



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

Warszawa 15 maja 2020 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@eurosnack.pl
www:	www.eurosnack.pl
NIP:	627-15-54-848

Przedmiot działalności:

Eurosnack 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, pozwoliła Spółce Eurosnack 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 15 maja 2020 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 15 maja 2020 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 Wesoły	Członek Rady Nadzorczej

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA			31.03.2020	31.03.2019
1			2	3
A.	AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)	01	11 584 728,86	7 988 507,93
I.	Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)	02	694 925,66	780 939,77
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	04	694 925,66	780 939,77
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	05	0,00	0,00
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
II.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)	07	10 154 867,09	6 257 155,60
1.	Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	9 844 984,48	6 132 487,60
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	2 110 967,66	1 594 123,60
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	7 540 877,34	4 340 874,62
d)	środki transportu	12	174 822,39	190 264,28
e)	inne środki trwałe	13	18 317,09	7 225,10
2.	Środki trwałe w budowie	14	266 519,20	31 068,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	43 363,41	93 600,00
III.	Należności długoterminowe (w. 17+18)	16	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	17	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	18	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe (w.20+21+21+33)	19	500,00	500,00
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	500,00	500,00
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	500,00	500,00
	- udziały lub akcje	29	500,00	500,00
	- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	31	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w. 36+37)	34	734 436,11	949 912,56
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	45 350,00	178 788,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	689 086,11	771 124,56
B.	AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)	37	12 894 525,44	10 917 006,16
I.	Zapasy (w. 39 do 43)	38	3 787 205,48	3 019 676,19

1.	Materiały	39	2 552 345,30	2 242 534,81
2.	Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	41	1 234 860,18	759 916,09
4.	Towary	42	0,00	17 225,29
5.	Zaliczki na dostawy	43	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe (w. 45+50)	44	7 444 117,48	6 737 020,37
1.	Należności od jednostek powiązanych (w. 46+49)	45	0,00	0,00
a)	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)	inne	49	0,00	0,00
2	Nal.od jed. W których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	50	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	51	0,00	0,00
	- do 12-u miesięcy	52	0,00	0,00
	- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
b)	inne	54	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek (w. 51+54+55+56)	55	7 444 117,48	6 737 020,37
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	56	5 224 912,07	5 130 258,06
	- do 12-u miesięcy	57	5 224 912,07	5 130 258,09
	- powyżej 12-u miesięcy	58	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	59	584 290,00	918 255,38
c)	inne	60	1 634 915,41	688 506,90
d)	dochodzone na drodze sądowej	61	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)	62	1 246 007,01	780 528,91
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (w. 59+64+69)	63	1 246 007,01	780 528,91
a)	w jednostkach powiązanych (w. 60 do 63)	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)	w pozostałych jednostkach (w. 65 do 68)	69	799 868,49	750 000,00
	- udziały lub akcje	70	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	71	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	72	799 868,49	750 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	73	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w. 70 do 72)	74	446 138,52	30 528,91
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	75	14 411,92	29 779,29
	- inne środki pieniężne	76	431 726,60	749,62
	- inne aktywa pieniężne	77	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	78	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79	417 195,47	379 780,69
C	Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	80	0,00	0,00
D	Udziały(akcje) własne	81	0,00	0,00
	Aktywa razem (w. 1+37)	82	24 479 254,30	18 905 514,09

