



**RAPORT**  
**za III kwartał 2018 roku**  
**SYMBIO POLSKA S.A.**

**Lublin, 14 listopada 2018 roku**



**SPIS TREŚCI**

I.	LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY SYMBIO POLSKA S.A.....	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
III.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W III KWARTALE 2018 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	5
IV.	INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W III KWARTALE 2018 JAKĄ EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE .....	6
V.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	6
VI.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SYMBIO POLSKA S.A. (w PLN) .....	8
VII.	WŁADZE SYMBIO POLSKA S.A.....	13
VIII.	AKCJONARIAT .....	13
IX.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK .....	14
X.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM .....	14
XI.	OPIS DZIAŁALNOŚCI .....	14
XII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W SYMBIO POLSKA S.A. W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	15
XIII.	STRATEGIA ROZWOJU .....	16
XIV.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ .....	16
XV.	DANE TELEADRESOWE .....	17

**I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY SYMBIO POLSKA S.A.**

Lublin, 14 listopada 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Prezentujemy Państwu kolejny raport kwartalny Symbio Polska S.A. za okres lipiec-wrzesień 2018 roku.

W trzecim kwartale 2018 roku Spółka zwiększyła sprzedaż w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 14% (z 5 169 tys. zł do 5 892 tys. zł). Znaczną poprawę udało się osiągnąć na sprzedaży półproduktów (owoce, warzywa) ekologicznych (wzrost o 48,1%) mimo znacznie niższych niż w roku ubiegłym cen. W omawianym okresie nastąpił spadek sprzedaży detalicznej (o 15%), który był głównie rezultatem słabszych wyników na sprzedaży do mniejszych, tradycyjnych odbiorców oraz ograniczeniu sprzedaży do sieci Piotr i Paweł, ważnego odbiorcy naszych wyrobów.

W okresie lipiec-wrzesień 2018 w wyniku restrykcyjnej kontroli kosztów Spółce udało się znacznie zmniejszyć stratę na sprzedaży do 389 tys. zł (z 783 tys. zł w III kwartale 2017). Ze względu na konieczność utworzenia odpisu na należności w związku z podjęciem działań sanacyjnych przez firmę Piotr i Paweł w III kwartale 2018 wyższe niż w ostatnich kwartałach były „pozostałe koszty operacyjne”, co wpłynęło na pogorszenie wyniku Spółki. Mimo w/w obciążenia strata w III kwartale 2018 była niższa niż w analogicznym okresie roku 2017 o 162 tys. zł (840 tys. do 1 022 tys. zł).

Spodziewamy się, że w IV kwartale nastąpi zwiększenie sprzedaży do odbiorców detalicznych będące wynikiem wprowadzenia nowych produktów (co następuje od kilku miesięcy) oraz dostosowania naszych tradycyjnych produktów do zmieniających się potrzeb odbiorców.

Z poważaniem,

Zarząd Symbio Polska S.A.

**II. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe SYMBIO Polska S.A. za III kwartał 2018 roku wraz z porównywalnymi danymi za III kwartał poprzedniego roku obrotowego.

<b>Wybrane dane z rachunku zysków i strat w tys. PLN</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>zakres:</b>			
	<b>01.07.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017 - 30.09.2017</b>	<b>01.01.2018 - 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 - 30.09.2017</b>
	<b>III kwartał</b>		<b>narastająco za III kwartał</b>	
Przychody netto	5 892	5 169	14 921	14 956
Zmiana stanu produktów	-832	2 609	-1 165	3 439
Zysk/Strata na sprzedaży	-389	-783	-1 315	-1 871
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-751	-939	-1 666	-2 082
Zysk/Strata brutto	-840	-1 023	-1 918	-2 319
Zysk/Strata netto	-840	-1 023	-1 918	-2 319
Koszty operacyjne, w tym:	5 449	8 562	15 071	20 266
<i>Amortyzacja</i>	70	77	218	226
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	2 668	5 602	7 815	12 513
<i>Usługi obce</i>	1 683	1 738	4 293	4 499
<i>Podatki i opłaty</i>	20	34	61	101
<i>Wynagrodzenia</i>	642	782	1 846	1 997
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	103	140	341	372
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	48	47	150	172
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	215	142	347	386

