



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU

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	4.046.580,00 zł.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	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 alergenów, 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 EUROSACK S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Aneta Kazieczko	P.O Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSACK S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

			na dzień	
AKTYWA			31.12.2014	31.12.2015
0			1	2
A.	AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)	01	4 264 371,27	4 857 315,12
I.	Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)	02	1 147 031,40	1 060 485,59
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	04	1 146 499,69	1 060 485,59
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	05	531,71	0,00
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
II.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)	07	2 256 272,03	2 935 761,69
1.	Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	2 188 970,28	2 080 746,89
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	628 823,29	559 595,88
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	1 518 813,66	1 504 617,69
d)	środki transportu	12	41 333,33	16 533,32
e)	inne środki trwałe	13	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	14	43 101,75	800 014,80
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	24 200,00	55 000,00
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych (w.24 do 27)	23	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	24	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	25	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	26	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	27	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach (w. 29 do 32)	28	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	29	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	31	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w. 36+37)	34	861 067,84	861 067,84
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	530 838,00	530 838,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	330 229,84	330 229,84
B.	AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)	37	3 444 751,33	4 496 573,14
I.	Zapasy (w. 39 do 43)	38	945 647,42	1 200 906,29
1.	Materiały	39	663 453,21	859 112,10
2.	Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	41	267 513,46	334 917,14
4.	Towary	42	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	43	14 680,75	6 877,05
II	Należności krótkoterminowe (w. 45+50)	44	2 021 795,07	2 468 573,77
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.	Należności od pozostałych jednostek (w. 51+54+55+56)	50	2 021 795,07	2 468 573,77
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	51	1 981 091,21	2 361 400,69

	- do 12-u miesięcy	52	1 981 091,21	2 361 400,69
	- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	0,00	29 895,00
c)	inne	55	40 703,86	77 278,08
d)	dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)	57	125 452,87	264 402,26
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (w. 59+64+69)	58	125 452,87	264 402,26
a)	w jednostkach powiązanych (w. 60 do 63)	59	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	60	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	61	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	62	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach (w. 65 do 68)	64	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	65	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	66	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	67	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	68	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w. 70 do 72)	69	125 452,87	264 402,26
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	125 452,87	264 402,26
	- inne środki pieniężne	71	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	72	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	73	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74	351 855,97	562 690,82
	Aktywa razem (w. 1+37)	75	7 709 122,60	9 353 888,26

		na dzień		
PASYWA		31.12.2014	31.12.2015	
0		1	2	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)	76	966 699,67	4 542 332,44
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	77	4 046 580,00	4 046 580,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	78	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	79	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	80	171 808,65	171 808,65

V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	81	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	82	0,00	3 560 990,38
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	83	-992 488,65	-3 251 688,98
VIII.	Zysk (strata) netto	84	-2 259 200,33	14 642,39
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	85	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w. 87+95+102+121)	86	6 742 422,93	4 811 555,82
I.	Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	87	84 857,33	75 357,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89	75 357,33	75 357,33
	- długoterminowe	90	75 357,33	75 357,33
	- krótkoterminowe	91	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy (w. 93+94)	92	9 500,00	0,00
	- długoterminowe	93	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	94	9 500,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)	95	16 533,33	16 533,33
1.	Wobec jednostek powiązanych	96	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	97	16 533,33	16 533,33
a)	kredyty i pożyczki	98	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	99	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	100	16 533,33	16 533,33
d)	inne	101	0,00	0,00
III.	I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	102	6 641 032,27	4 719 665,16
1.	Wobec jednostek powiązanych (w. 104+108)	103	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności (w.105+106)	104	0,00	0,00
	- do 12-u miesięcy	105	0,00	0,00
	- powyżej 12-u miesięcy	106	0,00	0,00
b)	inne	107	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 109 do 112 i 115 do 119)	108	6 641 032,27	4 719 665,16

a)	kredyty i pożyczki	109	1 082 239,56	882 239,56
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	520 000,00	450 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	111	100 616,99	20 768,72
d)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	112	2 619 179,87	2 094 775,36
	- do 12-u miesięcy	113	2 619 179,87	2 094 775,36
	- powyżej 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	115	3 558,30	492 218,80
f)	zobowiązania wekslowe	116	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	117	544 419,44	299 858,64
h)	z tytułu wynagrodzeń	118	145 217,46	133 669,10
i)	inne	119	1 625 800,65	346 134,98
3.	Fundusze specjalne	120	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (w. 122+123)	121	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	122	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe (w. 124+125)	123	0,00	0,00
	- długoterminowe	124	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	125	0,00	
	Pasywa razem (w. 77+78)	126	7 709 122,60	9 353 888,26

