



Mr Hamburger S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności
obejmujące okres
od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Sosnowiec, 29 maj 2014 roku



Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
II. POWSTANIE SPÓŁKI.....	4
III. OPIS DZIAŁALNOŚCI.....	4
IV. STRUKTURA AKCJONARIATU	5
V. WYDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2013 ROKU.....	6
VI. ORGANY SPÓŁKI W 2013 ROKU	13
VII. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	14
VIII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	15
IX. SYTUACJA FINANSOWA NA KONIEC 2013 ROKU	15
X. WSKAZANIE CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	16

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane rejestrowe	
Nazwa (firma)	Mr Hamburger S.A.
Kraj	Polska
Siedziba	Dąbrowa Górnicza
Adres	ul. Katowicka 5 42-530 Dąbrowa Górnicza
Numer KRS	0000044100
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
NIP	525-22-03-219
REGON	017246742
Telefon	(32) 264 56 62
Fax	(32) 264 56 62
Poczta e-mail	biuro@lesneruno.pl
Strona www	www.mrhamburgersa.pl

II. POWSTANIE SPÓŁKI

Spółka Mr Hamburger S.A. (dawniej Mr Kuchar S.A. oraz Leśne Runo S.A.) została utworzona w dniu 31 lipca 2000 r. na podstawie Aktu Zawiazania Spółki Akcyjnej (Akt Notarialny Repertorium A Nr 14728/2000 sporządzonego przez Asesora Notarialnego Roberta Błaszczaka w Kancelarii Notarialnej w Warszawie) pod nazwą Towarzystwo Przyjaciół Polskiej Kuchni S.A.

W dniu 27 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 12 zdecydowało o zmianie nazwy Emitenta z „Towarzystwo Przyjaciół Polskiej Kuchni S.A.” na „Leśne Runo” S.A.

29 października 2012 r. doszło do kolejnej zmiany nazwy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy uchwały nr 22 zdecydowało o zmianie firmy Emitenta z „Leśne Runo” S.A. na „Mr Kuchar” S.A.

Natomiast w dniu 28 czerwca 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 28 postanowiło o zmianie nazwy Emitenta z „Mr Kuchar S.A. na „Mr Hamburger S.A.”

W dniu 07.08.2013 roku zmiany te zostały wpisane przez Sąd Rejonowego- Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

III. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Mr Hamburger S.A. jest siecią restauracji oferujących dania tradycyjnej polskiej kuchni, której punkty zlokalizowane są w sąsiedztwie stacji paliwowych przy najpopularniejszych trasach w kraju. Obecnie funkcjonuje 9 restauracji własnych pod marką Leśne Runo.

Mr Hamburger S.A. nie podlega wymogom ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach (Dz.U. Nr 39 poz.251 z 2007 roku, z późniejszymi zmianami), jak również nie podlega wymogom w zakresie dokonywania opłaty produktowej określonymi w ustawie z dnia 11 maja 2011 r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz opłacie produktowej (Dz.U. Nr 63 poz.639 z 2001 r. z późn. zmianami)

IV. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 9.600.000 zł (słownie: dziewięć milionów sześćset złotych) i dzielił się na:

- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.
- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.
- 720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.
- 5 280.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.

28 października 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z Uchwałą nr 5 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału Emitenta do poziomu 4.320.000 zł. Podwyższenie kapitału o kwotę 720.000 zł przeprowadzono poprzez emisję 720.000 akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. Emisja ta realizowana była w trybie subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału, o którym mowa powyżej, zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12.04.2013 r.

W dniu 17.09.2013 r. Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 5.280.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 5.280.000 akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Poniższa tabela prezentuje strukturę akcjonariatu na dzień 31.12.2013r, uwzględniającą objęcie akcji w ramach podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji serii F.