PASYWA			31.03.2020	31.03.2019
1			2	3
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)	83	8 207 499,02	7 395 028,41
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	84	6 356 408,20	6 038 968,20
	Kapitał (fundusz) zapasowy	85	1 129 779,78	417 339,62
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	86	132 739,49	132 739,49
II.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	87	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	88	0,00	0,00
III.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	89	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	90	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	91	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	92	559 052,24	831 776,88
VIII.	Zysk (strata) netto	93	162 258,80	106 943,71
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	94	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w. 87+95+102+121)	95	16 271 755,28	11 510 485,68
I.	Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	96	123 000,00	867 565,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	98	0,00	0,00
	- długoterminowe	99	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	100	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy (w. 93+94)	101	123 000,00	867 565,00
	- długoterminowe	102	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	103	123 000,00	867 565,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)	104	3 274 748,14	1 231 806,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	105	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	106	3 274 748,14	1 231 806,53
a)	kredyty i pożyczki	107	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	108	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	109	3 274 748,14	1 231 806,53
d)	inne	110	0,00	0,00
III.	I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	111	12 874 007,14	9 411 114,15
1.	Wobec jednostek powiązanych (w. 104+108)	112	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności (w. 105+106)	113	0,00	0,00
	- do 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
	- powyżej 12-u miesięcy	115	0,00	0,00
b)	inne	116	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 109 do 112 i 115 do 119)	117	12 874 007,14	9 411 114,15
a)	kredyty i pożyczki	118	6 225 573,60	4 228 827,76
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	120	780 335,23	292 001,49

d)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	121	4 895 254,73	3 839 468,68
	- do 12-u miesięcy	122	4 895 254,73	3 839 468,68
	- powyżej 12-u miesięcy	123	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	124	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	125	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	126	506 351,87	668 316,35
h)	z tytułu wynagrodzeń	127	456 661,77	365 824,74
i)	inne	128	9 829,94	16 675,13
3.	Fundusze specjalne	129	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (w. 122+123)	130	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	131	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe (w. 124+125)	132	0,00	0,00
	- długoterminowe	133	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	134	0,00	0,00
	Pasywa razem (w. 76+86)	135	24 479 254,30	18 905 514,09

Rachunek zysków i strat

Treść		01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
1		2	3	4	5
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	13 184 168,03	11 116 752,11	13 184 168,03	11 116 752,11
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 799 957,78	11 214 869,61	12 799 957,78	11 214 869,61
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	384 210,25	-106 738,30	384 210,25	-106 738,30
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	8 620,80	0,00	8 620,80
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 712 026,79	10 771 426,21	12 712 026,79	10 771 426,21
I.	Amortyzacja	391 017,58	246 593,75	391 017,58	246 593,75
II.	Zużycie materiałów i energii	6 140 525,03	5 050 033,53	6 140 525,03	5 050 033,53
III.	Usługi obce	3 928 076,49	3 431 537,42	3 928 076,49	3 431 537,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym :	54 637,10	40 308,64	54 637,10	40 308,64

	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	13	1 759 777,18	1 638 325,92	1 759 777,18	1 638 325,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	398 286,15	312 778,18	398 286,15	312 778,18
-	emerytalne	15	162 404,85	134 799,62	162 404,85	134 799,62
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	16	35 526,26	46 917,57	35 526,26	46 917,57
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	4 181,00	4 931,20	4 181,00	4 931,20
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	18	472 141,24	345 325,90	472 141,24	345 325,90
D.	Pozostałe przychody operacyjne	19	38 837,55	9 025,01	38 837,55	9 025,01
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	21	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	22	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	23	38 837,55	9 025,01	38 837,55	9 025,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne	24	194 977,65	85 630,35	194 977,65	85 630,35
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	27	194 977,65	85 630,35	194 977,65	85 630,35
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	28	316 001,14	268 720,56	316 001,14	268 720,56
G.	Przychody finansowe	29	48 544,14	130,99	48 544,14	130,99
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	30	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	31	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym :	32	0,00	86,30	0,00	86,30
	- od jednostek powiązanych	33	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	34	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	35	0,00	0,00	0,00	0,00

V.	Inne	36	48 544,14	44,69	48 544,14	44,69
H.	Koszty finansowe	37	124 168,48	78 472,84	124 168,48	78 472,84
I.	Odsetki, w tym :	38	124 168,48	75 504,58	124 168,48	75 504,58
	- dla jednostek powiązanych	39	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	40	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	41			0,00	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	42	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	43	0,00	2 968,26	0,00	2 968,26
I.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	44	240 376,80	190 378,71	240 376,80	190 378,71
J.	Podatek dochodowy	45	78 118,00	83 435,00	78 118,00	83 435,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	46	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (K-I-M)	47	162 258,80	106 943,71	162 258,80	106 943,71

Rachunek przepływów pieniężnych.

