



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĄTYCH 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, WSZCZEGÓLNOŚCI 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	2 689 209,30
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	0000314024
Adres:	ul. Gałeczki 59, 41-506 Chorzów
Telefon:	+48 32 245 50 58
Fax:	+48 32 245 50 58
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 Produkcujący chrupki kukurydziane w Chorzowie jest wolny od tego alergenu, wszystkie produkowane chrupki są produktami bezglutenowymi (co zostało potwierdzone badaniami laboratoryjnymi). Produkowane w Chorzowie chrupki kukurydziane posiadają certyfikat i rekomendację Polskiego Stowarzyszenia Osób Chorych na Celiakię i Na Diecie

Bezglutenowej. Ze szczególną dbałością o zaspokojenie potrzeb wszystkich konsumentów przygotowywane są kolejne propozycje smakowe atrakcyjne nie tylko pod względem smakowym ale również wizualnym i estetycznym. Markę 'ChrupCie' reprezentuje obecnie linia słona oraz zupełnie nowa w ofercie linia słodka – zaprojektowana z myślą o najmłodszych amatorach przekąsek.

Reprezentatywną marką Spółki w kategorii ciastek jest marka LAJKONIK, której produkcja jest prowadzona w przejętym w 2007 roku Zakładzie Przemysłu Cukierniczego Lajkonik w Niezdowie / k. Dobczyc (woj. . małopolskie)

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.

W 2010 roku spółka zadebiutowała na Rynku New Connect.

Organy Spółki:

W skład zarządu EUROSNAEK S.A. na dzień 30 czerwca 2014 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Ewa Kawałkowska	Prezes Zarządu
Bartosz Wasylewicz	Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 30 czerwca 2014 r. wchodził:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Kłopociński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aneta Kazieczko	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Wojciech Wesoły	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kołakowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Różycki	Członek Rady Nadzorczej

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA		na dzień	
		30.06.2013	30.06.2014
0		1	2
A. AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)	01	2 257 144,15	2 919 372,68
I. Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)	02	1 282 688,68	1 191 156,74
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2. Wartość firmy	04	1 282 688,68	1 189 506,74
3. Inne wartości niematerialne i prawne	05	0,00	1 650,00
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)	07	855 496,49	1 511 674,32
1. Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	728 057,93	808 818,67
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	79 354,39	133 984,76
c) urządzenia techniczne i maszyny	11	500 240,48	621 026,92
d) środki transportu	12	78 533,32	53 733,33
e) inne środki trwałe	13	69 929,74	73,66
2. Środki trwałe w budowie	14	127 438,56	675 035,65
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	0,00	27 820,00
III. Należności długoterminowe (w. 17+18)	16	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	17	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	18	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe (w.20+21+21+33)	19	0,00	18 500,00
1. Nieruchomości	20	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	21	0,00	18 500,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe (w. 23+28)	22	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych (w.24 do 27)	23	0,00	0,00
- udziały lub akcje	24	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	25	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	26	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	27	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach (w. 29 do 32)	28	0,00	0,00
- udziały lub akcje	29	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	30	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	31	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	32	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	33	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w. 36+37)	34	118 958,98	198 041,62
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	107 062,29	168 861,32
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	36	11 896,69	29 180,30

B. AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)	37	3 280 413,07	3 802 498,08
I. Zapasy (w. 39 do 43)	38	812 579,32	1 150 108,99
1. Materiały	39	537 674,15	661 654,92
2. Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	41	236 805,17	488 454,07
4. Towary	42	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	43	38 100,00	
II Należności krótkoterminowe (w. 45+50)	44	2 140 315,49	2 061 010,88
1. Należności od jednostek powiązanych (w. 46+49)	45	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 47+48)	46	0,00	0,00
- do 12-u miesięcy	47	0,00	0,00
- powyżej 12-u miesięcy	48	0,00	0,00
b) inne	49	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek (w. 51+54+55+56)	50	2 140 315,49	2 061 010,88
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	51	1 953 197,12	1 473 439,58
- do 12-u miesięcy	52	1 953 197,12	1 473 439,58
- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	114 933,00	363 814,65
c) inne	55	72 185,37	223 756,65
d) dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)	57	9 526,33	4 570,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (w. 59+64+69)	58	9 526,33	4 570,71
a) w jednostkach powiązanych (w. 60 do 63)	59	0,00	0,00
- udziały lub akcje	60	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	61	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	62	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach (w. 65 do 68)	64	0,00	0,00
- udziały lub akcje	65	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	66	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	67	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	68	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (w. 70 do 72)	69	9 526,33	4 570,71
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	9 526,33	4 570,71
- inne środki pieniężne	71	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	72	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	73	0,00	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74	317 991,93	586 807,50
Aktywa razem (w. 1+38)	75	5 537 557,22	6 721 870,76

PASywa		na dzień	
		30.06.2013	30.06.2014
0		1	2
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)	76	1 869 215,53	782 747,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	77	2 689 226,50	2 689 209,30
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	78	-992 375,70	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	79	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	80	39 069,16	39 069,16
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	81	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	82	0,00	63 482,45
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	83	0,00	-992 488,65
VIII. Zysk (strata) netto	84	133 295,57	-1 016 524,41
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	85	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w. 87+95+102+121)	86	3 668 341,69	5 939 122,91
I. Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	87	18 739,92	23 319,97
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	8 336,05	3 655,46
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89	10 403,87	19 664,51
- długoterminowe	90	10 403,87	19 664,51
- krótkoterminowe	91	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy (w. 93+94)	92	0,00	0,00
- długoterminowe	93	0,00	0,00
- krótkoterminowe	94	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)	95	212 856,20	562 299,58
1. Wobec jednostek powiązanych	96	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	97	212 856,20	562 299,58
a) kredyty i pożyczki	98	0,00	0,00
b) z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	99	0,00	520 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	100	212 856,20	42 299,58
d) inne	101	0,00	0,00
III. I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	102	3 436 745,57	5 353 503,36
1. Wobec jednostek powiązanych (w. 104+108)	103	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności (w.105+106)	104	0,00	0,00
- do 12-u miesięcy	105	0,00	0,00
- powyżej 12-u miesięcy	106	0,00	0,00

b) inne	107	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek (w. 109 do 112 i 115 do 119)	108	3 436 745,57	5 353 503,36
a) kredyty i pożyczki	109	860 164,91	2 279 313,35
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	111	87 620,56	130 547,05
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	112	1 659 026,81	2 360 819,60
- do 12-u miesięcy	113	1 659 026,81	2 360 819,60
- powyżej 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	115	7 331,25	23 531,90
f) zobowiązania wekslowe	116	321 403,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	117	352 481,08	357 214,68
h) z tytułu wynagrodzeń	118	141 370,16	146 132,60
i) inne	119	7 347,80	55 944,18
3. Fundusze specjalne	120	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe (w. 122+123)	121	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	122	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe (w. 124+125)	123	0,00	0,00
- długoterminowe	124	0,00	0,00
- krótkoterminowe	125	0,00	0,00
Pasywa razem (w. 77+78)	126	5 537 557,22	6 721 870,76

Rachunek zysków i strat

Treść		01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	narastająco od 1.01.	
				30.06.2013	30.06.2014
1		2	3	4	5
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	2 613 614,85	1 890 996,35	4 888 692,54	3 614 829,31
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 563 259,77	1 584 118,93	4 726 764,28	3 297 365,21
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	50 355,08	306 877,42	161 928,26	317 464,10
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	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 447 198,59	2 461 414,08	4 635 562,95	4 487 216,59
I.	Amortyzacja	48 768,85	55 234,29	97 537,73	110 060,27
II.	Zużycie materiałów i energii	1 186 388,39	998 861,70	2 336 421,43	1 817 321,65
III.	Usługi obce	442 493,25	574 276,70	752 782,32	1 083 591,30
IV.	Podatki i opłaty, w tym :	22 623,99	31 959,12	44 942,64	60 124,86
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	621 036,75	663 094,86	1 169 858,55	1 170 150,69
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 035,42	117 322,75	191 241,67	204 024,33
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 851,94	20 664,66	42 778,61	41 943,49
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	166 416,26	-570 417,73	253 129,59	-872 387,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	7 273,17	6 660,04	11 703,43	9 349,38
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	7 273,17	6 660,04	11 703,43	9 349,38