Nazwa	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procent udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
TKM Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry Spółka Jawna Spółka Komandytowo-Akcyjna	5.253.210	5.253.210	54,72%	54,72%
PRYMUS S.A.	1.807.710	1.807.710	18,83%	18,83%
Krzysztof Moska	605.289	605.289	6,30%	6,30%
Leszek Sobik	605.289	605.289	6,30%	6,30%
Pozostali akcjonariusze	1.328.502	1.328.502	13,85%	13,85%
Razem	9. 600. 000	9. 600.000	100,00%	100,00%

V. WYDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2013 ROKU.

- 02.01.2013 r. Zawarcie umowy z Domem Maklerskim BDM S.A. o świadczenie usług Animatora Rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu.

- Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 69/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConect:

- 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E
- do 720.000 (siedmiuset dwudziestu tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Leśne Runo S.A. każda, pod warunkiem dojścia do skutku emisji tych akcji i dokonania ich przydziału,
- do 720.00 (siedmiuset dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Leśne Runo S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złotych) każda, pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego spółki Leśne Runo S.A. w wyniku emisji tych akcji.

- 21.01.2013 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 82/2013, mocą której postanawia:

1. notować w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Leśne Runo S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złotych) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLSNRN00023" począwszy od dnia 22 stycznia 2013 r. do dnia 28 stycznia 2013 r. (włącznie);
2. notować prawa poboru, o których mowa w pkt. 1., na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "LESNERUNO-PP" i oznaczeniem "LESP"

-22 stycznia 2013 r. Spółka podpisała porozumienie dotyczące zakończenia trwania umowy najmu lokalu użytkowego przy stacji paliw BP w miejscowości Zamość Stary przy drodze krajowej nr 12, w którym Spółka prowadziła restaurację pod nazwą Leśne Runo. Uzasadnieniem takiej decyzji Spółki jest nie osiągnięcie przez tą restaurację odpowiedniej rentowności.

-22 stycznia 2013 r. Spółka otrzymała od Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego("Sąd") informację, iż w dniu 15.01.2013r. na posiedzeniu nie jawnym w sprawie wniosku spółki Leśne Runo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie zmiany danych w Krajowym Rejestrze Sądowym, Sąd postanowił zarejestrować wnioskowane zmiany, podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 października 2012 r.:

Zostały zarejestrowane m.in. następujące zmiany:

- nowa nazwa Spółki: Mr Kuchar S.A.,
- nowy adres Spółki: 43-100 Tychy, ul. Turyńska 101,
- wysokość kapitału docelowego: 2 700 000,00 zł,
- zmiany w organach Spółki,
- zmiany w Statucie,

-4 lutego 2013 roku, Rada Nadzorcza Mr Kuchar S.A. podjęła Uchwałę Nr 1/II/2013, mocą której ze stanowiska Członka Zarządu Spółki z dniem 04 lutego 2013 r. został odwołany Pan Paweł Jachowski.

-4 lutego 2013 roku, Rada Nadzorcza Mr Kuchar S.A. podjęła Uchwałę Nr 2/II/2013, mocą której ze stanowiska Członka Zarządu Spółki z dniem 04 lutego 2013 r. został odwołany Pan Piotr Cygan.

-19 luty 2013 roku, Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 133/13, postanawia zarejestrować w dniu 21 lutego 2013 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki MR KUCHAR S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, emitowanych na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 października 2012 r. oraz nadać im kod PLLSNRN00049

- 25 lutego 2013 r. do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został złożony wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowań na rynku NewConnect, prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., następujących instrumentów finansowych Emitenta: 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. W pierwszym kwartale 2013 roku Spółka zakończyła realizację Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 29 października 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 3.600.000 zł do 4.320.000 zł. Podwyższenie kapitału o 720.000 zł dokonane jest w drodze emisji akcji zwykłych serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Emisja ta realizowana była w trybie subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd w dniu 11 lutego 2013 roku, w ramach subskrypcji przeprowadzonej od 23 stycznia 2013 r do 31 stycznia 2013 roku, dokonał przydziału 720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E stanowiących 100% wszystkich zaoferowanych akcji serii E. Stopa redukcji w ramach zapisów dodatkowych wyniosła 42,5393%. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach przedstawia się następująco:

- 68 inwestorów w ramach zapisów podstawowych,
- 12 inwestorów w ramach zapisów dodatkowych.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12.04.2013 r.

