



Raport Roczny
za 2016 rok

31 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

1. Pismo Zarządu
2. Wybrane dane finansowe
3. Oświadczenia Zarządu
4. Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

Załączniki:

- 1) Roczne sprawozdanie finansowe spółki Eurosnack SA za rok obrotowy 2016,
- 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Eurosnack SA za rok obrotowy 2016,
- 3) Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki Eurosnack SA za rok obrotowy 2016,

1. Pismo Zarządu omawiające, w zwięzły sposób, najważniejsze dokonania lub niepowodzenia emitenta w danym roku obrotowym i perspektywy rozwoju działalności emitenta na najbliższy rok obrotowy, z określeniem adresatów raportu rocznego.

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu pragnę przedstawić Państwu Roczny Raport Eurosnack S.A. stanowiący podsumowanie wyników finansowych i najważniejszych wydarzeń dla firmy w 2016 roku.

Rok 2016 dla Spółki EUROSACK S.A. był kolejnym, dynamicznym okresem w rozwoju działalności.

Konsekwentne działania w obszarze rozwoju wszystkich kanałów dystrybucji, pozwoliły Spółce Eurosnack zanotować dwucyfrowy wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do okresu analogicznego. Spółka osiągnęła ponad 19mln zł przychodów netto co stanowi 65% wzrostu w porównaniu do roku 2015.

Znaczącym elementem wzrostu przychodów był dynamiczny rozwój sprzedaży w kanale eksportowym – wartość sprzedaży na eksport wzrosła ponad dwukrotnie.

Do najważniejszych działań zwiększających efektywność w obszarze prowadzonej działalności Spółki była centralizacja zakładów produkcyjnych. Dotychczas prowadzona produkcja chrupek kukurydźnianych, została przeniesiona z Chorzowa do Tarnowskich Gór, gdzie od 2014 roku są produkowane również biszkopty.

Przeniesienie zakładu produkcyjnego obarczone było kosztami związanymi z adaptacją hal, utrzymywaniem produkcji w dwóch lokalizacjach w okresie przejściowym, oraz rekrutacją i szkoleniami pracowników. Jednakże, centralizacja zakładów produkcyjnych przyczyni się nie tylko do obniżenia kosztów administracyjnych i logistycznych, ale przede wszystkim główną korzyścią jest sprawniejsza komunikacja wewnątrz struktur oraz bardziej efektywne zarządzanie całą jednostką.

Spółka w 2016 roku przeprowadziła z sukcesem dwie emisje akcji na okaziciela na drodze oferty prywatnej.

W dniu 11 marca 2016 roku dokonano przydziału akcji serii I w ilości 16.083.314 sztuk o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii I została przeprowadzona w drodze oferty prywatnej na podstawie uchwały nr 4/12/2015 z dnia 21 grudnia 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii I z wyłączeniem prawa poboru dla

dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian w statucie Spółki. Subskrypcja akcji serii I miała miejsce w okresie od 21 grudnia 2015 roku do 11 marca 2016 roku.

W dniu 24 czerwca 2016 roku dokonano przydziału akcji serii J w ilości 10.064.947 sztuk o wartości nominalnej 0,22 zł każda. Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii J została przeprowadzona w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmian w statucie na podstawie Uchwały nr 16/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2016.

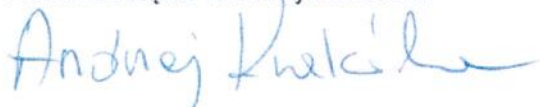
Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 17 czerwca 2016 i zakończyła się w dniu 24 czerwca 2016 roku.

Pozyskane środki z emisji akcji zostały przeznaczone na działalność bieżącą Spółki.

W dniu 3 listopada 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 1138/2016 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H spółki Eurosnack S.A. W dniu 14 listopada 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 1186/2016 w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania akcji serii H. Pierwszy dzień notowania akcji serii H miał miejsce w dniu 17 listopada 2016 r.

Na zakończenie w imieniu Zarządu Eurosnack S.A. pragnę Państwu podziękować za wsparcie i zaufanie dla naszych działań. Wierzę, że dzięki codziennej pracy Rady Nadzorczej oraz wszystkim pracownikom Spółki uda się zrealizować strategię zorientowaną na sukces.

