



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

Warszawa 14 listopada 2019 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

Nazwa firmy:	EUROSNACK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	6.356.408,20zł.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 0000314024
Adres:	ul. Jasna 14/16A 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 32 245 50 58
Fax:	+48 32 739 01 92
E-mail:	biuro@euosnack.pl
www:	www.euosnack.pl
NIP:	627-15-54-848

Przedmiot działalności:

Eurosnaek S.A. działa na rynku spożywym 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 spożywym, pozwoliła 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 Produkujący 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 2019 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 14 listopada 2019 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Kłopociński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Kołodziejcki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Borkowska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Kłopocińska	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wesóły	Członek Rady Nadzorczej

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA		stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
A.	Aktywa trwałe	11 520 165,04	8 345 752,17
I.	Wartości niematerialne i prawne	737 932,71	823 946,82
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	737 932,71	823 946,82
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 831 819,77	6 322 578,34
1.	Środki trwałe	5 613 444,23	5 126 640,40
a)	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	0,00	0,00
b)	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	1 484 590,49	1 658 622,05
c)	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	4 023 781,51	3 450 301,82
d)	<i>środki transportu</i>	98 719,15	14 605,99
e)	<i>inne środki trwałe</i>	6 353,08	3 110,54
2.	Środki trwałe w budowie	3 706 998,87	1 174 631,44
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	511 376,67	21 306,50
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	500,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	500,00	0,00
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>500,00</i>	<i>0,00</i>
-	udziały lub akcje	500,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00

-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	949 912,56	1 199 227,01
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178 788,00	345 393,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	771 124,56	853 834,01
B.	Aktywa obrotowe	12 932 575,26	9 668 779,48
I.	Zapasy	3 126 449,72	2 772 254,60
1.	Materiały	2 243 363,52	2 026 507,03
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0,00
3.	Produkty gotowe	883 086,20	702 233,89
4.	Towary	0	43 513,68
5.	Zaliczki na dostawy	0	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	8 434 811,42	6 225 410,76
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	Należności od jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	Należności od pozostałych jednostek	8 434 811,42	6 225 410,76
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>5 434 025,07</i>	<i>4 749 457,88</i>
-	do 12 miesięcy	5 434 025,07	4 749 457,88
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń</i>	<i>859 663,38</i>	<i>698 575,41</i>
c)	<i>inne</i>	<i>2 141 122,97</i>	<i>777 377,47</i>
d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 000 505,80	107 426,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 000 505,80	107 426,47
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	752 790,00	100 000,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	752 790,00	100 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	247 715,80	7 426,47
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	245 657,78	7 426,47
-	inne środki pieniężne	2 058,02	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	370 808,32	563 687,65
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	24 452 740,30	18 014 531,65

PASywa		stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	7 708 932,16	7 142 632,65
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 038 968,20	6 038 968,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 098 035,78	417 339,62

-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	132 739,49	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	<i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	<i>tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>	0,00	0,00
-	<i>na udziały (akcje) własne</i>	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	571 928,18	686 324,83
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 743 808,14	10 871 899,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 112 465,08	827 781,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	<i>długoterminowa</i>	0,00	0,00
-	<i>krótkoterminowa</i>	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 112 465,08	827 781,00
-	<i>długoterminowe</i>	0,00	0,00
-	<i>krótkoterminowe</i>	1 112 465,08	827 781,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 970 939,10	1 385 210,22

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec poz. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 970 939,10	1 385 210,22
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	3 970 939,10	1 385 210,22
d)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00
e)	<i>inne</i>	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 660 403,96	8 658 907,78
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
2.	Wobec poz. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	11 660 403,96	8 658 907,78
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	5 872 150,30	4 071 010,73
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	485 626,17	117 732,85
d)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	4 013 753,04	3 765 900,60
-	do 12 miesięcy	4 013 753,04	3 765 900,60
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00	0,00
f)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00
g)	<i>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	504 780,54	376 551,97
h)	<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	419 751,59	309 905,00
i)	<i>inne</i>	364 342,32	17 806,63
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	24 452 740,30	18 014 531,65

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	wartość na 30.09.2019	wartość na 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	12 108 660,61	9 966 847,28	34 181 583,52	28 935 221,78
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 020 834,18	9 838 922,31	34 100 211,86	28 714 490,30
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	87 826,43	92 889,53	56 124,78	117 562,44
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	35 035,44	25 246,88	103 169,04
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 405 177,38	9 828 886,53	32 394 671,75	27 548 894,59 zł
I.	Amortyzacja	247 758,17	171 476,31	740 776,79	513 237,74
II.	Zużycie materiałów i energii	5 852 629,68	4 547 447,75	16 209 829,93	13 097 865,37
III.	Usługi obce	3 257 151,20	2 972 963,03	9 254 795,75	8 364 005,11
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	46 474,99	408 543,38	145 283,63	521 160,53
	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 633 827,08	1 424 387,96	4 894 962,93	4 155 162,82

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	321 754,60	267 455,32	967 755,12	787 638,22
	<i>emerytalne</i>	101 445,20	113 960,63	414 277,15	345 568,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	37 082,66	11 329,98	123 168,52	43 974,72
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 499,00	25 282,80	58 099,08	65 850,08
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	703 483,23	137 960,75	1 786 911,77	1 386 327,19
D.	Pozostałe przychody operacyjne	42 388,99	66 738,51	115 274,12	130 111,33
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	42 388,99	66 738,51	115 274,12	130 111,33
E.	Pozostałe koszty operacyjne	457 688,28	-42 156,19	829 416,58	436 068,68
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	457 688,28	-42 156,19	829 416,58	436 068,68
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	288 183,94	246 855,45	1 072 769,31	1 080 369,84
G.	Przychody finansowe	3 838,74	4 821,92	4 386,17	4 821,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

	<i>w kapitale</i>				
II.	Odsetki, w tym:	0,00	4 821,92	502,74	4 821,92
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	3 838,74	0,16	3 883,43	0,16
H.	Koszty finansowe	84 979,37	133 202,75	278 509,30	398 866,93
I.	Odsetki, w tym:	101 038,43	104 979,96	278 509,30	321 255,37
	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00		0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	-16 059,06	28 222,79	0,00	77 611,56
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	207 043,31	118 474,62	798 646,18	686 324,83
J.	Podatek dochodowy	102 919,00	0,00	226 718,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	104 124,31	118 474,62	571 928,18	686 324,83

Rachunek przepływów pieniężnych.