<b>Wybrane dane z bilansu w tys. PLN</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>stan na:</b>	
	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Aktywa trwałe	732	1 152
Aktywa obrotowe	10 676	13 047
Zapasy	7 300	8 717
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	3 024	3 849
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	290	274
Aktywa ogółem	11 408	14 199
Kapitał własny	2 385	5 353
Kapitał zakładowy	3 500	6 863
Zobowiązania długoterminowe	286	503
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	8 412	7 475
Kredyty i pożyczki	750	3 000

**III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W III KWARTALE 2018 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W III kwartale 2018 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 5 892 tys. zł i były one wyższe o 14 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2017 (5 169 tys. zł). Zmieniła się nieco struktura sprzedaży w sposób następujący:

- W III kwartale kupiono owoce/warzywa w ilości większej niż w roku ubiegłym. Ceny zakupu były niższe, często znacznie niższe niż w roku 2017, co wpłynęło na ceny uzyskiwane w sprzedaży (konkurencja oferowała owoce znacznie taniej niż w ubiegłym roku). Podjęliśmy decyzję o bardziej agresywnym niż w poprzednich latach oferowaniu tj. bezpośrednio po zbiorach. Rezultat był lepszy niż oczekiwaliśmy. Wartość sprzedaży wzrosła w stosunku do III kwartału 2017 o 48% (z 2 374 tys. zł do 3 517 tys. zł) mimo znacznie niższych (często o 50% lub więcej) cen. Niższe ceny nie wpłynęły na poziom (procentowy) osiąganych marż. Znacznie (o 426 tys. zł) poprawił się wynik na sprzedaży tej grupy produktów w stosunku do III kw. roku ubiegłego.
- W trzecim kwartale br. nastąpił spadek sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku do odbiorców detalicznych z 2 794 tys. zł do 2 375 tys. zł tj. o 14%. Spadek sprzedaży w kanale tradycyjnym (o ok. 24%) był większy niż do sieci handlowych (kanał nowoczesny ok. 7%). Wpływ na wynik w III kwartale miało też bardzo duże ograniczenie sprzedaży przez Spółkę do sieci Piotr i Paweł związane z działaniami restrukturyzacyjnymi podejmowanymi przez naszego klienta.
- Podejmowane są działania w celu intensyfikacji sprzedaży do obu typów odbiorców (zwiększenie aktywności handlowców i pozyskiwanie nowych dystrybutorów), aby zwiększyć sprzedaż do odbiorców detalicznych. Prowadzone są też intensywne prace nad pozyskaniem nowych dużych sieci sklepów kanału nowoczesnego do dystrybucji naszych produktów, które już teraz skutkują obecnością naszych nowych produktów w sieciach dyskontowych. Prowadzone są też liczne działania promocyjne w kanale nowoczesnym mające na celu wspieranie procesu budowania znajomości marki, jak i wypromowania nowych produktów. Z satysfakcją możemy już zauważyć znaczny wzrost sprzedaży u odbiorców, którzy zwiększają udział wyrobów ekologicznych w swojej ofercie (niektóre sieci) i konsekwentnie wprowadzają już nasze nowe produkty do swojej oferty, co łączy się ze wzrostem sprzedaży naszych produktów u tych klientów.

Spółce udało się nieznacznie obniżyć koszty ogólnego zarządu z 387 tys. zł do 383 tys. zł. Niestety, ze względu na konieczność utworzenia odpisu (należności) związanego

## **Raport za III kwartał 2018 roku**

z podjęciem restrukturyzacji przez naszego odbiorcę wzrosły pozostałe koszty operacyjne z 259 tys. w 2017 roku do 408 tys. w III kwartale 2018.