-04.03.2013 r. do Monitora Sądowego i Gospodarczego został złożony wniosek, o publikację ogłoszenia w związku z przydziałem akcji serii E z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

-28 marca 2013 r. Spółka podpisała porozumienie w sprawie zakończenia umowy franchisingu dotyczącej prowadzenia restauracji prowadzonej pod nazwą Leśne Runo w miejscowości Dyminy koło Kielc.

Uzasadnieniem takiej decyzji jest ograniczanie punktów gastronomicznych, nie przynoszących oczekiwanych dochodów dla Spółki.

-12 kwietnia 2013 roku, Rada Nadzorcza Mr Kuchar S.A. podjęła Uchwałę Nr 1/IV/2013, mocą której ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki z dniem 12 kwietnia 2013 r. została odwołana Pani Edyta Czulak.

-12 kwietnia 2013 roku, Rada Nadzorcza Mr Kuchar S.A. podjęła Uchwałę Nr 2/IV/2013, mocą której na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 12 kwietnia 2013 r. został powołany Pan Tomasz Miernikowski.

-17 kwietnia 2013 roku otrzymał informację o zarejestrowaniu w dniu 12.04.2013 r. przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 720.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 720.000 akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.320.000,00 (słownie: cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy) złotych i dzielił się na 4.320.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda tj.:

- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.
- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.
- 720.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN za każdą akcję.

-25 kwietnia 2013 roku przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 306/13 postanawia zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki MR KUCHAR S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, emitowanych na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 października 2012 r. oraz nadać im kod PLLSNRN00015, pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowań tych akcji w alternatywnym systemie.

-24 maja 2013 r. Spółka podpisała porozumienie w sprawie zakończenia umowy najmu powierzchni użytkowej na stacji paliw w miejscowości Głogoczów.

- 27 czerwca 2013 roku Spółka otrzymała oświadczenia od: Pani Anny Pawlak, Pani Ewy Kobosko oraz Pana Adriana Moska o rezygnacji z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 27 czerwca 2013 r.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28.06.2013 roku podjęło następujące uchwały, objęte Aktem Notarialnym Rep. A nr 4856/2013:

- Uchwałę nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
- Uchwałę nr 2 w sprawie uchylenia tajności głosowania przy powołaniu Komisji Skrutacyjnej
- Uchwałę nr 3 w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej
- Uchwałę nr 4 w sprawie przyjęcia porządku obrad,
- Uchwałę nr 5 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012,
- Uchwałę nr 6 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej zawierającego wyniki oceny sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012,
- Uchwałę nr 7 w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2012,
- Uchwałę nr 8 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 9 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 10 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 11 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 12 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 13 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 14 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 15 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,

- Uchwałę nr 16 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 17 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 18 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 19 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 20 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 21 w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2012,
- Uchwałę nr 22 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej ,
- Uchwałę nr 23 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej ,
- Uchwałę nr 24 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej ,
- Uchwałę nr 25 w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej Mr Kuchar S.A.
- Uchwałę nr 26 w sprawie dalszego istnienia spółki
- Uchwałę nr 27 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany § 7 ust. 1 Statutu Spółki,
- Uchwałę nr 28 w sprawie zmiany § 1, §3 oraz tytułu Statutu Spółki
- Uchwałę nr 29 w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki

-28 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o powołaniu: Pana Kazimierza Sendobry, Pana Sebastiana Ciszka oraz Pana Mateusza Miernikowskiego na Członków Rady Nadzorczej Spółki.

