	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	62	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63	0,00	0,00

<b>b)</b>	w pozostałych jednostkach (w. 65 do 68)	64	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	65	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	66	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	67	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	68	0,00	0,00
<b>c)</b>	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w. 70 do 72)	69	98 426,22	102 907,13
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	98 426,22	102 907,13
	- inne środki pieniężne	71	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	72	0,00	0,00
<b>2.</b>	Inne inwestycje krótkoterminowe	<b>73</b>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>74</b>	<b>543 881,17</b>	<b>417 028,45</b>
	<b>Aktywa razem (w. 1+37)</b>	<b>75</b>	<b>8 543 465,87</b>	<b>13 797 915,16</b>

		na dzień		
PASYWA		30.09.2015	30.09.2016	
0		1	2	
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)</b>	<b>76</b>	<b>4 176 932,73</b>	<b>6 236 242,15</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>77</b>	<b>4 046 580,00</b>	<b>6 038 968,20</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>80</b>	<b>171 808,65</b>	<b>381 160,31</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>82</b>	<b>3 280 047,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>83</b>	<b>-3 251 688,98</b>	<b>-14 424,98</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>84</b>	<b>-69 813,94</b>	<b>-169 461,38</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w. 87+95+102+121)</b>	<b>86</b>	<b>4 366 533,14</b>	<b>7 561 673,01</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)</b>	<b>87</b>	<b>75 357,33</b>	<b>0,00</b>
<b>1.</b>	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	0,00	0,00
<b>2.</b>	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89	75 357,33	0,00
	- długoterminowe	90	75 357,33	0,00
	- krótkoterminowe	91	0,00	0,00

<b>3.</b>	Pozostałe rezerwy (w. 93+94)	92	0,00	0,00
	- długoterminowe	93	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	94	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)</b>	<b>95</b>	<b>16 533,33</b>	<b>0,00</b>
<b>1.</b>	Wobec jednostek powiązanych	96	0,00	0,00
<b>2.</b>	Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	97	16 533,33	0,00
<b>a)</b>	kredyty i pożyczki	98	0,00	0,00
<b>b)</b>	z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	99	0,00	0,00
<b>c)</b>	inne zobowiązania finansowe	100	16 533,33	0,00
<b>d)</b>	inne	101	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)</b>	<b>102</b>	<b>4 274 642,48</b>	<b>7 561 673,01</b>
<b>1.</b>	Wobec jednostek powiązanych (w. 104+108)	103	0,00	0,00
<b>a)</b>	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności (w.105+106)	104	0,00	0,00
	- do 12-u miesięcy	105	0,00	0,00
	- powyżej 12-u miesięcy	106	0,00	0,00
<b>b)</b>	inne	107	0,00	0,00
<b>2.</b>	Wobec pozostałych jednostek (w. 109 do 112 i 115 do 119)	108	4 274 642,48	7 561 673,01
<b>a)</b>	kredyty i pożyczki	109	1 082 239,56	843 857,98
<b>b)</b>	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	600 000,00	450 000,00
<b>c)</b>	inne zobowiązania finansowe	111	48 575,76	21 396,24
<b>d)</b>	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	112	2 004 775,15	4 161 733,91
	- do 12-u miesięcy	113	2 004 775,15	4 161 733,91
	- powyżej 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
<b>e)</b>	zaliczki otrzymane na dostawy	115	5 218,80	1 238 885,46
<b>f)</b>	zobowiązania wekslowe	116	0,00	0,00
<b>g)</b>	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	117	342 915,89	462 462,36
<b>h)</b>	z tytułu wynagrodzeń	118	142 913,29	189 760,50
<b>i)</b>	inne	119	48 004,03	193 576,56
<b>3.</b>	Fundusze specjalne	120	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe (w. 122+123)</b>	<b>121</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1.</b>	Ujemna wartość firmy	122	0,00	0,00
<b>2.</b>	Inne rozliczenia międzyokresowe (w. 124+125)	123	0,00	0,00
	- długoterminowe	124	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	125		0,00
	<b>Pasywa razem (w. 76+86)</b>	<b>126</b>	<b>8 543 465,87</b>	<b>13 797 915,16</b>