W III kwartale 2018 Spółka wygenerowała stratę na sprzedaży w wysokości 389 tys. PLN, niższą o 394 tys. zł (strata 783 tys. zł w III kw. 2017) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

### **IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W III KWARTALE 2018 JAKĄ EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE**

W III kwartale 2018 Spółka podejmowała szereg działań mających na celu rozwój prowadzonej działalności:

1. Spółka kontynuuje wprowadzanie do swojej oferty nowych produktów (bakalie w gramaturze convenience) oraz rozpoczęła proces zmiany szaty graficznej opakowań produktów będących w ofercie.
2. Również kontynuowany jest proces wprowadzania do oferty nowych gramatur produktów już istniejących, co ma na celu dostosowanie do zmieniających się potrzeb klientów, rozpoczęty został również proces wprowadzania nowych technologii opakowań, co poprawi atrakcyjność produktów.
3. Uruchomiony został nowy proces produkcyjny zarówno dla nowych, jak i obecnych produktów będących w ofercie Spółki, który ma na celu poprawę jakości produktów oraz wydłużenia ich terminów przydatności do spożycia, co zwiększy elastyczność produkcji i zminimalizuje straty w tym procesie, a także zwiększy rentowność produkcji.

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

Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

1. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca 2018 do 30 września 2018 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza, ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

**Raport za III kwartał 2018 roku**

---

2. Rachunek Zysków i Strat sporządzony jest metodą kalkulacyjną.
3. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą pośrednią.
4. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
5. Sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym, gdyż Spółka nie posiada podmiotów zależnych.
6. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu są zgodne z zasadami i metodami rachunkowości opublikowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

**VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SYMBIO POLSKA S.A. (w PLN)**
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Opis	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>5 892 413,92</b>	<b>14 921 321,95</b>	<b>5 169 363,50</b>	<b>14 955 888,59</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 612 967,91	14 485 957,80	4 996 914,17	14 484 173,18
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	279 446,01	435 364,15	172 449,33	471 715,41
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>4 470 555,36</b>	<b>10 838 121,93</b>	<b>3 845 843,28</b>	<b>10 797 046,82</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4 255 654,08	10 491 496,80	3 703 429,67	10 410 608,22
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	214 901,28	346 625,13	142 413,61	386 438,60
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 421 858,56</b>	<b>4 083 200,02</b>	<b>1 323 520,22</b>	<b>4 158 841,77</b>
D. Koszty sprzedaży	1 427 894,21	4 387 041,97	1 719 335,98	4 877 783,58
E. Koszty ogólnego zarządu	382 529,38	1 011 055,00	387 290,61	1 151 911,49
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>- 388 565,03</b>	<b>- 1 314 896,95</b>	<b>- 783 106,37</b>	<b>- 1 870 853,30</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>45 309,58</b>	<b>185 170,75</b>	<b>103 381,27</b>	<b>228 947,97</b>
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	3 374,78	3 219,50		
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	41 934,80	181 951,25	103 381,27	228 947,97
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>407 593,23</b>	<b>536 727,58</b>	<b>258 873,57</b>	<b>440 003,20</b>
I. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych.			3 139,31	3 139,31
II. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych.				
III. Inne koszty operacyjne.	407 593,23	536 727,58	255 734,26	436 863,89
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>- 750 848,68</b>	<b>- 1 666 453,78</b>	<b>- 938 598,67</b>	<b>- 2 081 908,53</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>5,69</b>	<b>10,78</b>	<b>421,97</b>	<b>452,73</b>
I. Odsetki	5,69	10,78	421,97	452,73
V. Inne	-			
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>88 702,79</b>	<b>251 885,67</b>	<b>84 622,19</b>	<b>237 946,60</b>
I. Odsetki	65 812,45	163 145,14	15 826,35	53 082,22
II. Inne	22 890,34	88 740,53	68 795,84	184 864,38
<b>L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>- 839 545,78</b>	<b>- 1 918 328,67</b>	<b>- 1 022 798,89</b>	<b>- 2 319 402,40</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
<b>N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>- 839 545,78</b>	<b>- 1 918 328,67</b>	<b>- 1 022 798,89</b>	<b>- 2 319 402,40</b>
O. Podatek dochodowy				
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>R. Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>- 839 545,78</b>	<b>- 1 918 328,67</b>	<b>- 1 022 798,89</b>	<b>- 2 319 402,40</b>