Prezes Zarządu Andrzej Krakówka



Warszawa, 31 maja 2017 roku

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. Wybrane dane finansowe – Bilans

Dane wyrażone w Euro zostały przeliczone według średniego kursu NBP przypadającego na dzień bilansowy:

31.12.2015 r.: 1 EUR = 4,2615 zł

31.12.2016 r.: 1 EUR = 4,4240 zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	PLN		EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
I. Kapitał własny	6 367 233,88	4 556 576,49	1 439 248,16	1 029 967,56
II. Należności długoterminowe	-	-	-	-
III. Należności krótkoterminowe	4 320 258,74	2 445 993,80	976 550,35	552 891,91
IV. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	60 996,97	264 402,26	14 239,82	59 765,43
V. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
VI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 130 277,84	4 917 617,18	1 611 726,46	1 111 577,12

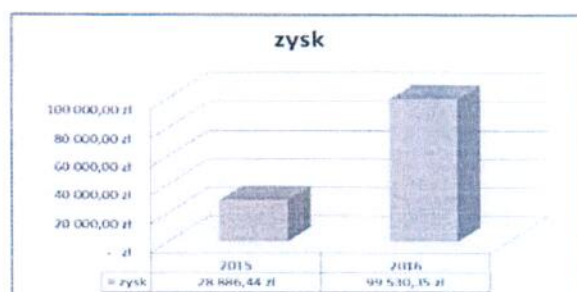
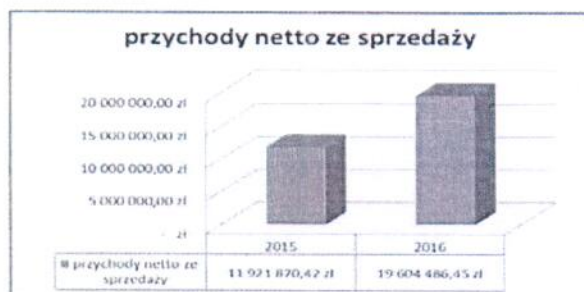
2.2 Wybrane dane finansowe – rachunek zysków i strat

Dane wyrażone w Euro zostały przeliczone według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec każdego miesiąca 2015 i 2016 r. (średnia z 12 m-cy):

1 EUR = 4,2615 zł dla danych z 2015 r.

1 EUR = 4,4240 zł dla danych z 2016 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	PLN		EUR	
	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	19 604 486,45	11 921 870,42	4 431 393,86	2 797 576,07
Amortyzacja	289 850,69	261 993,46	65 517,79	61 479,16
Zysk/strata na sprzedaży	137 087,09	381 385,34	30 987,14	89 495,56
Zysk/strata na działalności operacyjnej	335 827,02	193 073,11	75 910,27	45 306,37
Zysk/strata brutto	179 654,35	134 207,44	40 609,03	31 493,00
Zysk/strata netto	99 530,35	28 886,44	22 297,82	6 778,47



3. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Eurosnack S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


Andrzej Krakówka

Prezes Zarządu

Warszawa, 31 maja 2017 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Eurosnack S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


Andrzej Krakówka

Prezes Zarządu

Warszawa, 31 maja 2017 roku

4. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2016 roku Emitent stosował zasady ładu korporacyjnego zgodnie z Oświadczeniem w zakresie „Dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect” opublikowanym raportem bieżącym nr 30/2012 z dnia 20 września 2012 roku. Poniżej umieszczono zasady, których Emitent nie przestrzegał w 2016 roku:

Zasada 1

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz:

Emitent stosował tę zasadę za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewnić inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne.

Zasada nr 3.3

Opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji Emitenta na tym rynku

Komentarz:

Emitent stosował tę zasadę z wyłączeniem określenia pozycji rynkowej Emitenta.

Zasada nr 9.2

Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.2. Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec Emitenta usług w każdym zakresie.

Komentarz:

Emitent nie stosował tej zasady.

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną.

Zasada nr 11

Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Komentarz:

Emitent nie stosował tej zasady. Ze względu na fakt, iż przedmiotowe spotkania nie cieszą się dużym zainteresowaniem akcjonariuszy, a koszty przygotowania i przeprowadzenia są stosunkowo wysokie, Emitent nie stosował przedmiotowej praktyki.

Zasada nr 16

Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

Komentarz:

Emitent nie stosował tej zasady.

Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Emitenta oraz NewConnect) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.

Spółka do 20 dnia każdego miesiąca umieszcza na własnej stronie internetowej (<http://www.eurosnack.pl>) w zakładce Aktualności Informację z przychodami ze sprzedaży za poprzedni miesiąc oraz z przychodami ze sprzedaży narastająco od początku roku.