Rachunek zysków i strat

Treść			01.10.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.-	
					31.12.2015	31.12.2014
1					2	3
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	01	2 984 601,22	2 350 162,68	11 731 461,75	7 774 331,04
	- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	2 911 117,04	2 369 229,68	11 633 970,64	7 592 484,32
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie	04	73 484,18	-77 837,51	97 491,11	181 846,72

	wartość ujemna)					
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	05	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	06	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	07	2 821 889,33	2 843 183,53	11 405 208,67	9 763 211,51
I.	Amortyzacja	08	64 398,86	48 172,86	261 993,47	199 381,20
II.	Zużycie materiałów i energii	09	1 411 740,84	1 257 904,41	5 576 911,01	3 969 990,15
III.	Usługi obce	10	637 812,57	752 047,34	2 625 600,00	2 497 831,60
IV.	Podatki i opłaty, w tym :	11	64 239,86	32 993,45	174 378,46	120 427,76
	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	13	518 228,52	595 221,94	2 272 350,30	2 437 614,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	99 996,37	120 556,40	411 429,25	440 456,47
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15	25 472,31	36 287,13	82 546,18	97 510,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	17	162 711,89	-551 791,36	326 253,08	-1 988 880,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne	18	7 480,43	54 778,45	26 960,63	68 837,32
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	20	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	21	7 480,43	54 778,45	26 960,63	68 837,32
E.	Pozostałe koszty operacyjne	22	74 524,86	305 316,80	280 889,91	502 639,67
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0,00	51 471,09	0,00	60 564,50

II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	25	74 524,86	253 845,71	280 889,91	442 075,17
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	26	95 667,46	-802 329,71	72 323,80	-2 422 682,82
G.	Przychody finansowe	27	11 219,04	10 682,00	29 115,20	11 182,56
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	28	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	29	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym :	30	11 198,36	10 682,00	29 019,63	11 182,56
	- od jednostek powiązanych	31	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	32	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	33	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	34	20,68	0,00	95,57	0,00
H.	Koszty finansowe	35	22 430,17	147 583,55	86 796,61	213 332,21
I.	Odsetki, w tym :	36	19 939,21	148 409,80	82 305,65	190 612,92
	- dla jednostek powiązanych	37	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	38	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	39	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	40	2 490,96	-826,25	4 490,96	22 719,29
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	41	84 456,33	-939 231,26	14 642,39	-2 624 832,47
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	42	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	43	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	44	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)		84 456,33	-939 231,26	14 642,39	-2 624 832,47

L.	Podatek dochodowy	45	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	46	0,00	-365 632,14	0,00	-365 632,14
N.	Zysk (strata) netto (K-I-M)	47	84 456,33	-573 599,12	14 642,39	-2 259 200,33

Rachunek przepływów pieniężnych.

Treść			01.10.2015-	01.10.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
			31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
1					2	3
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01				
I.	Zysk (strata) netto	02	84 456,33	-573 599,12	14 642,39	-2 259 200,33
II.	Korekty razem	03	251 152,06	1 815 120,16	-2 431 897,79	2 086 679,00
1	Amortyzacja	04	64 398,86	48 172,86	261 993,47	199 381,20
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	-3 651,72	0,00	-3 651,72
5	Zmiana stanu rezerw	08	0,00	61 537,36	-9 500,00	52 337,36
6	Zmiana stanu zapasów	09	-116 568,62	176 124,45	-255 258,87	-136 435,82
7	Zmiana stanu należności	10	-300 698,25	297 337,36	-446 778,70	-24 941,82
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	553 773,10	1 603 136,97	-1 771 518,84	2 334 381,77
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-18 809,65	-303 026,54	-210 834,85	-334 391,97
10	Inne korekty	13	69 056,62	-64 510,58	0,00	0,00
	PrzePIYwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	335 608,39	1 241 521,04	-2 417 255,40	-172 521,33
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15				
I.	Wpływy	16	0,00	2 000,00	0,00	2 000,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	2 000,00	0,00	2 000,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00	0,00	0,00
3	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
4	Inne wpływy finansowe	27	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	28	272 768,69	387 139,48	854 937,32	1 472 909,89
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	272 768,69	425 639,48	854 937,32	1 472 909,89
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	-38 500,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym :	31	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	33	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	34	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	35	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-272 768,69	-385 139,48	-854 937,32	-1 470 909,89
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38				
I.	Wpływy	39	130 943,38	-431 895,32	4 010 990,38	2 600 155,82
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	280 943,38	1 490 134,39	3 560 990,38	1 490 134,39
2	Kredyty i pożyczki	41	0,00	-942 443,26	0,00	1 110 021,43
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	-150 000,00	0,00	450 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	43	0,00	-979 586,45	0,00	0,00
II.	Wydatki	44	27 807,04	305 224,02	599 848,27	1 011 398,42
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	45	0,00	24,20	0,00	24,20
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wypłaty z tytułu podziału zysku	47	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	<u>48</u>	0,00	274 630,53	0,00	769 345,61
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00	520 000,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	125 235,85	0,00	125 235,85
7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	27 807,04	27 569,29	79 848,27	116 792,76
8	Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	53	0,00	-122 235,85	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	103 136,34	-737 119,34	3 411 142,11	1 588 757,40

