



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU

Warszawa 14 lutego 2020 rok

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM
6. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13AZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO
7. INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa firmy:	EUROSNACK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	6.356.408,20zł.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 0000314024
Adres:	ul. Jasna 14/16A 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 32 245 50 58
Fax:	+48 32 739 01 92
E-mail:	biuro@eurosnaek.pl
www:	www.eurosnaek.pl
NIP:	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 14 lutego 2020 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Andrzej Krakówka	Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 14 lutego 2020 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 31.12.2019	stan na 31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	11 846 175,76	8 392 142,20
I.	Wartości niematerialne i prawne	716 429,19	802 443,29
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	716 429,19	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	10 394 810,46	6 472 681,35
1.	Środki trwałe	10 080 165,57	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>	2 097 047,99	1 648 890,16
c)	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	7 889 827,72	4 520 256,76
d)	<i>środki transportu</i>	74 972,77	202 273,34
e)	<i>inne środki trwałe</i>	18 317,09	7 661,09
2.	Środki trwałe w budowie	275 368,47	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	39 276,42	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	500,00	500,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	500,00	500,00
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>500,00</i>	<i>500,00</i>
-	udziały lub akcje	500,00	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	734 436,11	1 116 517,56
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 350,00	345 393,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	689 086,11	771 124,56
B.	Aktywa obrotowe	13 146 074,89	9 642 214,11
I.	Zapasy	3 481 611,42	3 115 927,16
1.	Materiały	2 636 874,90	2 225 729,89
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	844 736,52	867 635,19
4.	Towary	0,00	22 562,08
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	8 377 961,54	5 580 963,40
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	8 377 961,54	5 580 963,40
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty</i>	<i>5 659 925,33</i>	<i>4 943 553,32</i>
-	do 12 miesięcy	5 659 925,33	4 943 553,32
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń</i>	<i>1 110 299,00</i>	<i>194 871,52</i>
c)	<i>inne</i>	<i>1 607 737,21</i>	<i>442 538,56</i>
d)	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	Inwestycje krótkoterminowe	842 630,53	183 952,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	842 630,53	183 952,10
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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>799 868,49</i>	<i>100 000,00</i>
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	799 868,49	100 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>42 762,04</i>	<i>83 952,10</i>
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	42 012,42	83 952,10
-	inne środki pieniężne	749,62	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443 871,40	761 371,45
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	24 992 250,65	18 034 356,31

PASywa		stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 087 198,29	7 507 085,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 356 408,20	6 038 968,20
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 129 779,78	417 339,62
-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	<i>164 483,49</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	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	601 010,31	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	16 905 052,36	10 527 271,11
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	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
-	<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	0,00	718 777,00
-	<i>długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>krótkoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>718 777,00</i>
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 248 373,32	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	3 248 373,32	1 531 081,98
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>3 248 373,32</i>	<i>1 531 081,98</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	13 656 679,04	8 277 412,13
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>	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	13 656 679,04	8 277 412,13
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	6 138 232,60	3 969 136,02
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	1 057 764,30	90 328,77
d)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności</i>	4 580 266,28	3 478 605,72
-	do 12 miesięcy	4 580 266,28	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>	463 069,41	405 819,95
h)	<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	410 913,00	325 714,64
i)	<i>inne</i>	1 006 433,45	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	24 992 250,65	18 034 356,31

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		01.10.2019- 31.12.2019	01.10.2018- 31.12.2018	wartość na 31.12.2019	wartość na 31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 455 614,94	9 395 138,69	45 637 198,46	38 330 360,47
	<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 488 135,20	9 205 266,87	45 588 347,06	37 919 757,17
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość)	-32 520,26	159 596,22	23 604,52	277 158,66

