



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa 14 lutego 2019 rok

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM
6. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13ZAŁĄCZNIKA 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 Produkujący chrupki kukurydziane jest wolny od tego alergenu, wszystkie produkowane chrupki są produktami bezglutenowymi (co zostało potwierdzone badaniami laboratoryjnymi).

W produkcji zarówno słonych przekąsek, jak i ciastek Spółka korzysta z surowców od sprawdzonych i kwalifikowanych dostawców, dzięki czemu Spółka utrzymuje wysoką jakość produktów na stałym poziomie – co z kolei jest gwarancją zadowolenia i lojalności konsumentów.

Bezpieczeństwo oraz jakość surowców i wyrobów gotowych kontrolowana jest przez audyty zewnętrzne, które potwierdzają wysokie standardy procesów produkcyjnych.

Organy Spółki:

W skład Zarządu EUROSNAEK S.A. na dzień 14 lutego 2019 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

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

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Kłopotociński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Kołodziejcki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Borkowska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Kłopotocińska	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wesoły	Członek Rady Nadzorczej

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	7 950 324,59	8 392 142,20
I.	Wartości niematerialne i prawne	888 457,38	802 443,29
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	888 457,38	802 443,29
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	5 862 640,20	6 472 681,35
1.	Środki trwałe	5 494 176,60	6 379 081,35
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>	1 813 664,90	1 648 890,16
c)	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	3 663 328,20	4 520 256,76
d)	<i>środki transportu</i>	17 183,50	202 273,34
e)	<i>inne środki trwałe</i>	0,00	7 661,09
2.	Środki trwałe w budowie	124 125,60	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	244 338,00	93 600,00
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	500,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	500,00
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>udziały lub akcje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	0,00	500,00
-	udziały lub akcje	0,00	500,00
-	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	1 199 227,01	1 116 517,56
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	345 393,00	345 393,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	853 834,01	771 124,56
B.	Aktywa obrotowe	6 749 743,03	9 642 214,11
I.	Zapasy	2 546 122,96	3 115 927,16
1.	Materiały	1 509 782,54	2 225 729,89
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	604 313,10	867 635,19
4.	Towary	1 228,91	22 562,08
5.	Zaliczki na dostawy	430 798,41	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 738 895,41	5 580 963,40
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
2.	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>	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 738 895,41	5 580 963,40
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	2 881 164,93	4 943 553,32
-	do 12 miesięcy	2 881 164,93	4 943 553,32
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń</i>	400 669,14	194 871,52
c)	<i>inne</i>	457 061,34	442 538,56
d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	95 645,97	183 952,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	95 645,97	183 952,10

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	100 000,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	100 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	95 645,97	83 952,10
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	95 645,97	83 952,10
-	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	369 078,69	761 371,45
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	14 700 067,62	18 034 356,31

PASYWA		stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 687 972,53	7 507 085,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 038 968,20	6 038 968,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	243 160,31	417 339,62
-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00

-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	85 105,37	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	320 738,65	1 050 777,38
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 012 095,09	10 527 271,11
I.	Rezerwy na zobowiązania	22 526,71	718 777,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	22 526,71	718 777,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	22 526,71	718 777,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	678 379,31	1 531 081,98
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	678 379,31	1 531 081,98
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	678 379,31	1 531 081,98
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 311 189,07	8 277 412,13

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
2.	Wobec poz. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 311 189,07	8 277 412,13
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	2 509 545,56	3 969 136,02
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	155 825,80	90 328,77
d)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	3 769 053,08	3 478 605,72
-	do 12 miesięcy	3 769 053,08	3 478 605,72
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00	0,00
f)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00
g)	<i>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	368 747,92	405 819,95
h)	<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	297 584,93	325 714,64
i)	<i>inne</i>	210 431,78	7 807,03
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	14 700 067,62	18 034 356,31

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2018- 31.12.2018	wartość na 31.12.2017	wartość na 31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 273 870,30	9 395 138,69	27 327 802,81	38 330 360,47
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 169 311,18	9 205 266,87	26 893 479,14	37 919 757,17
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	58 671,84	159 596,22	233 646,55	277 158,66
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	45 887,28	30 275,60	200 677,12	133 444,64
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 548 936,79	8 888 723,34	26 535 590,48	36 437 617,93
					zł
I.	Amortyzacja	133 052,94	182 696,79	530 501,40	695 934,53
II.	Zużycie materiałów i energii	3 633 876,69	4 842 247,31	13 326 480,45	17 940 112,68
III.	Usługi obce	2 227 566,61	2 472 185,97	6 828 065,13	10 836 191,08
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	43 116,10	-308 012,62	175 895,91	213 147,91
	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 209 594,39	1 346 409,96	4 538 384,41	5 501 572,78
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	242 946,55	266 818,01	910 779,36	1 054 456,23
	<i>emerytalne</i>	101 445,20	-345 568,15	295 430,17	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	46 121,35	66 190,64	105 844,49	110 165,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 662,16	20 187,28	119 639,33	86 037,36
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-275 066,49	506 415,35	792 212,33	1 892 742,54
D.	Pozostałe przychody operacyjne	74 160,41	170 629,07	160 553,61	300 740,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu	0,00	0,00	0,00	0,00

	niefinansowych aktywów trwałych				
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	74 160,41	170 629,07	160 553,61	300 740,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne	138 319,38	212 869,99	386 151,66	648 938,67
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	138 319,38	212 869,99	386 151,66	648 938,67
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-339 225,46	464 174,43	566 614,28	1 544 544,27
G.	Przychody finansowe	0,00	4 900,00	0,13	9 721,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	4 900,00	0,13	9 721,92
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	- zł
III.	Zysk z tytułu rochodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	-0,16	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	69 516,25	104 621,88	245 875,76	503 488,81