**BILANS**

Aktywa	30-09-2018	30-09-2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>732 142,39</b>	<b>1 151 984,52</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>8 409,79</b>	<b>14 720,81</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>452 205,60</b>	<b>725 080,71</b>
1. Środki trwałe	452 205,60	725 080,71
a) urządzenia techniczne i maszyny	54 658,08	65 046,16
b) środki transportu	241 625,32	469 416,48
c) inne środki trwałe	155 922,20	190 618,07
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>271 527,00</b>	<b>412 183,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271 527,00	412 183,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>10 675 535,28</b>	<b>13 046 792,49</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>7 300 358,03</b>	<b>8 717 205,78</b>
1. Materiały	951 962,75	369 881,77
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	6 334 384,83	8 315 809,17
4. Towary	14 010,45	31 514,84
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 023 985,82</b>	<b>3 848 933,63</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	3 023 985,82	3 848 933,63
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 552 155,58	2 885 449,68
b) z tytułu podat., dotac., cel, ubezpiec. społ. i zdrow. oraz in	448 583,15	942 807,71
c) inne	23 247,09	20 676,24
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>289 577,81</b>	<b>274 043,34</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	289 577,81	274 043,34
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	289 577,81	274 043,34
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	289 577,81	274 043,34
- inne środki pieniężne		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>61 613,62</b>	<b>206 609,74</b>
<b>Aktywa Razem</b>	<b>11 407 677,67</b>	<b>14 198 777,01</b>

**BILANS**

Pasywa	30-09-2018	30-09-2017
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 385 266,23</b>	<b>5 352 723,66</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 499 949,46	6 862 646,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	803 645,44	809 480,06
III. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
IV. Zysk (strata) netto	- 1 918 328,67	- 2 319 402,40
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 022 411,44</b>	<b>8 846 053,35</b>
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	323 957,61	868 262,74
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230,00	1 375,00
II. Zobowiązania długoterminowe	286 208,91	503 172,21
2. Wobec pozostałych jednostek	286 208,91	503 172,21
a) kredyty i pożyczki		
b) inne zobowiązania finansowe		
c) inne	286 208,91	503 172,21
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 412 244,92	7 474 618,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	8 412 244,92	7 474 618,40
a) kredyty i pożyczki	750 000,01	3 000 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 800 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe	44 593,42	48 939,70
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	5 445 040,39	4 186 438,28
- do 12 miesięcy	5 445 040,39	4 186 438,28
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	222 786,86	198 188,64
h) z tytułu wynagrodzeń	142 405,33	8,87
i) inne	7 418,91	41 042,91
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Razem Pasywa</b>	<b>11 407 677,67</b>	<b>14 198 777,01</b>

**RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

WYSZCZEGÓLNIENIE		od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	- 839 545,78	- 1 918 328,67	- 1 022 798,89	- 2 319 402,40
II.	Korekty razem	1 667 546,86	3 065 388,66	- 2 740 695,44	697 746,31
1.	Amortyzacja	69 855,12	218 444,48	75 584,40	225 928,62
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	65 812,45	163 145,14	15 826,35	53 082,22
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 3 374,78	- 3 219,50	3 139,31	3 139,31
5.	Zmiana stanu rezerw	12 680,00	20 103,35	64 500,00	316 945,07
6.	Zmiana stanu zapasów	695 382,98	968 835,15	- 2 310 957,23	- 2 895 385,71
7.	Zmiana stanu należności	- 42 777,75	- 798 220,52	- 518 791,53	2 679 092,85
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	891 419,33	2 398 594,37	49 059,59	376 647,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 21 450,49	97 706,19	- 119 056,33	- 61 703,83
10.	Inne korekty				
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>828 001,08</b>	<b>1 147 059,99</b>	<b>- 3 763 494,33</b>	<b>- 1 621 656,09</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>7 700,00</b>	<b>37 024,04</b>	<b>10 975,61</b>	<b>10 975,61</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 700,00	37 024,04	10 975,61	10 975,61
II.	<b>Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 476,70</b>	<b>71 443,11</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	6 476,70	71 443,11
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>7 700,00</b>	<b>37 024,04</b>	<b>4 498,91</b>	<b>- 60 467,50</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>300 000,01</b>	<b>5 300 000,01</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>5 000 000,00</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2.	Kredyty i pożyczki	0,01	1 500 000,01	3 000 000,00	5 000 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	300 000,00	3 800 000,00		
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	<b>Wydatki</b>	<b>984 560,18</b>	<b>6 317 986,56</b>	<b>63 607,97</b>	<b>4 072 024,50</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.	Spłaty kredytów i pożyczek	375 000,00	3 979 987,79		3 871 664,17
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	500 000,00	2 000 000,00		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	43 747,73	174 853,63	47 781,62	147 278,11
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	65 812,45	163 145,14	15 826,35	53 082,22
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 684 560,17</b>	<b>- 1 017 986,55</b>	<b>2 936 392,03</b>	<b>927 975,50</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>151 140,91</b>	<b>166 097,48</b>	<b>- 822 603,39</b>	<b>- 754 148,09</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>151 140,91</b>	<b>166 097,48</b>		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>138 436,90</b>	<b>123 480,33</b>	<b>1 096 646,73</b>	<b>1 028 191,43</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>289 577,81</b>	<b>289 577,81</b>	<b>274 043,34</b>	<b>274 043,34</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	234,09	234,09		