	ujemna)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	30 275,60	25 246,88	133 444,64
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 241 238,64	8 888 723,34	43 635 910,39	36 437 617,93 zł
I.	Amortyzacja	247 185,24	182 696,79	987 962,03	695 934,53
II.	Zużycie materiałów i energii	5 654 480,73	4 842 247,31	21 864 310,66	17 940 112,68
III.	Usługi obce	3 585 459,51	2 472 185,97	12 840 255,26	10 836 191,08
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	53 148,56	-308 012,62	198 432,19	213 147,91
	<i>podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 320 431,76	1 346 409,96	6 215 394,69	5 501 572,78
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	288 319,17	266 818,01	1 256 074,29	1 054 456,23
	<i>emerytalne</i>	101 445,20	345 598,15	554 771,55	345 568,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	77 203,67	66 190,64	200 372,19	110 165,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 010,00	20 187,28	73 109,08	86 037,36
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	214 376,30	506 415,35	2 001 288,07	1 892 742,54
D.	Pozostałe przychody operacyjne	125 466,33	170 629,07	240 740,45	300 740,40
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	125 466,33	170 629,07	240 740,45	300 740,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne	284 366,12	212 869,99	1 113 782,70	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	284 366,12	212 869,99	1 113 782,70	648 938,67
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	55 476,51	464 174,43	1 128 245,82	1 544 544,27
G.	Przychody finansowe	43 309,75	4 900,00	47 695,92	9 721,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, 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
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:	47 078,49	4 900,00	47 581,23	9 721,92
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	- zł
III.	Zysk z tytułu rozchodu 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	-3 768,74	-0,16	114,69	0,00
H.	Koszty finansowe	162 984,13	104 621,88	441 493,43	503 488,81
I.	Odsetki, w tym:	122 716,59	62 246,35	401 225,89	383 501,72
	dla jednostek powiązanych	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
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 310,10	0,00	3 310,10	0,00
IV.	Inne	36 957,44	42 375,53	36 957,44	119 987,09
I.	Zysk (strata) brutto	-64 197,87	364 452,55	734 448,31	1 050 777,38

	(F+G-H)				
J.	Podatek dochodowy	-93 280,00	0,00	133 438,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	29 082,13	364 452,55	601 010,31	1 050 777,38

Rachunek przepływów pieniężnych.

	Wyszczególnienie	01.10.2019-31.12.2019	01.10.2018-31.12.2018	wartość na 31.12.2019	wartość na 31.12.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	29 082,13	364 452,55	601 010,31	1 050 777,38
II.	Korekty razem	113 507,44	-53 929,54	-727 549,22	-1 976 762,96
1.	Amortyzacja	247 185,24	182 696,79	987 962,03	695 934,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-36 957,44	0,00	-36 957,44	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 310,10	0,00	-3 310,10	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 112 465,08	-109 004,00	-73 105,89	718 777,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-355 161,70	-343 672,56	-264 916,25	-1 030 506,74
7.	Zmiana stanu należności	56 849,88	644 447,36	-2 473 953,00	-1 720 777,99
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 235 488,20	-252 216,86	1 014 245,54	-362 633,76
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60 374,92	-197 683,80	36 471,79	-363 570,09
10.	Inne korekty	21 503,52	21 503,53	86 014,10	86 014,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	142 589,57	310 523,01	-126 538,91	-925 985,58
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

I.	Wpływy	349 270,30	78 046,19	399 686,74	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	-50 416,44	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	-50 416,44	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	349 184,00	0,00	349 184,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	50 000,00	0,00
-	odsetki	86,30	0,00	502,74	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	-103 131,78	160 394,19	1 221 183,76	500 517,27
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	88 100,69	256 538,87	306 917,27
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	-650 000,00	0,00	0,00	100 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	-650 000,00	0,00	0,00	100 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-650 000,00	0,00	0,00	100 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	546 868,22	72 293,50	964 644,89	93 600,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności	452 402,08	-82 348,00	-821 497,02	-422 471,08