I.	Odsetki, w tym:	55 944,42	62 246,35	205 287,24	383 501,72
	<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00		0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	13 571,83	42 375,53	40 588,52	119 987,09
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-408 741,71	364 452,55	320 738,65	1 050 777,38
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)	-408 741,71	364 452,55	320 738,65	1 050 777,38

Rachunek przepływów pieniężnych.

	Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2018- 31.12.2018	wartość na 31.12.2017	wartość na 31.12.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-408 741,71	364 452,55	320 738,65	1 050 777,38
II.	Korekty razem	468 064,17	-53 929,54	-923 111,55	-1 976 762,96
1.	Amortyzacja	133 052,94	182 696,79	530 501,40	695 934,53
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	-109 004,00	0,00	718 777,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-26 869,31	-343 672,56	-954 153,42	-1 030 506,74
7.	Zmiana stanu należności	-77 794,72	644 447,36	581 363,33	-1 720 777,99
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	160 455,94	-252 216,86	-1 144 072,68	-362 633,76
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	245 851,03	-197 683,80	-22 764,29	-363 570,09
10.	Inne korekty	33 368,29	21 503,53	86 014,11	86 014,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	59 322,46	310 523,01	-602 372,90	-925 985,58
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	78 046,19	0,00	78 046,19
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	78 046,19	0,00	78 046,19
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	0,00	0,00	0,00	0,00

	powiązanych				
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	255 797,46	160 394,19	457 657,69	500 517,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	193 537,46	88 100,69	213 319,69	306 917,27
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	100 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	100 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	100 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	62 260,00	72 293,50	244 338,00	93 600,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-255 797,46	-82 348,00	-457 657,69	-422 471,08
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00			
I.	Wpływy	493 786,49	-73 555,05	1 881 331,64	1 774 946,81
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Kredyty i pożyczki	493 786,49	-73 555,05	1 881 331,64	1 774 946,81
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	267 668,20	78 094,33	788 652,05	431 576,32
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.	Spląty kredytów i pożyczek	214 516,53	0,00	264 516,53	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	450 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	23 238,80	0,00	69 542,19
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53 151,67	54 855,53	74 135,52	362 034,13
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)	226 118,29	-151 649,38	1 092 679,59	1 343 370,49
D.	Przepływy pieniężne netto (A.III.±B.III.±C.III.)	29 643,29	76 525,63	32 649,00	-5 086,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	29 643,29	76 525,63	32 649,00	-5 086,17
	<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	89 038,27
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	29 643,29	76 525,63	95 645,97	83 952,10
	<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	01.10.2017- 31.12.2017	01.10.2018- 31.12.2018	wartość na 31.12.2017	wartość na 31.12.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	99 530,35	0,00	6 367 233,88	6 456 307,82
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	0,00	0,00	6 381 658,86	4 556 576,49
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	6 038 968,20	6 038 968,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>z tytułu wydania udziałów (emisji akcji)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>z tytułu umorzenia udziałów (akcji)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>pokrycie straty</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	6 038 968,20	6 038 968,20
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00

3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	243 160,31	328 265,68
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	89 073,94
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	89 073,94
-	<i>z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>z tytułu podziału zysku</i>	0,00	0,00	0,00	89 073,94
-	<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	0,00	243 160,31	417 339,62
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji 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	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00

-	wpłata akcjonariusza na poczet emisji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>emisja akcji</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	-14 424,98	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	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	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	-14 424,98	0,00
-	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	-14 424,98	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>z tytułu pokrycia straty</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 424,98	0,00	-14 424,98	0,00

7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-14 424,98	0,00	85 105,37	0,00
8.	Wynik netto	-408 741,71	364 452,55	320 738,65	1 050 777,38
a)	zysk netto	-408 741,71	364 452,55	320 738,65	1 050 777,38
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	-423 166,69	364 452,55	6 687 972,53	7 507 085,20
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 października 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za IV kwartał 2017 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. ZWIĘŻŁA 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 2018 roku Spółka wypracowała ponad 9,39 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 29,16 % wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2017 roku, kiedy Spółka zanotowała ponad 7,2 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po IV kwartale Emitent wypracował ponad 38,33 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 40,26% wzrost do okresu analogicznego 2017 roku, gdzie Emitent wypracował ponad 27 mln zł.

Emitent w IV kwartale 2018 roku wypracował zysk w wysokości 364 452,55zł. Narastająco po czwartym kwartale Emitent wypracował 1 050 777,38 zł zysku netto.

Głównym czynnikiem wpływającym na dodatni wynik finansowy w analizowanym okresie, było utrzymanie wysokiej dynamiki przychodów, możliwe dzięki starannie prowadzonej strategii rozwoju wszystkich kanałów dystrybucji.

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. 14 lutego 2019 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 grudnia 2018 roku zatrudniała 120 osób, wszystkie na pełny etat.