**Rachunek zysków i strat**

Treść			na dzień			
			01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016
1					2	3
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :</b>	<b>01</b>	<b>2 779 429,13</b>	<b>4 683 987,87</b>	<b>8 746 860,53</b>	<b>11 746 654,49</b>
	- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	2 723 481,88	4 713 931,70	8 722 853,60	11 867 007,22
<b>II.</b>	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	04	55 947,25	-29 943,83	24 006,93	-120 352,73
<b>III.</b>	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	05	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	06	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>07</b>	<b>2 832 854,35</b>	<b>4 666 352,09</b>	<b>8 583 319,34</b>	<b>11 532 244,67</b>
<b>I.</b>	Amortyzacja	08	64 390,39	68 635,97	197 594,61	224 454,59
<b>II.</b>	Zużycie materiałów i energii	09	1 321 853,21	2 515 515,38	4 165 170,17	6 124 109,03
<b>III.</b>	Usługi obce	10	717 686,43	1 241 463,76	1 987 787,43	2 680 960,52
<b>IV.</b>	Podatki i opłaty, w tym :	11	31 028,22	27 171,09	110 138,60	83 440,53
	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	Wynagrodzenia	13	564 567,56	663 252,33	1 754 121,78	1 971 377,14
<b>VI.</b>	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	106 806,59	129 829,19	311 432,88	397 593,78
<b>VII.</b>	Pozostałe koszty rodzajowe	15	26 521,67	20 484,37	57 073,87	50 309,08
<b>VIII.</b>	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)</b>	<b>17</b>	<b>-53 425,22</b>	<b>17 635,78</b>	<b>163 541,19</b>	<b>214 409,82</b>

<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18</b>	<b>6 666,38</b>	<b>20 657,26</b>	<b>19 480,20</b>	<b>47 482,66</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	20	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	21	6 666,38	20 657,26	19 480,20	47 482,66
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22</b>	<b>114 574,60</b>	<b>75 187,11</b>	<b>206 365,05</b>	<b>212 015,52</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	25	114 574,60	75 187,11	206 365,05	212 015,52
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>26</b>	<b>-161 333,44</b>	<b>-36 894,07</b>	<b>-23 343,66</b>	<b>49 876,96</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>27</b>	<b>4 122,39</b>	<b>2 270,63</b>	<b>17 896,16</b>	<b>17 104,02</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	28	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	29	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym :	30	4 246,22	2 270,63	17 821,27	17 103,86
	- od jednostek powiązanych	31	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	32	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	33	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	34	-123,83	0,00	74,89	0,16
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>35</b>	<b>22 916,67</b>	<b>186 094,21</b>	<b>64 366,44</b>	<b>236 442,36</b>
I.	Odsetki, w tym :	36	20 916,67	22 656,23	62 366,44	68 267,72
	- dla jednostek powiązanych	37	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	38	0,00	144 620,91	0,00	144 620,91
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	39	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	40	2 000,00	18 817,07	2 000,00	23 553,73
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>41</b>	<b>-180 127,72</b>	<b>-220 717,65</b>	<b>-69 813,94</b>	<b>-169 461,38</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

I.	Zyski nadzwyczajne	43	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	44	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>45</b>	<b>-180 127,72</b>	<b>-220 717,65</b>	<b>-69 813,94</b>	<b>-169 461,38</b>
L.	Podatek dochodowy	46	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	47	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-I-M)</b>	<b>48</b>	<b>-180 127,72</b>	<b>-220 717,65</b>	<b>-69 813,94</b>	<b>-169 461,38</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych.**

Treść				na dzień			
				01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016
1				2	3		
A.		<b>PRZEPIŃYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	01				
	I.	Zysk (strata) netto	02	40 499,84	-118 205,11	-69 813,94	-169 461,38
	II.	Korekty razem	03	-5 024 631,69	-417 536,85	-2 683 049,85	-40 235,26
		Amortyzacja	04	64 390,39	68 635,97	197 594,61	224 454,59
		Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00	0,00	0,00
		Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	0,00	0,00	0,00	0,00
		Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	0,00	0,00	0,00
		Zmiana stanu rezerw	08	0,00	0,00	-9 500,00	0,00
		Zmiana stanu zapasów	09	-29 513,63	-520 593,23	-138 690,25	-1 268 237,98
		Zmiana stanu należności	10	129 151,49	639 560,30	-146 080,45	-760 057,44

		Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-276 799,90	-468 538,02	-2 325 291,94	1 855 433,91
		Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-159 639,74	-171 249,74	-192 025,20	-156 338,91
		Inne korekty	13	-69 056,62	21 503,52	-69 056,62	64 510,57
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>14</b>	<b>-521 595,73</b>	<b>-638 254,50</b>	<b>-2 752 863,79</b>	<b>-209 696,64</b>
<b>B.</b>		<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>15</b>				
	<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>16</b>	<b>0,00</b>	<b>144 620,91</b>	<b>0,00</b>	<b>144 620,91</b>
		Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	144 620,91	0,00	144 620,91
		Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00	0,00	0,00
		Z aktywów finansowych, w tym :	19	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	20	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	21	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	22	0,00	0,00	0,00	0,00
		- dywidendy i udziały w zyskach	23	0,00	0,00	0,00	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
		- odsetki	25	0,00	0,00	0,00	0,00
		- inne wpływy z aktywów finansowych	26	0,00	0,00	0,00	0,00
		Inne wpływy finansowe	27	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>28</b>	<b>185 458,70</b>	<b>1 467 925,98</b>	<b>582 168,63</b>	<b>2 589 547,45</b>
		Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	29	185 458,70	1 272 613,68	582 168,63	2 437 242,20

		rzeczowych aktywów trwałych					
		Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00	0,00	0,00
		Na aktywa finansowe, w tym :	31	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	33	0,00	0,00	0,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	34	0,00	0,00	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długoterminowe	35	0,00	0,00	0,00	0,00
		Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	152 305,25	0,00	152 305,25
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>37</b>	<b>-185 458,70</b>	<b>-1 323 305,07</b>	<b>-582 168,63</b>	<b>-2 444 926,54</b>
	<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>38</b>				
	<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>39</b>	<b>1 217 026,90</b>	<b>2 012 989,40</b>	<b>3 880 047,00</b>	<b>2 512 989,40</b>
		Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	767 026,90	2 012 989,40	3 280 047,00	2 012 989,40
		Kredyty i pożyczki	41	-500 000,00	0,00	0,00	500 000,00
		Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	450 000,00	0,00	600 000,00	0,00
		Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>44</b>	<b>531 750,62</b>	<b>8 785,29</b>	<b>572 041,23</b>	<b>19 861,35</b>
		Nabycie udziałów (akcji) własnych	45	0,00	0,00	0,00	0,00
		Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00	0,00	0,00
		Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wypłaty z tytułu	47	0,00	0,00	0,00	0,00

		podziału zysku					
		Spłaty kredytów i pożyczek	48	0,00	0,00	0,00	0,00
		Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	520 000,00	0,00	520 000,00	0,00
		Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00	0,00	0,00
		Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	11 750,62	8 785,29	52 041,23	19 861,35
		Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
		Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	54	<b>685 276,28</b>	<b>2 004 204,11</b>	<b>3 308 005,77</b>	<b>2 493 128,05</b>
	D.	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)</b>	55	<b>-21 778,15</b>	<b>72 507,24</b>	<b>-27 026,65</b>	<b>-161 495,13</b>
	E.	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :</b>	56	<b>-21 778,15</b>	<b>72 507,24</b>	<b>-27 026,65</b>	<b>-161 495,13</b>
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
	F.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	58	<b>-138 949,39</b>	<b>0,00</b>	<b>125 452,87</b>	<b>264 402,26</b>
	G.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :</b>	59	<b>-21 778,15</b>	<b>42 644,54</b>	<b>98 426,22</b>	<b>102 907,13</b>
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść			na dzień			
				01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2016- 30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016
1	2					3	4
I.		<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>	<b>01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>966 699,67</b>	<b>4 556 576,49</b>
		- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.		<b>KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>	<b>03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 046 580,00</b>	<b>4 556 576,49</b>
	1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 046 580,00</b>	<b>4 046 580,00</b>
	1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	0,00	0,00	0,00	-20 601,20
	a)	zwiększenie (z tytułu)	06	0,00	2 012 989,40	0,00	5 229 652,20
		- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0,00	2 012 989,40	0,00	5 229 652,20
		- wpłata na kapitał	08	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	09	0,00	0,00	0,00	3 237 264,00
		- pokrycie straty		0,00	0,00		0,00
		- umorzenia udziałów (akcji)	10	0,00	0,00	0,00	3 237 264,00
	1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11	0,00	2 012 989,40	4 046 580,00	6 038 968,20
	2.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	13	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	14	0,00	0,00	0,00	0,00
		- wpłaty	15	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	16	0,00	0,00	0,00	0,00
		należne wpłaty	17	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	18	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a)	zwiększenie	20	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	21	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	22	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>171 808,65</b>	<b>171 808,65</b>
	4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	24	0,00	0,00	0,00	70 052,72
	a)	zwiększenie (z tytułu)	25	0,00	0,00	0,00	70 052,72

