



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

Warszawa 14 listopada 2017 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	6.038.968,20zł
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 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 2017 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 14 listopada 2017 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Kłopociński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Kazieczko	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Wojciech Wesoły	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Borkowska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Kłopocińska	Członek Rady Nadzorczej

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA		stan na 30.09.2017	stan na 30.09.2016
A.	Aktywa trwałe	7 645 879,74	7 412 375,40
I.	Wartości niematerialne i prawne	909 960,93	995 975,02
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	909 960,93	995 975,02
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	5 486 923,35	5 270 707,93
1.	Środki trwałe	4 831 104,94	2 277 843,32
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>	1 866 843,26	475 207,17
c)	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	2 964 261,68	1 802 636,15
d)	<i>środki transportu</i>	0,00	0,00
e)	<i>inne środki trwałe</i>	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	293 740,41	2 840 559,36
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	362 078,00	152 305,25
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	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	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>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
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 248 995,46	1 145 692,45
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	345 393,00	425 517,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	903 602,46	720 175,45
B.	Aktywa obrotowe	6 811 518,29	6 385 539,76
I.	Zapasy	2 519 253,65	2 659 552,94
1.	Materiały	1 509 503,57	1 423 504,32
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	564 667,64	345 363,96
4.	Towary	12 384,03	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	432 698,41	890 684,66
II.	Należności krótkoterminowe	3 661 100,69	3 206 051,24
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.	Nal. od jedn., w których jedn. posiada zaangaż. 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	3 661 100,69	3 206 051,24
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>2 803 881,78</i>	<i>2 311 782,49</i>
-	do 12 miesięcy	2 803 881,78	2 311 782,49
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń</i>	<i>477 545,00</i>	<i>434 510,75</i>

c)	<i>inne</i>	379 673,91	459 758,00
d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	66 002,68	102 907,13
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	66 002,68	102 907,13
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>	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
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	66 002,68	102 907,13
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 002,68	102 907,13
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	565 161,27	417 028,45
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	14 457 398,03	13 797 915,16

PASYWA		stan na 30.09.2017	stan na 30.09.2016
A.	Kapitał (fundusz) własny	7 096 714,24	6 236 242,15
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 038 968,20	6 038 968,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	243 160,31	381 160,31
-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	<i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	<i>tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>na udziały (akcje) własne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	85 105,37	-14 424,98
VI.	Zysk (strata) netto	729 480,36	-169 461,38

VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 360 683,79	7 561 673,01
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 526,71	0,00
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>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>krótkoterminowa</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	Pozostałe rezerwy	22 526,71	0,00
-	<i>długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>krótkoterminowe</i>	<i>22 526,71</i>	<i>0,00</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	130 105,10	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec poz. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	130 105,10	0,00
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	<i>130 105,10</i>	<i>0,00</i>
d)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
e)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 208 051,98	7 561 673,01
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>do 12 miesięcy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2.	Wobec poz. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>do 12 miesięcy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b)	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 208 051,98	7 561 673,01

a)	kredyty i pożyczki	2 677 932,60	843 857,98
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	450 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	44 757,61	21 396,24
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 660 979,92	4 161 733,91
-	do 12 miesięcy	3 660 979,92	4 161 733,91
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	1 238 885,46
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	460 822,10	462 462,36
h)	z tytułu wynagrodzeń	277 592,82	189 760,50
i)	inne	85 966,93	193 576,56
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	14 457 398,03	13 797 915,16

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	wartość na 30.09.2017	wartość na 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 019 633,01	4 683 987,87	20 053 932,51	11 746 654,49
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 815 416,57	4 713 931,70	19 724 167,96	11 867 007,22
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	145 519,88	-29 943,83	174 974,71	-120 352,73

III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 696,56	0,00	154 789,84	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 836 060,29	4 666 352,09	18 986 653,69	11 532 244,67 zł
I.	Amortyzacja	133 052,80	68 635,97	397 448,46	224 454,59
II.	Zużycie materiałów i energii	3 502 839,27	2 515 515,38	9 692 603,76	6 124 109,03
III.	Usługi obce	1 664 913,62	1 241 463,76	4 600 498,52	2 680 960,52
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	45 036,26	27 171,09	132 779,81	83 440,53
	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 195 623,14	663 252,33	3 328 790,02	1 971 377,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	233 562,79	129 829,19	667 832,81	397 593,78
	<i>emerytalne</i>	101 445,20	0,00	295 430,17	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 158,33	20 484,37	59 723,14	50 309,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 874,08	0,00	106 977,17	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	183 572,72	17 635,78	1 067 278,82	214 409,82
D.	Pozostałe przychody operacyjne	55 165,53	20 657,26	86 393,20	47 482,66
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	55 165,53	20 657,26	86 393,20	47 482,66
E.	Pozostałe koszty operacyjne	123 711,74	75 187,11	247 832,28	212 015,52
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	123 711,74	75 187,11	247 832,28	212 015,52
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	115 026,51	-36 894,07	905 839,74	49 876,96
G.	Przychody finansowe	0,00	2 270,63	0,13	17 104,02
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>a)</i>	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-0,13	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,13	2 270,63	0,13	17 103,86
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	- zł
III.	Zysk z tytułu rochodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,16	0,00	0,16
H.	Koszty finansowe	62 883,04	186 094,21	176 359,51	236 442,36
I.	Odsetki, w tym:	57 093,38	22 656,23	149 342,82	68 267,72
	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	144 620,91	0,00	144 620,91
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	5 789,66	18 817,07	27 016,69	23 553,73
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	52 143,47	-220 717,65	729 480,36	-169 461,38
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	52 143,47	-220 717,65	729 480,36	-169 461,38

Rachunek przepływów pieniężnych.

	Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	52 143,47	-118 205,11	729 480,36	-169 461,38
II.	Korekty razem	-888 877,13	-417 536,85	-1 391 175,72	-40 235,26
1.	Amortyzacja	133 052,80	68 635,97	397 448,46	224 454,59
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	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-323 748,73	-520 593,23	-927 284,11	-1 268 237,98
7.	Zmiana stanu należności	-127 756,37	639 560,30	659 158,05	-760 057,44
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-616 689,84	-468 538,02	-1 304 528,62	1 855 433,91
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36 626,24	-171 249,74	-268 615,32	-156 338,91
10.	Inne korekty	9 638,77	21 503,52	52 645,82	64 510,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-836 733,66	-638 254,50	-661 695,36	-209 696,64
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	144 620,91	0,00	144 620,91
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	144 620,91	0,00	144 620,91
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	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	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	61 497,95	1 467 925,98	201 860,23	2 589 547,45
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-22 840,05	1 272 613,68	19 782,23	2 437 242,20
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	84 338,00	152 305,25	182 078,00	152 305,25
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-61 497,95	-1 323 305,07	-201 860,23	-2 444 926,54
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 387 545,15	2 012 989,40	1 387 545,15	2 512 989,40
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 012 989,40	0,00	2 012 989,40
2.	Kredyty i pożyczki	1 387 545,15	0,00	1 387 545,15	500 000,00
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	514 256,06	8 785,29	520 983,85	19 861,35
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	43 272,21	0,00	50 000,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	450 000,00	0,00	450 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	20 983,85	8 785,29	20 983,85	19 861,35
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)	873 289,09	2 004 204,11	866 561,30	2 493 128,05
D.	Przepływy pieniężne netto (A.III.±B.III.±C.III.)	-24 942,52	72 507,24	3 005,71	-161 495,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-24 942,52	72 507,24	3 005,71	-161 495,13
	<i>w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00	62 996,97	264 402,26
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	-24 942,52	42 644,54	66 002,68	102 907,13
	<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	01.07.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	-99 530,35	14 244,05	6 267 703,53	4 556 576,49
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	14 424,98	14 244,05	6 396 083,84	4 556 576,49
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	6 038 968,20	4 046 580,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	3 216 662,80	0,00	-20 601,20
a)	zwiększenie	0,00	3 216 662,80	0,00	3 216 662,80
-	z tytułu wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	3 216 662,80	0,00	3 216 662,80
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	3 237 264,00
-	z tytułu umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	3 237 264,00
-	pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	3 216 662,80	6 038 968,20	4 025 978,80
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	243 160,31	171 808,65
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	70 052,72	0,00	70 052,72
a)	zwiększenie	0,00	70 052,72	0,00	70 052,72
-	<i>z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej</i>	0,00	41 166,28	0,00	41 166,28
-	<i>z tytułu podziału zysku</i>	0,00	28 886,44	0,00	28 886,44
-	<i>z tytułu podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)</i>	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
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	70 052,72	243 160,31	241 861,37
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	-3 560 990,38	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	3 560 990,38
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	3 560 990,38
-	wpłata akcjonariusza na poczet emisji	0,00	0,00	0,00	3 560 990,38
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>emisja akcji</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	3 237 046,59	0,00	3 560 990,38
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-62 762,13	-14 424,98	-992 488,65
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	-62 762,13
-	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	99 530,35	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	99 530,35	0,00
-	<i>zysk z lat poprzednich</i>	0,00	0,00	99 530,35	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>z tytułu podziału zysku</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w tym: dywidenda</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>w tym: kapitał zapasowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	99 530,35	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-14 424,98	-3 237 046,59
-	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	-14 424,98	-3 237 046,59
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	-3 237 046,59
-	<i>z tytułu pokrycia straty</i>	0,00	0,00	0,00	-3 237 046,59

7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-14 642,39	-14 424,98	-14 424,98
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-14 642,39	85 105,37	-14 424,98
8.	Wynik netto	52 143,47	-12 684,95	729 480,36	51 256,27
a)	zysk netto	52 143,47	-12 684,95	729 480,36	51 256,27
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	52 143,47	-301 602,20	7 096 714,24	4 304 671,46
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 2017 roku do 30 września 2017 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za III kwartał 2016 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 2016 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 2017 roku Spółka wypracowała ponad 7 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 49,68% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2016 roku, kiedy Spółka zanotowała 4,68 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po dwóch trzech kwartałach przychody Emitenta wyniosły ponad 20 mln zł, co oznacza 70,72% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2016 roku, kiedy Emitent zanotował przychody w wysokości ponad 11,75 mln zł.

Emitent w III kwartale 2017 roku zanotował zysk w wysokości 52 143,47 zł, natomiast narastająco po trzech kwartałach Spółka wypracowała 729 480,36 zł zysku. (w okresie analogicznym roku 2016 Emitent odnotował stratę w kwocie 169 461,38 zł w III kwartale i 220 717,65 zł narastająco po trzech kwartałach)

Wyniki III kwartału 2017 roku pokazują stabilny rozwój wszystkich kanałów dystrybucji, co przekłada się na systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży.

W analizowany okresie podstawowym czynnikiem utrzymującym progres przychodów ze sprzedaży była realizacja kontraktów w kanale nowoczesnym. Znaczący udział w realizacji strategii handlowej, podobnie jak w okresie poprzednim, miał także kanał sprzedaży eksportowej.

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 2017 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. 14 listopada 2017 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.	12 114 989	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 2017 roku zatrudniała 103 osoby, wszystkie na pełny etat.