E.	Pozostałe koszty operacyjne	22	62 455,60	49 723,01	108 550,76	113 235,22
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	25	62 455,60	49 723,01	108 550,76	113 235,22
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	26	111 233,83	-613 480,70	156 282,26	-976 273,12
G.	Przychody finansowe	27	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym :	28	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	29	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym :	30	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	31	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	32	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	33	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	34	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	35	4 695,32	12 596,50	22 986,69	40 251,29
I.	Odsetki, w tym :	36	4 695,32	12 363,71	22 431,18	17 979,69
	- dla jednostek powiązanych	37	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	38	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	39	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	40	0,00	232,79	555,51	22 271,60
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	41	106 538,51	-626 077,20	133 295,57	-1 016 524,41
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	42	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	43	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	44	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)		106 538,51	-626 077,20	133 295,57	-1 016 524,41
L.	Podatek dochodowy	45	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	46	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-I-M)	47	106 538,51	-626 077,20	133 295,57	-1 016 524,41

Rachunek przepływów pieniężnych

Treść			01.04.2013-	01.04.2014-	dzień narastająco od 1.01.	
			30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014
1			2	3	4	5
A.	PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01				
	I. Zysk (strata) netto	02	106 538,51	-626 077,20	133 295,57	-1 016 524,41
	II. Korekty razem	03	-687 548,91	221 310,37	-794 748,67	165 692,31
	1 Amortyzacja	04	48 768,85	55 234,29	97 537,73	110 060,27
	2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00	0,00	0,00
	3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	0,00	0,00	0,00	0,00
	4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	-40 755,41	0,00	-1 050,08	0,00
	5 Zmiana stanu rezerw	08	-9 000,00	-9 200,00	-9 000,00	-9 200,00
	6 Zmiana stanu zapasów	09	-84 184,86	-365 761,97	-321 253,68	-340 897,39
	7 Zmiana stanu należności	10	-491 760,93	-241 647,39	-334 143,45	-70 809,35
	8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-69 426,84	763 730,54	-107 723,79	339 849,01
	9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-41 189,72	-2 548,62	-119 115,40	93 682,72
	10 Inne korekty	13	0,00	21 503,52	0,00	43 007,05
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	-581 010,40	-404 766,83	-661 453,10	-850 832,10
B.	PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15				
	I. Wpływy	16	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00	0,00	0,00
	3 Z aktywów finansowych, w tym :	19	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	20	0,00	0,00	0,00	0,00

	b)	w pozostałych jednostkach	21	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycie aktywów finansowych	22	0,00	0,00	0,00	0,00
		- dywidendy i udziały w zyskach	23	0,00	0,00	0,00	0,00
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
		- odsetki	25	0,00	0,00	0,00	0,00
		- inne wpływy z aktywów finansowych	26	0,00	0,00	0,00	0,00
4		Inne wpływy finansowe	27	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Wydatki	28	13 700,00	680 979,02	71 911,49	742 623,64
	1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	13 700,00	680 979,02	71 911,49	724 123,64
	2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	0,00	0,00	18 500,00
	3	Na aktywa finansowe, w tym :	31	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	33	0,00	0,00	0,00	0,00
		- nabycie aktywów finansowych	34	-41 210,00	0,00	0,00	0,00
		- udzielone pożyczki długoterminowe	35	0,00	0,00	0,00	0,00
4		Inne wydatki inwestycyjne	36		0,00		0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-13 700,00	-680 979,02	-71 911,49	-742 623,64
C.		PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38				
	I.	Wpływy	39	610 000,00	1 105 947,14	730 000,00	1 605 947,14
	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	310 000,00	0,00	310 000,00	0,00
	2	Kredyty i pożyczki	41	300 000,00	1 042 464,69	420 000,00	1 542 464,69
	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	0,00	0,00	0,00
	4	Inne wpływy finansowe	43	0,00	63 482,45	0,00	63 482,45
	II.	Wydatki	44	-16 305,19	30 632,57	25 293,06	188 047,38
	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	45	0,00	0,00	0,00	0,00
	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00	0,00	0,00
	3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wypłaty z tytułu podziału zysku	47	0,00	0,00	0,00	0,00
	4	Spłaty kredytów i pożyczek	48	12 646,53	63,41	25 293,06	4 715,08
	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00	0,00	0,00