	inwestycyjnej (I-II)				
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00			
I.	Wpływy	11 496,97	-73 555,05	2 488 996,58	1 774 946,81
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-349 184,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	43 240,97	-73 555,05	2 171 556,58	1 774 946,81
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	317 440,00	0,00	317 440,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	811 442,38	78 094,33	1 414 553,24	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.	Splaty kredytów i pożyczek	67 178,28	0,00	67 178,28	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	651 639,77	0,00	651 639,77	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	253 376,74	23 238,80	651 639,77	69 542,19
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	73 956,12	54 855,53	278 803,95	362 034,13
8.	Odsetki	394 037,38	0,00	394 037,38	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	22 893,86	0,00	22 893,86	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-799 945,41	-151 649,38	1 074 443,34	1 343 370,49
D.	Przepływy pieniężne netto (A.III.±B.III.±C.III.)	-204 953,76	76 525,63	126 407,41	-5 086,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-204 953,76	76 525,63	126 407,41	-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	83 645,37	89 038,27
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	-204 953,76	76 525,63	42 762,04	83 952,10
	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	01.10.2019-31.12.2019	01.10.2018-31.12.2018	wartość na 31.12.2019	wartość na 31.12.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	0,00	0,00	7 137 003,98	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	7 137 003,98	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	317 440,00	0,00	317 440,00	0,00
a)	zwiększenie	317 440,00	0,00	317 440,00	0,00
-	z tytułu wydania udziałów (emisji akcji)	317 440,00	0,00	317 440,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	317 440,00	0,00	6 356 408,20	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	-102 527,65	0,00	243 160,31	328 265,68
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	31 744,00	0,00	784 091,82	89 073,94
a)	zwiększenie	31 744,00	0,00	784 091,82	89 073,94
-	<i>z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej</i>	31 744,00	0,00	31 744,00	0,00
-	<i>z tytułu podziału zysku</i>	0,00	0,00	0,00	89 073,94
-	<i>z tytułu podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)</i>	0,00	0,00	752 347,82	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	31 744,00	0,00	1 129 779,78	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
-	emisja akcji	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	752 347,82	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	752 347,82	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zysk z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	752 347,82	0,00
-	z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	752 347,82	0,00
-	w tym: dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w tym: kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00

7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	99 530,35	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	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	29 082,13	364 452,55	601 010,31	1 050 777,38
a)	zysk netto	29 082,13	364 452,55	601 010,31	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	378 266,13	364 452,55	8 087 198,29	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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za IV 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 2018 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 2019 roku Spółka wypracowała blisko 11,5 mln zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 21,9% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2018 roku, kiedy Spółka zanotowała 9,39 mln zł przychodów netto ze sprzedaży.

Cztery kwartały 2019 roku zamknęły się przychodami ze sprzedaży na poziomie ponad 45,6 mln netto, dając tym samym dynamikę na poziomie 19,1% w porównaniu do okresu analogicznego 2018 roku, gdzie Emitent wypracował ponad 38,3 mln netto ze sprzedaży produktów.

Emitent w IV kwartale 2019 roku wypracował zysk w wysokości 29 082,13zł, natomiast narastająco po czterech kwartałach Emitent wypracował 601 010,31zł zysku netto.

Podstawowym czynnikiem wpływającym na dodatni wynik finansowy w analizowanym okresie, było utrzymanie wysokiej dynamiki przychodów osiągnięte poprzez staranną realizację kontraktów w kanale nowoczesnym. Ponadto IV kwartał 2019 roku był kolejnym dla Spółki okresem zwiększenia sprzedaży eksportowej, co przełożyło się na zwiększenie przychodów także w tym obszarze.

W czwartym kwartale 2019 roku, Spółka rozpoczęła produkcję w nowym zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w Psarach przy ulicy Akacyjnej 4, tym samym zwiększając perspektywy znacznego wzrostu mocy produkcyjnych.

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 2019 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 lutego 2020 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
MARCIN KŁOPOCIŃSKI WRAZ Z PODMIOTEM ZALEŻNYM PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	12 196 639	38,38%
NEW GYM S.A.	10 349 257	34,21%
CORVUS FIZAN	4 207 168	13,93%

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku zatrudniała 125 osób, w tym 124 na pełny etat oraz 1 osobę na ¼ etatu.