



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



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 ŚWIELE 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	4.046.604,20 zł
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	0000314024
Adres:	ul. Gałeczki 59, 41-506 Chorzów
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 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 linia słodka – zaprojektowana z myślą o najmłodszych amatorach przekąsek. Reprezentatywną marką Spółki w kategorii ciastek jest marka ZPC LAJKONIK, oparta na najwyższej jakości składnikach oraz sprawdzonych autorskich recepturach opracowanych starannie przez doświadczonych technologów.

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 31 grudnia 2014 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

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

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

			na dzień	
AKTYWA			31.12.2013	31.12.2014
0			1	2
A.	AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)	01	2 303 983,00	3 639 845,05
I.	Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)	02	1 234 713,79	1 147 031,40
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	04	1 232 513,79	1 146 499,69
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	05	2 200,00	531,71
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
II.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)	07	897 060,95	2 256 272,03
1.	Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	897 060,95	2 188 970,28
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	143 104,74	628 823,29
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	687 661,78	1 518 813,66
d)	środki transportu	12	66 133,33	41 333,33
e)	inne środki trwałe	13	161,10	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	14	0,00	43 101,75
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	0,00	24 200,00
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	38 500,00
1.	Nieruchomości	20	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	21	0,00	38 500,00
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	172 208,26	198 041,62
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	168 861,32	168 861,32
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	3 346,94	29 180,30
B.	AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)	37	3 692 515,12	3 881 687,00
I.	Zapasy (w. 39 do 43)	38	809 211,60	925 841,03
1.	Materiały	39	584 673,18	685 485,21
2.	Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	41	224 538,42	225 675,07
4.	Towary	42	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	43	0,00	14 680,75

II	Należności krótkoterminowe (w. 45+50)	44	1 996 853,25	2 204 928,79
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	1 996 853,25	2 204 928,79
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	51	1 751 989,47	2 141 630,90
	- do 12-u miesięcy	52	1 751 989,47	2 141 630,90
	- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	219 425,00	641,02
c)	inne	55	25 438,78	62 656,87
d)	dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)	57	180 126,69	128 116,22
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (w. 59+64+69)	58	180 126,69	128 116,22
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	180 126,69	128 116,22
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	180 126,69	128 116,22
	- 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	706 323,58	622 800,96
	Aktywa razem (w. 1+38)	75	5 996 498,12	7 521 532,05

		na dzień		
PASywa		31.12.2013	31.12.2014	
0		1	2	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)	76	1 858 025,66	1 772 199,32
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	77	1 466 850,80	4 046 604,20
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	78	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	79	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	80	39 069,16	171 808,65
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	81	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	82	1 344 594,35	736 452,06
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	83	0,00	-992 488,65
VIII.	Zysk (strata) netto	84	-992 488,65	-2 190 176,94

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	4 138 472,46	5 749 332,73
I.	Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	87	32 519,97	23 319,97
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	3 655,46	3 655,46
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89	19 664,51	19 664,51
	- długoterminowe	90	19 664,51	19 664,51
	- krótkoterminowe	91	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy (w. 93+94)	92	9 200,00	0,00
	- długoterminowe	93	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	94	9 200,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)	95	568 951,30	562 299,58
1.	Wobec jednostek powiązanych	96	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	97	568 951,30	562 299,58
a)	kredyty i pożyczki	98	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	99	526 651,72	520 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	100	42 299,58	42 299,58
d)	inne	101	0,00	0,00
III.	I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	102	3 537 001,19	5 163 713,18
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	3 537 001,19	5 163 713,18
a)	kredyty i pożyczki	109	741 563,74	1 736 912,07
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	111	191 643,50	77 645,07
d)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	112	2 025 490,51	2 603 054,11
	- do 12-u miesięcy	113	2 025 490,51	2 603 054,11
	- powyżej 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	115	115 743,50	3 558,30
f)	zobowiązania wekslowe	116	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	117	268 004,31	531 075,53
h)	z tytułu wynagrodzeń	118	108 497,40	142 917,46
i)	inne	119	86 058,23	68 550,64
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	5 996 498,12	7 521 532,05

Rachunek zysków i strat

Treść			01.10.2013-	01.10.2014-	1.01.2013-	1.01.2014-
			31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
1					2	3
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	01	1 758 911,45	2 350 162,68	9 438 912,68	7 833 101,55
	- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	1 852 752,04	2 469 838,58	9 324 831,75	7 693 093,22
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	04	-93 840,59	-119 675,90	114 080,93	140 008,33
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	05	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	06	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	07	2 499 454,39	2 690 078,67	10 150 071,27	9 610 106,65
I.	Amortyzacja	08	50 885,14	48 172,86	198 130,04	199 381,20
II.	Zużycie materiałów i energii	09	1 151 591,18	1 212 148,81	4 725 038,21	3 924 234,55
III.	Usługi obce	10	638 783,35	661 639,16	2 306 662,87	2 407 423,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym :	11	18 320,14	21 245,37	86 541,09	108 679,68
	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	13	503 300,45	595 221,94	2 323 078,56	2 437 614,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	101 690,75	120 546,40	399 597,42	440 446,47
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15	34 883,38	31 104,13	111 023,08	92 327,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	0,00	0,00	0,00	0,00