-7 sierpnia 2013 r. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2013 r. zostały zarejestrowane następujące zmiany:



- nowa nazwa Spółki: Mr Hamburger S.A.,
 - nowy adres Spółki: 42-530 Dąbrowa Górnicza, ul. Katowicka 5,
 - zmiany w organach Spółki,
- 29 sierpnia 2013 r. Mr Hamburger S.A. zawarł z TKM PAKT Miernikowski, Papierniak, Sendobry spółka jawna spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej umowę nabycia 10.000 udziałów spółki Mr Hamburger Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Nabyte udziały stanowią 99,49% udziałów w kapitale zakładowym spółki. Wartość transakcji została ustalona na kwotę 5.253.210,00 zł. Jednocześnie Mr Hamburger S.A. dniu 6 sierpnia 2013 r. oraz 29 sierpnia 2013 r. podpisał umowy z pozostałymi udziałowcami Mr Hamburger Sp. z o.o. (tj. z Panem Tomaszem Miernikowskim, Panem Markiem Papiernikiem oraz Panem Kazimierzem Sendobry), mocą których Emitent nabył 51 udziałów Mr Hamburger Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł, za łączną kwotę 26.790,00 zł.
- 01.09.2013 r. zmniejszyła się ilość punktów franczyzowych z uwagi na rozwiązanie umowy franczyzowej pomiędzy Emitentem, a franczyzobiorcą prowadzącym restaurację Leśne Runo w miejscowości Kajew k/Krośniewic.
- 24 września 2013 roku otrzymał informację o zarejestrowaniu w dniu 17.09.2013 r. przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5.280.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 5.280.000 akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.
- 27 września 2013 r. podpisanie ze spółką Mr Hamburger Sp. z o.o. list intencyjny dotyczący połączenia obu firm.
- 30 września 2013 r. Spółka otrzymała rozwiązanie umowy franchisingu dotyczącej prowadzenia restauracji prowadzonej Leśne Runo w miejscowości Stopka k/Koronowa.
- 30 września 2013 r. została zamknięta restauracja na stacji paliw w miejscowości Pszczółki.
Uzasadnieniem takiej decyzji jest zamykanie lokali gastronomicznych, nie przynoszących oczekiwanych przychodów dla Spółki.
- 25 października 2013 r. Mr Hamburger S.A. wygrał przetarg na otwarcie restauracji "Leśne Runo", przy nowo budowanej stacji BP MOP Mszana Północ - Autostrada A1.

-1 listopada 2013 rozwiązana została ostatnia umowa franczyzowa Emitenta, z franczyzobiorcą prowadzącym restaurację Leśne Runo w miejscowości Stare Iganie k/Siedlec. Od tej chwili wszystkie restauracje Leśne Runo są własnością Emitenta.

- 2 grudnia 2013r. została podpisana umowa z BP Europa SE na prowadzenie restauracji "Leśne Runo", przy stacji paliw BP w Krakowie przy ul. Bora Komorowskiego 39.

VI. ORGANY SPÓŁKI W 2013 ROKU

Zarząd:

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu zarząd Spółki jest jednoosobowy – Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Miernikowski.

Na przestrzeni 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w zarządzie:

Do dnia 4 lutego 2013 roku stanowisko Członka Zarządu pełnił Pan Paweł Jachowski. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/II/2013 został odwołany z tej funkcji. W tym samym dniu Pan Piotr Cygan został również odwołany z funkcji Członka Zarządu Uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/II/2013.

Mocą Uchwał Rady Nadzorczej z dnia 04.02.2013 r. Zarząd stał się zarządem jednoosobowym – Prezesem Zarządu została Pani Edyta Czulak, która piastowała to stanowisko do dnia 12.04.2013 roku.

Od 12.04.2013 roku Prezesem Zarządu jest Pan Tomasz Miernikowski – Uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/IV/2013 r. z dnia 12.04.2013 roku.

