



**EUROSNACK S.A.**  
**RAPORT KWARTALNY**  
**ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU**

Warszawa 15 maja 2018 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

<b>Nazwa firmy:</b>	EUROSNACK S.A.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Kapitał zakładowy</b>	6.038.968,20zł
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  0000314024
<b>Adres:</b>	ul. Jasna 14/16A 00-041 Warszawa
<b>Telefon:</b>	+48 32 245 50 58
<b>Fax:</b>	+48 32 739 01 92
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:biuro@eurosnack.pl">biuro@eurosnack.pl</a>
<b>www:</b>	<a href="http://www.eurosnack.pl">www.eurosnack.pl</a>
<b>NIP:</b>	627-15-54-848

### Przedmiot działalności:

Eurosnaek 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 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 15 maja 2018 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 15 maja 2018 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			31.03.2018	31.03.2017
1			2	3
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)</b>	01	<b>8 700 621,30</b>	<b>6 902 826,98</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)</b>	02	<b>866 953,83</b>	<b>952 967,97</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	04	866 953,83	952 967,97
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	05	0,00	0,00
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)</b>	07	<b>3 359 976,97</b>	<b>4 760 275,32</b>
1.	Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	5 381 170,00	4 747 327,27
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	1 760 486,54	1 810 305,81
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	3 603 499,96	2 937 021,46
d)	środki transportu	12	17 183,50	0,00
e)	inne środki trwałe	13	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	14	1 119 670,46	12 948,05
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	33 600,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe (w. 17+18)</b>	16	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	17	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	18	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe (w.20+21+21+33)</b>	19	<b>100 000,00</b>	<b>0,00</b>
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	100 000,00	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>b)</b>	w pozostałych jednostkach (w. 29 do 32)	28	100 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	29	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	31	100 000,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00
<b>4.</b>	Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w. 36+37)</b>	34	<b>1 199 227,01</b>	<b>1 189 583,69</b>
<b>1.</b>	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	345 393,00	425 517,00
<b>2.</b>	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	853 834,01	764 066,69
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)</b>	37	<b>8 236 033,28</b>	<b>6 269 064,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy (w. 39 do 43)</b>	38	<b>2 659 032,56</b>	<b>2 339 766,87</b>
<b>1.</b>	Materiały	39	1 816 507,17	1 298 526,61
<b>2.</b>	Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
<b>3.</b>	Produkty gotowe	41	462 818,23	432 638,79
<b>4.</b>	Towary	42	4 658,75	0,00
<b>5.</b>	Zaliczki na dostawy	43	375 048,41	608 601,47
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe (w. 45+50)</b>	44	<b>5 094 664,54</b>	<b>3 069 649,60</b>
<b>1.</b>	Należności od jednostek powiązanych (w. 46+49)	45	0,00	0,00
<b>a)</b>	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>b)</b>	inne	49	0,00	0,00
<b>2</b>	Nal.od jed. W których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	50	0,00	0,00
<b>a)</b>	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>b)</b>	inne	54	0,00	0,00
<b>2.</b>	Należności od pozostałych jednostek (w. 51+54+55+56)	55	5 094 664,54	3 069 649,60
<b>a)</b>	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	56	3 934 498,63	2 618 957,42
	- do 12-u miesięcy	57	3 934 498,63	2 618 957,42
	- powyżej 12-u miesięcy	58	0,00	0,00
<b>b)</b>	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	59	762 861,02	28 501,47
<b>c)</b>	inne	60	397 304,89	422 190,71
<b>d)</b>	dochodzone na drodze sądowej	61	0,00	0,00

<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)</b>	62	<b>17 796,00</b>	<b>88 304,01</b>
<b>1.</b>	Krótkoterminowe aktywa finansowe ( w. 59+64+69)	63	17 796,00	88 304,01
<b>a)</b>	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>b)</b>	w pozostałych jednostkach (w. 65 do 68)	69	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	70	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	71	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	72	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	73	0,00	0,00
<b>c)</b>	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w. 70 do 72)	74	17 796,00	88 304,01
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	75	17 796,00	88 304,01
	- inne środki pieniężne	76	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	77	0,00	0,00
<b>2.</b>	Inne inwestycje krótkoterminowe	78	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	79	<b>464 540,18</b>	<b>771 343,86</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy</b>	80	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały(akcje) własne</b>	81	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem (w. 1+37)</b>	82	<b>16 936 654,58</b>	<b>13 171 891,32</b>

PASywa			31.03.2018	31.03.2017
1			2	3
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)</b>	83	<b>6 491 346,63</b>	<b>6 797 162,43</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	84	<b>6 038 968,20</b>	<b>6 038 968,20</b>
	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	85	<b>328 265,68</b>	<b>381 160,31</b>
-	<b>nadwyżka wartości sprzedaży(wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</b>	86	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	87	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	<b>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</b>	88	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	89	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	<b>tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</b>	90	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	<b>na udziały ( akcje) własne</b>	91	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	92	<b>124 112,75</b>	<b>81 466,88</b>