		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	26	0,00	0,00	0,00	41 166,28
		- z podziału zysku (ustawowo)	27	0,00	0,00	0,00	28 886,44
		- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	28	0,00	0,00	0,00	0,00
		- inne wpłaty na poczet emisji	29	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	30	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pokrycia straty	31	0,00	0,00	0,00	0,00
		- podział zysku za lata poprzednie	32	0,00	0,00	0,00	0,00
		- koszty emisji akcji	33	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34	0,00	139 298,94	171 808,65	381 160,31
	<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	36	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	37	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	38	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	39	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycia środków trwałych	40	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	41	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	42	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	44	1 047 970,28	0,00	3 560 990,38	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	45	1 047 970,28	0,00	3 560 990,38	0,00
		- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	46	1 047 970,28	0,00	3 560 990,38	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	47	0,00	0,00	0,00	0,00
		- objęcie akcji	48	0,00	-3 560 990,38	0,00	0,00
	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	49	1 047 970,28	0,00	3 560 990,38	0,00
	<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>-2 259 200,33</b>	<b>0,00</b>	<b>-3 251 688,98</b>	<b>-62 762,13</b>
	7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	51	0,00	0,00	0,00	0,00
		- korekty błędów podstawowych	52	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	53	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	54	0,00	0,00	0,00	0,00
		- podziału zysku z lat ubiegłych	55	0,00	0,00	0,00	0,00
		przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	56	0,00	0,00	-2 259 200,33	0,00



	b)	zmniejszenie (z tytułu)	57	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pokrycie straty	58	0,00	0,00	0,00	0,00
		- dywidenda	59	0,00	0,00	0,00	0,00
		- kapitał podstawowy(ustawowo)	60	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	61	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	62	0,00	6 474 310,59	-3 251 688,98	3 237 264,00
		- korekty błędów podstawowych	63	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	64	0,00	6 474 310,59	-3 251 688,98	3 237 264,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	65	0,00	-3 251 688,98	0,00	-3 251 688,98
		- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	66	0,00	-3 251 688,98	0,00	-3 251 688,98
		- skutki błędów podstawowych	67	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty	68	0,00	3 237 264,00	0,00	0,00
	7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	69	0,00	0,00	-3 251 688,98	-14 424,98
	7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	70	0,00	0,00	-3 251 688,98	-14 424,98
	<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>71</b>	<b>-180 127,72</b>	<b>-220 717,65</b>	<b>-69 813,94</b>	<b>-169 461,38</b>
	a)	zysk netto	72	-180 127,72	-51 256,27	-69 813,94	0,00
	b)	strata netto	73	0,00	-169 461,38	0,00	-169 461,38
	c)	odpisy z zysku	74	0,00	0,00	0,00	0,00
II.		<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>75</b>	<b>867 842,56</b>	<b>1 931 570,69</b>	<b>4 457 876,11</b>	<b>6 236 242,15</b>
III.		<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>	<b>76</b>				

### 3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za III kwartał 2015 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2015 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego raportu okresowego zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w nie zmniejszonym istotnie zakresie przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

#### **4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

---

W III kwartale 2016 roku Spółka wypracowała ponad 4,68 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 68,52% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2015 roku, gdzie Spółka zanotowała 2,78 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po trzecim kwartale 2016 roku Emitent zanotował 11,75 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 34,30% wzrost do okresu analogicznego roku 2015, gdzie Emitent osiągnął 8,75 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Wzrost przychodów w III kwartale 2016 roku wynikał między innymi z faktu, iż Spółka bazując na swoim wieloletnim doświadczeniu w branży spożywczej nabyła maszyny do produkcji

spożywczej a następnie zbyła je na rzecz innej spółki, (kwota ok. 1,1mln zł) dzięki czemu wygenerowała przychód wynikający z transakcji o charakterze incydentalnym.

Na koniec III kwartału 2016 roku Emitent zanotował stratę w wysokości 220 717,65 zł.

Powodem poniesionej straty na koniec III kwartału 2016 roku były odpisy amortyzacyjne zakładu w Chorzowie, koszty wyposażenia nowych hal produkcyjnych oraz selekcja i szkolenia nowych pracowników przyjętych w zakładzie produkcyjnym w Tarnowskich Górach. Były to koszty o charakterze jednorazowym.

## **5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

---

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2016 rok.

## **6. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO**

---

Nie dotyczy.

## **7. INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

---

Emitent stale prowadzi modernizację parku maszynowego mającą na celu zwiększenie mocy produkcyjnych, oraz utrzymanie wysokiej jakości wyrobów gotowych.

## 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

---

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

## 9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

---

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

## 10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

---

Zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 14 listopada 2016 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	12 114 989	40,12%
NEW GYM S.A.	10 329 389	34,21%
CORVUS FIZAN	4 207 168	13,93%

## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

---

Spółka na dzień 30 września 2016 roku zatrudniała 69 osób, wszystkie na pełny etat.