C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	17	-740 542,94	-339 915,99	-711 158,59	-1 777 005,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	18	34 642,54	21 694,41	51 299,08	35 753,28
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	20	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	21	34 642,54	21 694,41	51 299,08	35 753,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	22	22 755,18	180 461,77	211 628,65	377 784,64
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0,00	51 471,09	4 807,23	60 564,50
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	25	22 755,18	128 990,68	206 821,42	317 220,14
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	26	-728 655,58	-498 683,35	-871 488,16	-2 119 036,46
G.	Przychody finansowe	27	0,00	10 620,73	0,00	11 121,29
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	10 620,73	0,00	11 121,29
	- 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	131 264,86	16 513,11	187 480,11	82 261,77
I.	Odsetki, w tym :	36	109 043,83	17 334,05	164 550,29	59 537,17
	- 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	22 221,03	-820,94	22 929,82	22 724,60
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	41	-859 920,44	-504 575,73	-1 058 968,27	-2 190 176,94
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)		-859 920,44	-504 575,73	-1 058 968,27	-2 190 176,94
L.	Podatek dochodowy	45	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	46	-66 479,62	0,00	-66 479,62	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-I-M)	47	-793 440,82	-504 575,73	-992 488,65	-2 190 176,94

Rachunek przepływów pieniężnych

Treść			01.10.2013-	01.10.2014-	01.01.2013-	1.01.2014-
			31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
1				2	3	
A.	PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01				
I.	Zysk (strata) netto	02	-793 440,82	-504 575,73	-992 488,65	-2 190 176,94
II.	Korekty razem	03	-136 415,49	476 331,12	-153 375,92	747 889,96
1	Amortyzacja	04	50 885,14	48 172,86	198 130,04	199 381,20
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	07	-4 807,23	0,00	-4 807,23	0,00

	inwestycyjnej					
5	Zmiana stanu rezerw	08	13 780,05	0,00	4 780,05	-9 200,00
6	Zmiana stanu zapasów	09	-8 624,93	195 930,84	-317 885,96	-116 629,43
7	Zmiana stanu należności	10	586 418,30	114 203,64	-190 681,21	-208 075,54
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-522 115,96	7 465,57	637 784,72	738 710,37
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-251 950,86	89 054,69	-480 696,33	57 689,26
10	Inne korekty	13	0,00	21 503,52	0,00	86 014,10
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	-929 856,31	-28 244,61	-1 145 864,57	-1 442 286,98
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15	0,00	0,00		
I.	Wpływy	16	0,00	2 000,00	4 000,00	2 000,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<u>17</u>	0,00	2 000,00	4 000,00	2 000,00
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	82 426,90	511 653,58	369 983,07	1 597 423,99
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	183 036,90	511 653,58	369 983,07	1 558 923,99
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	30	0,00	0,00	0,00	38 500,00

	prawne					
3	Na aktywa finansowe, w tym :	31	-100 610,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	32	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	33	-100 610,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	34	-100 610,00	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	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-82 426,90	-509 653,58	-365 983,07	-1 595 423,99
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38	0,00	0,00		
I.	Wpływy	39	498 835,13	562 987,22	2 641 210,83	3 595 038,36
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	122 218,65	0,00	1 344 594,35	0,00
2	Kredyty i pożyczki	41	-143 383,52	199 535,31	776 616,48	2 252 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	520 000,00	0,00	520 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	43	0,00	363 451,91	0,00	1 343 038,36
II.	Wydatki	44	-605 558,76	-96 836,54	987 420,48	609 337,86
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	76 108,16	624,35	531 714,17	495 339,43
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	-540 252,15	0,00	344 332,68	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	-252 788,40	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	111 373,63	24 774,96	111 373,63	113 998,43
8	Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	53	0,00	-122 235,85	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	1 104 393,89	659 823,76	1 653 790,35	2 985 700,50
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	92 110,68	121 925,57	141 942,71	-52 010,47
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	92 110,68	121 925,57	141 942,71	-52 010,47
	- 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	92 110,68	121 925,57	180 126,69	128 116,22
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść		na dzień			
			01.10.2013- 31.12.2013	01.10.2014- 31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
1	2				3	4
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	01	-26 764,99	-391 174,86	1 515 919,96	1 466 850,80
	- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A.	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	03	-75 834,15	0,00	1 466 850,80	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	0,00	1 357 394,90	0,00	2 579 753,40
a)	zwiększenie (z tytułu)	06	0,00	1 357 394,90	0,00	2 579 753,40
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0,00	1 357 394,90	0,00	2 579 753,40
	- 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	0,00	1 357 394,90	1 466 850,80	4 046 604,20
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	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	15	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wpłaty	16	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	17	0,00	0,00	0,00	0,00
	- należne wpłaty	18	0,00	0,00	0,00	0,00