**Raport za III kwartał 2018 roku**
**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU WŁASNYM)**

	Wyszczególnienie	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 224 812,01</b>	<b>4 303 594,90</b>	<b>7 491 116,71</b>	<b>7 672 126,06</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po</b>	<b>3 224 812,01</b>	<b>4 303 594,90</b>	<b>6 375 291,25</b>	<b>7 672 126,06</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 499 949,46</b>	<b>6 862 646,00</b>	<b>6 862 646,00</b>	<b>6 862 646,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	- 3 362 696,54	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- emisja akcji				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	3 362 696,54		
	- pokrycie straty za 2017 rok		3 362 696,54		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 499 949,46	3 499 949,46	6 862 646,00	6 862 646,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>				
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- emisji akcji				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- podział zysku z lat poprzednich				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>				
	a) zwiększenie				
	b) zmniejszenie				
3.1.	Udziały (akcje) na koniec okresu				
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>803 645,44</b>	<b>809 480,06</b>	<b>809 480,06</b>	<b>2 561 123,11</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	- 5 834,62		
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- emisja akcji				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	5 834,62		
	- pokrycie straty za 2017		5 834,62		1 751 643,05
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	803 645,44	803 645,44	809 480,06	809 480,06
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
5.1.	Zmiany kapitału (fundusz) z aktualizacji wyceny				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek</b>				
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 1 078 782,89</b>	<b>- 3 368 531,16</b>		<b>- 1 751 643,05</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				- 1 751 643,05
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 078 782,89	3 368 531,16		- 1 751 643,05
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 078 782,89	3 368 531,16		- 1 751 643,05
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	- strata za okres -				
	- korekta błędu podstawowego				
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	3 368 531,16		
	- podział straty		3 368 531,16		1 751 643,05
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 078 782,89	-	- 1 296 603,51	-
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 078 782,89	-	- 1 296 603,51	-
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>- 839 545,78</b>	<b>- 1 918 328,67</b>	<b>- 1 022 798,89</b>	<b>- 2 319 402,40</b>
	a) zysk netto				
	b) strata netto	839 545,78	1 918 328,67	1 022 798,89	2 319 402,40
	c) odpisy z zysku				
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 385 266,23</b>	<b>2 385 266,23</b>	<b>5 352 723,66</b>	<b>5 352 723,66</b>
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu				
<b>III.</b>	<b>proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 385 266,23</b>	<b>2 385 266,23</b>	<b>5 352 723,66</b>	<b>5 352 723,66</b>

**VII. WŁADZE SYMBIO POLSKA S.A.**

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000266230.

Na dzień 30.09.2018 roku kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 6.862.646 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, E, H i I o wartości nominalnej 0,51 PLN każda.