VIII.	Zysk (strata) netto	93	0,00	295 567,04
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	9 982 843,63	6 374 728,89
I.	Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	96	493 394,00	0,00
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	493 394,00	0,00
	- długoterminowe	102	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	103	493 394,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)	104	1 385 210,22	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	105	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	106	1 385 210,22	0,00
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	1 385 210,22	0,00
d)	inne	110	0,00	0,00
III.	I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	111	8 104 239,41	6 374 728,89
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	8 104 239,41	6 374 728,89
a)	kredyty i pożyczki	118	1 847 578,61	1 283 187,72
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	119	0,00	450 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	120	297 667,77	21 396,24
d)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	121	5 100 214,66	3 786 782,64
	- do 12-u miesięcy	122	5 100 214,66	3 786 782,64
	- powyżej 12-u miesięcy	123	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	124	0,00	5 552,13
f)	zobowiązania wekslowe	125	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	126	436 604,77	436 685,09
h)	z tytułu wynagrodzeń	127	342 428,83	235 247,42
i)	inne	128	79 744,77	155 877,65
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
	<b>Pasywa razem (w. 76+86)</b>	135	<b>16 936 654,58</b>	<b>13 171 891,32</b>



**Rachunek zysków i strat**

Treść			01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
1			2	3	4	5
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :</b>	01	<b>9 091 951,76</b>	<b>6 255 271,69</b>	<b>9 091 951,76</b>	<b>6 255 271,69</b>
	- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.</b>	Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	9 187 853,58	6 172 490,77	9 187 853,58	6 172 490,77
<b>II.</b>	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	04	-132 832,78	27 690,84	-132 832,78	27 690,84
<b>III.</b>	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	05	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	06	36 930,96	55 090,08	36 930,96	55 090,08
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	07	<b>8 522 321,99</b>	<b>5 851 755,96</b>	<b>8 522 321,99</b>	<b>5 851 755,96</b>
<b>I.</b>	Amortyzacja	08	178 052,94	130 410,29	178 052,94	130 410,29
<b>II.</b>	Zużycie materiałów i energii	09	3 963 094,83	2 991 221,22	3 963 094,83	2 991 221,22
<b>III.</b>	Usługi obce	10	2 678 622,16	1 438 735,29	2 678 622,16	1 438 735,29
<b>IV.</b>	Podatki i opłaty, w tym :	11	50 302,60	21 220,02	50 302,60	21 220,02
	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	Wynagrodzenia	13	1 362 783,02	1 007 340,47	1 362 783,02	1 007 340,47
<b>VI.</b>	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	247 435,46	209 287,21	247 435,46	209 287,21
-	emerytalne	15	113 264,98		113 264,98	
<b>VII.</b>	Pozostałe koszty rodzajowe	16	19 415,38	12 955,78	19 415,38	12 955,78
<b>VIII.</b>	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	22 615,60	40 585,68	22 615,60	40 585,68
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)</b>	18	<b>569 629,77</b>	<b>403 515,73</b>	<b>569 629,77</b>	<b>403 515,73</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	19	<b>10 885,34</b>	<b>5 862,63</b>	<b>10 885,34</b>	<b>5 862,63</b>
<b>I.</b>	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	
IV.	Inne przychody operacyjne	23	10 885,34	5 862,63	10 885,34	5 862,63
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>24</b>	<b>45 601,93</b>	<b>65 523,45</b>	<b>45 601,93</b>	<b>65 523,45</b>
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	45 601,93	65 523,45	45 601,93	65 523,45
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>28</b>	<b>534 913,18</b>	<b>343 854,91</b>	<b>534 913,18</b>	<b>343 854,91</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,13</b>
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	0,13	0,00	0,13
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>37</b>	<b>72 448,86</b>	<b>48 288,00</b>	<b>72 448,86</b>	<b>48 288,00</b>
I.	Odsetki, w tym :	38	64 480,86	41 920,29	64 480,86	41 920,29
	- 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	7 968,00	6 367,71	7 968,00	6 367,71
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>44</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>45</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>46</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-I-M)</b>	<b>47</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych.**