	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00	0,00	0,00
	7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	-28 951,72	30 569,16	0,00	61 096,45
	8	Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
	9	Inne wydatki finansowe	53	0,00	0,00	0,00	122 235,85
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	626 305,19	1 075 314,57	704 706,94	1 417 899,76
D.		PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	31 594,79	-10 431,28	-28 657,65	-175 555,98
E.		BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	31 594,79	-10 431,28	-28 657,65	-175 555,98
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
F.		ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	58	0,00	0,00	38 183,98	180 126,69
G		ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	-3 789,11	-10 431,28	9 526,33	4 570,71
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść		01.04.2013- 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	narastająco od 1.01.	
					30.06.2013	30.06.2014
1	2		2	3	4	5
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	01	344 900,63	75 395,06	1 505 919,96	1 858 025,66
	- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	03	344 900,63	75 395,06	1 505 919,96	1 858 025,66
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	0,00	0,00	1 466 850,80	1 466 850,80
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	1 222 375,7	0,00	1 222 375,70	1 222 358,5
	a) zwiększenie (z tytułu)	06	1 222 375,7	0,00	1 222 375,70	1 222 358,5
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	1 222 375,7	0,00	1 222 375,70	1 222 358,5
	- 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
	-	11	0,00	0,00	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12	1 222 975,70	0,00	2 689 226,50	2 689 209,30
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	13	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	14	-992 375,70	0,00	-992 375,70	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	15	230 000,00	0,00	230 000,00	0,00
	- wpłaty	16	230 000,00	0,00	230 000,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	17	1 222 375,70	0,00	1 222 375,70	0,00
	należne wpłaty	18	1 222 375,70	0,00	1 222 375,70	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	19	-992 375,70	0,00	-992 375,70	0,00
	3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	20	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	21	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	22	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	23	0,00	0,00	0,00	0,00

	4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24	0,00	0,00	101 831,29	39 069,16
	4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	-62 762,13	0,00	-62 762,13	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	62 762,13	0,00	62 762,13	0,00
		- pokrycia straty	32	62 762,13	0,00	62 762,13	0,00
		- podział zysku za lata poprzednie	33	0,00	0,00	0,00	0,00
		- koszty emisji akcji	34	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	35	-62 762,13	0,00	39 069,16	39 069,16
	5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	36	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	37	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	38	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	39	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	40	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycia środków trwałych	41	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	42	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	43	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	44	0,00	0,00	0,00	1 344594,35
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	45	0,00	0,00	0,00	- 1 281111,90
	a)	zwiększenie (z tytułu)	46	0,00	63 482,45	0,00	63 482,45
		- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	47	0,00	63 482,45	0,00	63 482,45
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	48	0,00	0,00	0,00	1 344594,35
		- objęcie akcji	49	0,00	0,00	0,00	1 344594,35
	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50	0,00	63 482,45	0,00	63 482,45
	7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	51	-7 205,07	0,00	-62 762,13	0,00