**Zarząd SYMBIO Polska S.A.**

Na dzień sporządzenia raportu Zarząd SYMBIO Polska S.A. dwuosobowy:

Grzegorz Stupnicki – Prezes Zarządu

Maciej Ostapkowicz – Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza SYMBIO Polska S.A.**

Na dzień sporządzenia raportu Rada Nadzorcza Symbio Polska S.A. działała w składzie:

1. Damian Czarnecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Adam Chełchowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Marek Kacprowicz – Członek Rady Nadzorczej
4. Konrad Korobowicz – Członek Rady Nadzorczej
5. Magdalena Lewandowska – Członek Rady Nadzorczej
6. Joanna Siempińska – Członek Rady Nadzorczej

**VIII. AKCJONARIAT**

Akcjonariuszami SYMBIO Polska S.A. posiadającymi ponad 5% głosów wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu byli:

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na WZ	udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
1	Fundusze zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.	6 536 313	95.24%
	-Capital Partners Investments I FIZ	1 522 001	
	-CP FIZ	5 014 312	
2	Pozostali*	326 333	4.76%
	<b>TOTAL</b>	<b>6 862 646</b>	<b>100%</b>

**IX. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA  
PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK**

Spółka nie publikowała prognoz wyniku na rok 2018, niemniej jednak w grudniu 2017 r., poinformowała o Kierunkach Rozwoju w latach 2018 – 2021, które zaktualizowała w czerwcu br. Realizacja III kwartału 2018 była poniżej oczekiwań z przyczyn wymienionych w części III niniejszego raportu.

**X. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ  
EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM  
KWARTALNYM**

Spółka nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

**XI. OPIS DZIAŁALNOŚCI**

SYMBIO jest producentem i dystrybutorem żywności ekologicznej, a działalność Spółki skupia się na dwóch gałęziach:

- produkcja i eksport **półproduktów spożywczych**, wykorzystywanych do produkcji spożywczej;
- produkcja i dystrybucja **produktów detalicznych** na rynek krajowy i eksport.

Wszystkie produkty SYMBIO posiadają certyfikat ekologicznego pochodzenia, co oznacza, że surowce wykorzystywane w produkcji są uprawiane metodami ekologicznymi tj. bez użycia środków ochrony roślin, nawozów sztucznych i nie są modyfikowane genetycznie. Ponadto, produkty SYMBIO nie zawierają sztucznych substancji zapachowych, barwników ani konserwantów, a zarówno produkcja, jak i dystrybucja certyfikowanej żywności ekologicznej poddawana jest kontroli i certyfikacji na każdym etapie.

Spółka posiada certyfikaty ekologiczne zgodne ze wszystkimi najważniejszymi normami dotyczącymi produkcji ekologicznej w krajach Unii Europejskiej (certyfikat wydany przez Ekogwarancja PTRE) i w Szwajcarii (BioSwiss standard).

## **Półprodukty spożywcze**

Wśród głównych surowców skupowanych i przetwarzanych przez SYMBIO Polska S.A. do postaci półproduktów znajdują się:

- owoce (truskawka, malina, czarna porzeczka, czerwona porzeczka, aronia, jabłko);
- warzywa (cukinia, por, świeży rabarbar i burak).

Większość przychodów ze sprzedaży półproduktów to sprzedaż mrożonych owoców i warzyw. Ponadto, SYMBIO oferuje swoim odbiorcom, głównie zagranicznym koncentraty, przeciery i soki NFC.

SYMBIO Polska S.A. szczegółowo monitoruje każdy etap procesu produkcyjnego tj. od chwili siewu bądź sadzenia, skupu surowców, procesu produkcyjnego, aż po dostarczenie gotowego produktu do klienta. Spółka ściśle współpracuje z rolnikami zapewniając im wsparcie merytoryczne poprzez m.in. wykwalifikowanych pracowników. Dodatkowo, na bieżąco przeprowadza badania próbek produktów z ich gospodarstw w celu sprawdzenia, czy nie zawierają one niedopuszczalnych w rolnictwie ekologicznym pestycydów czy sztucznych nawozów.