Treść			01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	
1			2	3	4	5	
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>01</b>				
	<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>02</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>
	<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>03</b>	<b>233 129,42</b>	<b>167 339,76</b>	<b>233 129,42</b>	<b>167 339,76</b>
		Amortyzacja	04	178 052,94	130 410,29	178 052,94	130 410,29
		Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00	0,00	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	493 394,00	0,00	493 394,00	0,00
		Zmiana stanu zapasów	09	-116 488,24	-658 026,63	-116 488,24	-658 026,63
		Zmiana stanu należności	10	-1 515 872,02	1 450 263,93	-1 515 872,02	1 450 263,93
		Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	1 235 589,23	-989 700,00	1 235 589,23	-989 700,00
		Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-66 738,82	212 888,64	-66 738,82	212 888,64
		Inne korekty	13	25 192,33	21 503,53	25 192,33	21 503,53
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>14</b>	<b>695 593,74</b>	<b>462 906,80</b>	<b>695 593,74</b>	<b>462 906,80</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>15</b>			<b>0,00</b>	
	<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		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
	<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>28</b>	<b>139 730,00</b>	<b>399 741,34</b>	<b>139 730,00</b>	<b>399 741,34</b>
		Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	39 730,00	399 741,34	39 730,00	399 741,34
		Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00	0,00	0,00
		Na aktywa finansowe, w tym :	31	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	33	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	34	0,00	0,00	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długoterminowe	35	100 000,00	0,00	100 000,00	0,00
		Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>37</b>	<b>-139 730,00</b>	<b>-399 741,34</b>	<b>-139 730,00</b>	<b>-399 741,34</b>
	<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>38</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		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	0,00	0,00	0,00	0,00
		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
<b>II.</b>		<b>Wydatki</b>	<b>44</b>	<b>627 106,05</b>	<b>0,00</b>	<b>627 106,05</b>	<b>0,00</b>
		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	611 474,16	0,00	611 474,16	0,00
		Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00	0,00	0,00
		Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00	0,00	0,00
		Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	15 631,89	0,00	15 631,89	0,00
		Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
		Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>		<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>54</b>	<b>-627 106,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-627 106,05</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>		<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>55</b>	<b>-71 242,31</b>	<b>63 165,46</b>	<b>-71 242,31</b>	<b>63 165,46</b>
<b>E.</b>		<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :</b>	<b>56</b>	<b>-71 242,31</b>	<b>63 165,46</b>	<b>-71 242,31</b>	<b>63 165,46</b>
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>		<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>58</b>	<b>89 038,31</b>	<b>25 138,55</b>	<b>89 038,31</b>	<b>25 138,55</b>
<b>G.</b>		<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :</b>	<b>59</b>	<b>17 796,00</b>	<b>88 304,01</b>	<b>17 796,00</b>	<b>88 304,01</b>
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść						
			01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017	
1			2	3	4	5	
I.	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)</b>		<b>01</b>	<b>6 491 346,63</b>	<b>6 501 595,39</b>	<b>6 491 346,63</b>	<b>6 501 595,39</b>
		- korekty błędów podstawowych	<b>02</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.	<b>KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH</b>		<b>03</b>	<b>6 491 346,63</b>	<b>4 556 576,49</b>	<b>6 491 346,63</b>	<b>4 556 576,49</b>
	1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>04</b>	<b>6 038 968,20</b>	<b>6 038 968,20</b>	<b>6 038 968,20</b>	<b>6 038 968,20</b>
	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	6 038 968,20	6 038 968,20	6 038 968,20	6 038 968,20
	2.	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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

<b>3.</b>		<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>4.</b>		<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>24</b>	<b>328 265,68</b>	<b>381 160,31</b>	<b>328 265,68</b>	<b>381 160,31</b>
	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	<b>35</b>	<b>328 265,68</b>	<b>381 160,31</b>	<b>328 265,68</b>	<b>381 160,31</b>
<b>5.</b>		<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>6.</b>		<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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
<b>7.</b>		<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>51</b>	<b>85 105,37</b>	<b>81 466,88</b>	<b>85 105,37</b>	<b>81 466,88</b>
	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 korektach	54	124 112,75	81 466,88	124 112,75	81 466,88
	a)	zwiększenie (z tytułu)	55	124 112,75	81 466,88	124 112,75	81 466,88
		- podziału zysku z lat ubiegłych	56	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zysk z lat ubiegłych		124 112,75	81 466,88	124 112,75	84 466,88
	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	124 112,75	81 466,88	124 112,75	81 466,88



	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	124 112,75	81 466,88	124 112,75	81 466,88
	<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>72</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>	<b>462 464,32</b>	<b>295 567,04</b>
	a)	zysk netto	73	462 464,32	295 567,04	462 464,32	295 567,04
	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
<b>II.</b>		<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)</b>	<b>76</b>	<b>6 953 810,95</b>	<b>6 797 162,43</b>	<b>6 953 810,95</b>	<b>6 797 162,43</b>
<b>III.</b>		<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)</b>	<b>77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### **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 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za I 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 2017 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 2018 roku Spółka wypracowała ponad 9 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 45,35% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2017 roku, kiedy Spółka zanotowała 6,25 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Emitent w I kwartale 2018 roku wypracował zysk w wysokości 462.464,32 zł. W okresie analogicznym roku 2017 Emitent wypracował zysk w kwocie 295.567,04 zł w I kwartale )

Wynik został uzyskany głównie dzięki dynamicznemu rozwojowi dystrybucji eksportowej, a także zwiększonej sprzedaży produktów w kanale nowoczesnym.

## **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 2018 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. 15 maja 2018 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 31 marca 2018 roku zatrudniała 110 osób, wszystkie na pełny etat.