	Wyszczególnienie	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	104 124,31	118 474,62	571 928,18	686 324,83
II.	Korekty razem	-295 241,32	-788 067,60	-841 056,66	-1 922 833,42
1.	Amortyzacja	247 758,17	171 476,31	740 776,79	513 237,74

2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	379 880,19	201 360,00	1 039 359,19	827 781,00
6.	Zmiana stanu zapasów	8 825,99	-344 164,13	90 245,45	-686 834,18
7.	Zmiana stanu należności	-609 697,24	-646 676,17	-2 530 802,88	-2 365 225,35
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-429 836,77	-374 555,74	-221 242,66	-110 416,90
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	86 324,81	182 988,61	-23 903,13	-165 886,29
10.	Inne korekty	21 503,53	21 503,52	64 510,58	64 510,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-191 117,01	-669 592,98	-269 128,48	-1 236 508,59
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00			
I.	Wpływy	0,00	0,00	50 416,44	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	50 416,44	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	50 416,44	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	50 000,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	416,44	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-141 980,43	74 586,50	1 324 315,54	340 123,08
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 420,31	104 280,00	256 538,87	218 816,58

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	-50 000,00	0,00	650 000,00	100 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	-50 000,00	0,00	650 000,00	100 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-50 000,00	0,00	650 000,00	100 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-131 400,74	-29 693,50	417 776,67	21 306,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	141 980,43	-74 586,50	-1 273 899,10	-340 123,08
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00			
I.	Wpływy	500 677,90	812 665,20	2 477 499,61	1 848 501,86
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	349 184,00	0,00	349 184,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	151 493,90	812 665,20	2 128 315,61	1 848 501,86
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	256 342,45	67 291,13	603 110,86	353 481,99
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	-114 318,92	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	182 505,04	15 562,18	398 263,03	46 303,39
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	73 837,41	166 047,87	204 847,83	307 178,60
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	244 335,45	745 374,07	1 874 388,75	1 495 019,87
D.	Przepływy pieniężne netto (A.III.±B.III.±C.III.)	195 198,87	1 194,59	331 361,17	-81 611,80
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	195 198,87	1 194,59	331 361,17	-81 611,80
	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00	83 645,37	89 038,27
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	195 198,87	1 194,59	247 715,80	7 426,47
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	01.07.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	752 347,82	0,00	7 137 003,98	6 456 307,82
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	0,00	0,00	7 137 003,98	4 556 576,49
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	6 038 968,20	6 038 968,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	6 038 968,20	6 038 968,20
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	345 687,96	328 265,68
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	752 347,82	89 073,94
a)	zwiększenie	0,00	0,00	752 347,82	89 073,94
-	z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	89 073,94
-	z tytułu podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	752 347,82	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	1 098 035,78	417 339,62
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji	0,00	0,00	0,00	0,00

	wyceny				
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wpłata akcjonariusza na poczet emisji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	752 347,82	0,00	752 347,82	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-752 347,82	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	752 347,82	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zysk z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	752 347,82	0,00
-	z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	752 347,82	0,00
-	w tym: dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w tym: kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>z tytułu pokrycia straty</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	104 124,31	118 474,62	571 928,18	686 324,83
a)	zysk netto	104 124,31	118 474,62	571 928,18	686 324,83
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odpis z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu	104 124,31	118 474,62	7 708 932,16	7 142 632,65
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

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 2019 roku do 30 września 2019 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za III kwartał 2018 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 2018 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 2019 roku Spółka wypracowała ponad 12 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 21,49% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2018 roku, kiedy Spółka zanotowała 9,96 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po III kwartale Emitent wypracował ponad 34 mln zł przychodów ze sprzedaży, uzyskując dynamikę na poziomie 18,13% w porównaniu do okresu analogicznego przy przychodach bliskich 29mln.

Emitent w III kwartale 2019 roku wypracował zysk w wysokości 104 124,31 zł. Narastająco po trzech kwartałach Emitent wypracował 571 928,18 zł zysku netto.

Spółka zrealizowała wspomnianą wyżej dynamikę sprzedaży przede wszystkim poprzez stale rosnący udział przychodów z eksportu oraz rozwój dystrybucji w kanale tradycyjnym.

Spółka w III kwartale 2019 wypracowała nieznacznie mniejszy zysk w porównaniu do okresu analogicznego 2018 roku, co związane jest z inwestycjami i kosztami znacznego zwiększenia mocy produkcyjnych.

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 2019 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 2019 roku są:

Akcyonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
MARCIN KŁOPOCIŃSKI WRAZ Z PODMIOTEM ZALEŻNYM PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	12 196 639	38,38%
NEW GYM S.A.	10 349 257	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 2019 roku zatrudniała 125 osób, w tym 124 na pełny etat oraz 1 osobę na $\frac{3}{4}$ etatu.