## **Produkty detaliczne**

Spółka SYMBIO Polska S.A. jest obecnie jednym z liderów w branży ekologicznej, a marka SYMBIO jest jedną z najbardziej rozpoznawalnych marek w tej branży. Obecnie w ofercie Spółki znajduje się ponad 250 produktów marki SYMBIO. Główne grupy produktowe SYMBIO to: soki owocowe i warzywne, konfitury, powidła i dżemy, przetwory warzywne, szeroka gama produktów zbożowych, m.in.: mąki, otręby, płatki oraz musli, ciastka, bakalie, makarony, kasze, ryże, nasiona strączkowe. SYMBIO Polska S.A. posiada również w swojej ofercie produkty innych producentów ekologicznych.

## **XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W SYMBIO POLSKA S.A. W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 września 2018 r. w SYMBIO Polska S.A. zatrudnionych było 37 osób w przeliczeniu na pełne etaty.



### **XIII. STRATEGIA ROZWOJU**

Spółka planuje dalszy rozwój sprzedaży ekologicznych towarów oraz produktów detalicznych pod marką SYMBIO zarówno na rynku polskim jak i za granicą, poprzez zwiększanie sprzedaży za pośrednictwem obecnych kanałów dystrybucji oraz uruchamianie sprzedaży poprzez dodatkowe kanały. Dodatkowo, Spółka rozwija swoją ofertę produktową w taki sposób, aby była ona jak najbardziej atrakcyjna dla klientów, a także aby utrzymać wypracowaną pozycję lidera w branży. Spółka stworzyła markę Symbio – jedną z bardziej rozpoznawanych marek na rynku żywności ekologicznej w Polsce.

Ponadto, w ciągu wielu lat swojej działalności SYMBIO Polska S.A. wypracowała sobie dobrą pozycję wśród największych producentów żywności ekologicznej w Unii Europejskiej i tę pozycję zamierza nadal rozwijać poprzez rozbudowę bazy surowcowej w Polsce.

### **XIV. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ**

Do podstawowych zagrożeń dalszego rozwoju SYMBIO można zaliczyć:

1. Ryzyko związane z rosnącą konkurencją na rynku surowców, które Spółka planuje ograniczać poprzez wdrożenie nowego systemu zarządzania relacjami z klientami, reorganizację działalności działu rolnego odpowiedzialnego za pozyskiwanie surowca, oraz stałe rozbudowywanie bazy surowcowej poprzez pozyskiwanie nowych dostawców zarówno z Polski jak i spoza kraju.
2. Ryzyko związane z rosnącą konkurencją na rynku detalicznym, które Spółka planuje ograniczać poprzez:
  - dostosowywanie struktury działu handlowego do bieżących potrzeb;
  - stałe ulepszanie systemu obsługi klientów;
  - utrzymywanie wysokiej jakości produktów, poprzez doskonalenie metod kontroli procesu ich wytwarzania, przechowywania i transportu;
  - zapewnienie szerokiej gamy produktów, poprzez wprowadzanie nowych produktów i ich modyfikowanie zgodnie z opiniami konsumentów;
  - rozwój sieci dystrybucji, przez włączanie nowych kanałów sprzedaży;
  - rozwój sprzedaży za pośrednictwem obecnych kanałów.
3. Ryzyko związane z wahaniami kursowymi, które Spółka na bieżąco monitoruje i minimalizuje poprzez wykorzystanie dostępnych na rynku narzędzi finansowych. Ponadto planowane rozbudowanie bazy surowcowej poza granicami kraju będzie stanowiło naturalny „hedge”.



4. Ryzyko związane z brakiem finansowania bankowego w odpowiedniej wielkości, które Spółka planuje zminimalizować poprzez pozyskanie dodatkowego finansowania z innych źródeł.
5. Ryzyko związane z niepewną sytuacją makroekonomiczną w kraju, jak również na rynkach eksportowych.

**XV. DANE TELEADRESOWE**

SYMBIO Polska S.A.  
ul. Zawieprzycka 8m  
20-228 Lublin  
[www.symbio.pl](http://www.symbio.pl)  
newconnect@symbio.pl  
NIP: 712-23-78-275  
REGON: 430941669  
KRS: 0000266230  
BDO: 000041355