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	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	55	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	56	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	57	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	58	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	59	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidenda	60	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kapitał podstawowy(ustawowo)	61	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	62	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	63	-7 205,07	0,00	62 762,13	992 488,65
	- korekty błędów podstawowych	64	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	65	-7 205,07	0,00	62 762,13	992 488,65
a)	zwiększenie (z tytułu)	66	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	67	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki błędów podstawowych	68	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty	69	62 762,13	0,00	62 762,13	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	70	55 557,06	0,00	0,00	992 488,65
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	71	55 557,06	0,00	0,00	-992 488,65
8.	Wynik netto	72	106 538,51	-626 077,20	133 295,57	-1 016524,41
a)	zysk netto	73	106 538,51	0,00	133 295,57	0,00
b)	strata netto	74	0,00	626 077,20	0,00	1 016524,41
c)	odpisy z zysku	75	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	76	329 333,44	-562 594,75	1 869 215,53	782 747,85
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	77	0,00		0,00	0,00

4. 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 kwietnia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za II kwartał 2013 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 2013 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.

5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, WSZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2014 roku Emitent wypracował blisko 1,9 mln przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 38% spadek w porównaniu do okresu analogicznego 2013 roku, gdzie Emitent zanotował 2,6 mln zł. przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po dwóch kwartałach przychody Emitenta wyniosły 3,61 mln zł. co oznacza spadek o 35% w porównaniu do okresu analogicznego 2013 roku, gdzie Emitent zanotował przychody w wysokości 4,88 mln zł.

Ponadto Emitent zamknął II kwartał 2014 stratą wynoszącą 626 tys. zł. co stanowi pogorszenie wyniku w porównaniu do okresu analogicznego roku 2013, ponieważ Emitent drugi kwartał 2013 roku zamknął zyskiem w kwocie 106,5 tys. zł.

W II kwartale 2014 roku emitent zanotował znaczny spadek przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu do okresu analogicznego 2013 roku. Spadek udziału sprzedaży produkowanych przez Emitenta marek prywatnych dla dużej sieci handlowej o 30% w porównaniu do okresu analogicznego 2013 roku, był głównym czynnikiem pogarszającym ogólny wynik II kwartału 2014 roku.

Ponadto zwiększenie dostępności produktów Emitenta, zarówno w sieciowym jak i tradycyjnym kanale dystrybucji, nie przyniosło oczekiwanego wzrostu przychodów, ponieważ analizowany okres cechował się ogólnym spadkiem udziału Hipermarketów w całej strukturze handlu krajowego.

6. 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 2014 rok.

7. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Nie dotyczy.

8. INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Działania Emitenta podejmowane w analizowanym kwartale skierowane były na kontynuację procesu inwestycyjnego związanego z uruchomieniem nowego zakładu produkcyjnego.

Zarząd, biorąc pod uwagę długoterminowe korzyści płynące z posiadania nowoczesnych urządzeń, zdecydował o zakupie nowoczesnej linii do wypieku oraz pakowania ciastek.

Podobnie jak w trymestrach poprzednich, Zakłady produkcyjne Emitenta były przedmiotem audytów zewnętrznych – w kwietniu odbył się audyt mający na celu umożliwienie współpracy z największą siecią handlową w Polsce, natomiast w maju odbył się audyt innej sieci handlowej – oba zostały zakończone wysoką oceną. Wysoko zostały ocenione -organizacja procesu pod kątem czystości i higieny, świadomość procesu produkcyjnego pracowników, wzorowa identyfikacja produktu oraz procesu technologicznego, regularne szkolenia oraz audyty wewnętrzne oraz wzorowa dokumentacja jakościowa HACCP.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

11. 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 sierpnia 2014 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów	Procentowy udział w kapitale orz w głosach na WZ
Private Investors sp. z o. o.	9 325 595	34,68%
CORVUS FIZ	6 889 860	25,62%
Bożena Kołakowska	5 286 345	19,66%
Pozostali	5 390 293	20,04%

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

Spółka na dzień 30 czerwca 2014 roku zatrudniała 47 osób, 46 na pełen etat, 1 na 2/5 etatu.