Treść			01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
1			2	3	4	5
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01				
I.	Zysk (strata) netto	02	162 258,80	106 943,71	162 258,80	106 943,71
II.	Korekty razem	03	799 226,71	356 459,23	799 226,71	356 459,23
	Amortyzacja	04	391 017,58	246 593,75	391 017,58	246 593,75
	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	48 544,14	0,00	48 544,14	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	123 000,00	867 565,00	123 000,00	867 565,00
	Zmiana stanu zapasów	09	-279 250,65	197 018,98	-279 250,65	197 018,98
	Zmiana stanu należności	10	942 752,30	-832 268,59	942 752,30	-832 268,59
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-466 073,68	-191 078,33	-466 073,68	-191 078,33

		Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	17 733,49	47 124,50	17 733,49	47 124,50
		Inne korekty	13	21 503,53	21 503,92	21 503,53	21 503,92
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	961 485,51	463 402,94	961 485,51	463 402,94
B.		PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15				
	I.	Wpływy	16	0,00	0,00	0,00	0,00
		Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	0,00	0,00	0,00
		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
	II.	Wydatki	28	148 833,16	681 068,00	148 833,16	681 068,00
		Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	80 300,00	31 068,00	80 300,00	31 068,00
		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	650 000,00	0,00	650 000,00
	a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	33	0,00	650 000,00	0,00	650 000,00
		- nabycie aktywów finansowych	34	0,00	0,00	0,00	0,00

		- udzielone pożyczki długoterminowe	35	0,00	650 000,00	0,00	650 000,00
		Inne wydatki inwestycyjne	36	68 533,16	0,00	68 533,16	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-148 833,16	-681 068,00	-148 833,16	-681 068,00
C.		PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38				
	I.	Wpływy	39	86 156,74	262 151,31	86 156,74	262 151,31
		Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	0,00	0,00	0,00	0,00
		Kredyty i pożyczki	41	86 156,74	262 151,31	86 156,74	262 151,31
		Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	0,00	0,00	0,00
		Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Wydatki	44	410 628,15	97 602,73	410 628,15	97 602,73
		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 podziału zysku	47	0,00	0,00	0,00	0,00
		Spłaty kredytów i pożyczek	48	0,00	0,00	0,00	0,00
		Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00	0,00	0,00
		Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	212 259,54	27 038,83	212 259,54	27 038,83
		Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	74 200,13	70 563,90	74 200,13	70 563,90
		Odsetki	52	124 168,48	0,00	124 168,48	0,00
		Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	-324 471,41	164 548,58	-324 471,41	164 548,58
D.		PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	488 180,94	-53 116,48	488 180,94	-53 116,48
E.		BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	488 180,94	-53 116,48	488 180,94	-53 116,48

		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
F.		ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	58	42 042,42	83 645,39	42 042,42	83 645,39
G.		ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	446 138,52	30 528,91	446 138,52	30 528,91
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść						
			01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	
1			2	3	4	5	
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)		01	8 045 240,22	7 288 084,73	8 045 240,22	7 288 084,73
		- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH		03	8 045 240,22	6 038 968,20	8 045 240,22	6 038 968,20
	1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	6 356 408,20	6 038 968,20	6 356 408,20	6 038 968,20
	1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	06	0,00	0,00	0,00	0,00
		- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0,00	0,00	0,00	0,00
		- wpłata na kapitał	08	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	09	0,00	0,00	0,00	0,00
		- umorzenia udziałów (akcji)	10	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pokrycie straty	11	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12	6 356 408,20	6 038 968,20	6 356 408,20	6 038 968,20
	2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	13	0,00	0,00	0,00	0,00