	2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	19	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	-1 389 819,80	132 739,49	-62 762,13	132 739,49
	a)	zwiększenie (z tytułu)	26	-1 389 819,80	132 739,49	0,00	132 739,49
		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	27	-167 444,10	132 739,49	0,00	132 739,49
		- 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	-1 222 375,70	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	31	0,00	0,00	62 762,13	0,00
		- pokrycia straty	32	0,00	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	-1 389 819,80	132 739,49	39 069,16	171 808,65
	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	-1 305 525,19	0,00	39 069,16
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	45	1 344 594,35	-1 965 537,19	1 344 594,35	-620 942,84
	a)	zwiększenie (z tytułu)	46	1 344 594,35	672 969,61	1 344 594,35	736 452,06
		- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	47	1 344 594,35	672 969,61	1 344 594,35	736 452,06
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	48	0,00	12 800,55	0,00	1 357 394,90
		- objęcie akcji	49	0,00	12 800,55	0,00	1 357 394,90
	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50	1 344 594,35	-243 134,39	1 344 594,35	736 452,06
	7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	51	0,00	-992 488,65	-62 762,13	-992 488,65
	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	62	0,00	0,00	0,00	0,00

		koniec okresu					
	7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	63	0,00	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	0,00	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	0,00	0,00	62 762,13	0,00
	7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	70	0,00	0,00	0,00	-992 488,65
	7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	71	0,00	0,00	0,00	-992 488,65
	8.	Wynik netto	72	-793 440,82	-504 575,73	-992 488,65	-2 190 176,94
	a)	zysk netto	73	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	strata netto	74	-793 440,82	-504 575,73	-992 488,65	-2 190 176,94
	c)	odpisy z zysku	75	0,00	0,00	0,00	0,00
II.		KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	76	-838 666,27	742 424,27	1 858 025,66	1 772 199,32
III.		KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	77	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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za IV 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.

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 2014 roku Spółka wypracowała 2,35 mln przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi 25% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2013 roku, gdzie Spółka zanotowała 1,76 mln przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po czterech kwartałach przychody Emitenta wyniosły 7,83 mln zł. co oznacza 20% spadek w porównaniu do okresu analogicznego 2013 roku, gdzie Emitent zanotował przychody w wysokości 9,43 mln zł.

Ponadto Emitent zamknął IV kwartał 2014 roku stratą w wysokości 504 575,73 zł , natomiast w okresie analogicznym roku 2013, strata była wyższa o ponad 57% i wynosiła 793 440,82 zł

Inwestycje dokonane w III i IV kwartale 2014r oraz koszty związane z przeniesieniem produkcji do nowego zakładu produkcyjnego , a szczególnie koszty zwolnień grupowych, obciążły znacząco wynik finansowy Spółki za IV kwartał. Jednak dzięki optymalizacji procesów produkcyjnych stwarzają nowe perspektywy rozwojowe dla Spółki w okresach kolejnych.

Obniżenie kosztów produkcji będzie także szansą na poprawę pozycji negocjacyjnej i wzrost konkurencyjności oferty handlowej Spółki, co z kolej będzie motorem do zwiększania przychodów ze sprzedaży.

W IV kwartale 2014 roku Spółka zanotowała wzrost przychodów netto ze sprzedaży, zarówno w porównaniu do okresu analogicznego roku 2013 ale również w stosunku do III kwartału 2014 roku, w którym to ciągle odczuwalny był spadek przychodów z powodu utraty kontraktów.

W IV kwartale Spółka powoli zaczęła odrabiać utracone przychody. Procesy implementacji produktów dla nowych odbiorców częściowo zostały zakończone i Spółka rozpoczęła realizację nowych kontraktów.

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 2014 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

Działania Emitenta podejmowane w analizowanym kwartale, podobnie jak okresie poprzednim skierowane były na modernizację oraz optymalizację wszelkich procesów zachodzących w Spółce, ze szczególnym naciskiem na pełne wykorzystanie potencjału nowoczesnej linii do wypieku oraz pakowania ciastek .

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 listopada 2014 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	13730841	33,93%
CORVUS FIZAN	6889860	17,03%
NEW GYM S.A.	5710899	14,11%
BOŻENA KOŁAKOWSKA	4268845	10,55%
AQUILLA INVESTMET S.A.	3003733	7,42%

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 roku zatrudniała 44 osoby, e w tym 43 osoby na pełen etat, 1 osoba na 2/5 etatu.