D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	165 976,04	119 262,22	138 949,39	-54 673,82
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	165 976,04	119 262,22	138 949,39	-54 673,82
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	58	0,00	0,00	125 452,87	180 126,69
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	165 976,04	119 262,22	264 402,26	125 452,87
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść					
			01.10.2015-31.12.2015	01.10.2014-31.12.2014	01.01. 2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2014
1	2				3	4
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	01	0,00	0,00	966 699,67	1 858 025,66
	- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	03	0,00	-391 174,86	4 046 580,00	1 466 850,80
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	0,00	0,00	4 046 580,00	1 466 850,80
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	0,00	1 357 370,70	0,00	2 579 729,20
	a) zwiększenie (z tytułu)	06	0,00	1 357 394,90	0,00	2 579 753,40
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0,00	1 357 394,90	0,00	2 579 753,40
	- wpłata na kapitał	08	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	09	0,00	24,20	0,00	24,20
	- umorzenia udziałów (akcji)	10	0,00	24,20	0,00	24,20

	-	11	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12	0,00	1 357 370,70	4 046 580,00	4 046 580,00
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	0,00	0,00	171 808,65	39 069,16
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	0,00	132 739,49	0,00	132 739,49
a)	zwiększenie (z tytułu)	26	0,00	132 739,49	0,00	132 739,49
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	27	0,00	132 739,49	0,00	132 739,49
	- 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	0,00	132 739,49	171 808,65	171 808,65
	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	1 344 594,35
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	45	0,00	-2 689 188,70	3 560 990,38	-1 344 594,35
	a)	zwiększenie (z tytułu)	46	0,00	-63 482,45	3 560 990,38	0,00
		- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	47	0,00	-63 482,45	3 560 990,38	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	48	0,00	0,00	0,00	1 344 594,35
		- objęcie akcji	49	0,00	0,00	0,00	1 344 594,35
	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50	0,00	-979 586,45	3 560 990,38	0,00
	7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	51	0,00	-992 488,65	-3 251 688,98	-992 488,65
	7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52	0,00	0,00	0,00	0,00
		- korekty błędów podstawowych	53	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po	54	0,00	0,00	0,00	0,00

		korektach					
	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
		-	57	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	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	63	0,00	0,00	-3 251 688,98	-992 488,65
		- 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	-3 251 688,98	-992 488,65
	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	-3 251 688,98	-992 488,65
	7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	71	0,00	0,00	-3 251 688,98	-992 488,65
	8.	Wynik netto	72	84 456,33	-573 599,12	14 642,39	-2 259 200,33
	a)	zysk netto	73	84 456,33	0,00	14 642,39	0,00
	b)	strata netto	74	0,00	-573 599,12	0,00	-2 259 200,33
	c)	odpisy z zysku	75	0,00	0,00	0,00	0,00
II.		KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	76	84 456,33	-63 075,38	4 542 332,44	966 699,67

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 października 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za IV kwartał 2014 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 2014 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 IV kwartale 2015 roku Spółka wypracowała 2,98 mln. zł. przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 27% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2014 roku, gdzie Spółka zanotowała 2,35 mln. zł przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po czterech kwartałach przychody Emitenta wyniosły ponad 11,73 mln. zł, co oznacza 51% wzrost w porównaniu do roku 2014, gdzie Emitent zanotował przychody w wysokości ponad 7,77 mln zł.

Emitent zanotował w IV kwartale 2015 roku zysk w wysokości 14 642,39 zł(w okresie analogicznym roku 2014 Emitent odnotował stratę w wysokości 2 259 200,33 zł.

Poprawę wyniku finansowego Spółka zawdzięcza dynamice wzrostu przychodów ze sprzedaży.

W IV kwartale 2015 roku Spółka koncentrowała swoje działania na rozwoju sprzedaży eksportowej, co przełożyło się na znaczne zwiększenie przychodów w tym kanale dystrybucji.

Zwiększenie przychodów Spółka zanotowała także poprzez rozwój istniejących sieci w kanale tradycyjnym.

Wyniki osiągnięte w IV kwartale 2015 roku wyraźnie wskazują na słuszność podjętych decyzji dotyczących optymalizacji i dywersyfikacji działań w strategicznych obszarach działalności Spółki.

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 2015 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

Działania Emitenta podejmowane w analizowanym kwartale, skierowane były na rozbudowę zaplecza produkcyjnego, optymalizację procesów, a także na realizację wyznaczonych celów związanych z rozbudową kanałów dystrybucji.

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 publikacji raportu kwartalnego tj. 15 lutego 2016 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	1 373 084	33,93%
CORVUS FIZAN	688 986	17,03%
NEW GYM S.A.	571 089	14,11%
BOŻENA KOŁAKOWSKA	426 884	10,55%
AQUILLA INVESTMET S.A.	300 373	7,42%
SAR PW sp. z o.o. spółka komandytowa	214 776	5,31%

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku zatrudniała 50 osób, w tym 48 osób na pełen etat, oraz 1 osobę na 2/5 etatu i 1 osobę na 3/5 etatu.