	2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	14	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	15	0,00	0,00	0,00	0,00
		- wpłaty	16	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	17	0,00	0,00	0,00	0,00
		należne wpłaty	18	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	19	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	20	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie	21	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	22	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	23	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24	1 129 779,78	417 339,62	1 129 779,78	417 339,62
	4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	26	0,00	0,00	0,00	0,00
		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	27	0,00	0,00	0,00	0,00
		- z podziału zysku (ustawowo)	28	0,00	0,00	0,00	0,00
		- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	29	0,00	0,00	0,00	0,00
		- inne wpłaty na poczet emisji	30	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	31	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pokrycia straty	32	0,00	0,00	0,00	0,00
		- podział zysku za lata poprzednie	33	0,00	0,00	0,00	0,00
		- koszty emisji akcji	34	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	35	1 129 779,78	417 339,62	1 129 779,78	417 339,62

5.		Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	36	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	37	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	38	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	39	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	40	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycia środków trwałych	41	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	42	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	43	0,00	0,00	0,00	0,00
6.		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	44	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	45	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	46	0,00	0,00	0,00	0,00
		- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	47	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	48	0,00	0,00	0,00	0,00
		- objęcie akcji	49	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50	0,00	0,00	0,00	0,00
7.		Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	51	0,00	831 776,88	0,00	831 776,88
	7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52	559 052,24	831 776,88	559 052,24	831 776,88
		- korekty błędów podstawowych	53	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	54	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	55	0,00	0,00	0,00	0,00

		- podziału zysku z lat ubiegłych	56	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zysk z lat ubiegłych		0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	58	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pokrycie straty	59	0,00	0,00	0,00	0,00
		- dywidenda	60	0,00	0,00	0,00	0,00
		- kapitał podstawowy(ustawowo)	61	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	62	559 052,24	831 776,88	559 052,24	831 776,88
	7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	63	0,00	0,00	0,00	0,00
		- korekty błędów podstawowych	64	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	65	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	66	0,00	0,00	0,00	0,00
		- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	67	0,00	0,00	0,00	0,00
		- skutki błędów podstawowych	68	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty	69	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	70	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	71	0,00	831 776,88	0,00	831 776,88
	8.	Wynik netto	72	162 258,80	106 943,71	162 258,80	106 943,71
	a)	zysk netto	73	162 258,80	106 943,71	162 258,80	106 943,71
	b)	strata netto	74	0,00	0,00	0,00	0,00
	c)	odpisy z zysku	75	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)		76	8 207 499,02	7 395 028,41	8 207 499,02	7 395 028,41
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)		77	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 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za I kwartał 2019 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 2019 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 I kwartale 2020 roku Spółka wypracowała 13,18 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, stanowiący 18,59% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2019 roku, kiedy Spółka zanotowała 11,11 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Emitent w I kwartale 2020 roku wypracował zysk w wysokości 162 258,80zł

Komentarz do wyników

I kwartał 2020 roku to kolejny okres utrzymania wysokiej dynamiki przychodów Spółki. W analizowanym okresie Spółka koncentrowała swoje działania na organicznym rozwoju dystrybucji w każdym kanale sprzedaży.

I kwartał 2020 roku upłynął w cieniu pandemii Koronawirusa COVID -19. Spółka na bieżąco monitorowała sytuację i natychmiast wdrażała procedury mające na celu zwiększenie reżimu bezpieczeństwa w obu zakładach

produkcyjnych, dzięki czemu udało się zachować bezpieczeństwo łańcucha dostaw jak i stabilną produkcję pozwalającą na realizację planów sprzedażowych oraz ciągłość organizacyjną Spółki.

Sytuacja obecnie jest stabilna. Wprowadzono stosowne procedury związane ze zmianą organizacji pracy, mające na celu przede wszystkim zapewnienie bezpieczeństwa pracowników jak również ciągłości produkcji oraz profesjonalnej obsługi kontraktów.

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 2020 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 PRZYCZYN 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. 15 maja 2020 roku są:

Akcjonariusz	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 31 marca 2020 roku zatrudniała 129 osób, w tym 127 osób na pełny etat, 1 osobę na $\frac{3}{4}$ etatu, oraz 1 osobę na $\frac{1}{2}$ etatu.