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza obradowała w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2013 r. do 28.06.2013 r.:

- Anna Pawlak- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Ewa Kobosko- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Oliwia Ciesielczyk- Członek Rady Nadzorczej
- Adrian Moska- Członek Rady Nadzorczej
- Błażej Wasielewski- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27.06.2013 r. Pani Anna Pawlak i Pani Ewa Kobosko oraz Pan Adrian Moska złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Zwyczajne Walnego Zgromadzenia które odbyło się dnia 28. czerwca 2013 r. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Mocą uchwały nr 22, na Członków Rady Nadzorczej powołano: Kazimierza Sendobry, Mateusza Miernikowskiego, Sebastiana Ciszka.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 28.06.2012 r. do 31.12.2013. przedstawiał się następująco:

- Kazimierz Sendobry- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mateusz Miernikowski- Członek Rady Nadzorczej
- Oliwia Ciesielczyk- Członek Rady Nadzorczej
- Błażej Wasielewski- Członek Rady Nadzorczej
- Sebastian Cizek- Członek Rady Nadzorczej

VII. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

Zgodnie z koncepcją prezentowaną przez Zarząd, Spółka będzie rozwijać sieć restauracji przydrożnych pod marką „Leśne Runo”. Jest to marka, która jest już zakorzeniona na polskim rynku gastronomii przydrożnej i jest identyfikowana przez dotychczasowych klientów.

Zarząd zamierza również rozwijać sieć barów "Mr Hamburger", w chwili obecnej znaną głównie na południu kraju.

Emitent planuje rozwijanie sieci restauracji "Leśne Runo", pozyskując nowe lokalizacje przydrożne jak i nowe punkty gastronomiczne "Mr Hamburger" w centrach handlowych.

Ciągłość strategii jest ważna zwłaszcza z punktu widzenia utrwalania marki Leśne Runo oraz Mr Hamburger na polskim rynku gastronomicznym.

Nadrzędnym celem Zarządu Spółki będzie kontynuacja działań podjętych w celu zwiększania przychodów i zysku. W ramach działań restrukturyzacyjnych szczególny nacisk kładziony jest na redukcję i racjonalizację kosztów związanych z

prowadzeniem obu sieci gastronomicznych, w tym eliminację tych restauracji i barów, które nie uzyskują zakładanego poziomu obrotów i zysków.

Zarząd chcąc wykorzystać potencjał tkwiący w branży gastronomicznej w Polsce podejmuje wszelkie możliwe działania mające na celu osiągnięcie przez Spółkę zysku za rok 2014 r. Do najważniejszych z nich należą:

- weryfikacja zasadności funkcjonowania poszczególnych lokali, ze względu na ich potencjał i rentowność, czyli zamykanie obiektów nie przynoszących założonego poziomu obrotów;
- optymalizacja kosztów, w tym głównie: kosztów osobowych, kosztów najmu, mediów oraz kosztu nabycia surowców;
- opracowanie nowego menu, lepiej dopasowanego do potrzeb i oczekiwań klientów;
- objęcie restauracji skutecznym nadzorem managerów operacyjnych, działających bezpośrednio w terenie;
- poprawa wizerunku sieci restauracji „Leśne Runo” (akcje promocyjne, nowa strona www, facebook), której celem ma być zwiększenie rozpoznawalności marki;
- otwieranie nowych restauracji "Leśne Runo" w dobrych lokalizacjach, przy autostradach i drogach ekspresowych;
- otwieranie nowych barów "Mr Hamburger" w Centrach Handlowych;
- poszerzenie konceptu fast-foodowego o część lodowo-kawiarnianą w miejscach, których takie poszerzenie działalności jest możliwe i zasadne;

VIII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju.

IX. SYTUACJA FINANSOWA NA KONIEC 2013 ROKU

Spółka osiągnęła w 2013 roku przychód ze sprzedaży na poziomie 4.974.604,65 zł. W porównaniu z 2012 r, kiedy to przychody kształtowały się na poziomie 6.421.291,10 zł, nastąpił ich spadek o 22,5%. Spadek ten jest znaczący. Wziąć jednak należy pod uwagę zamknięcie lokali nierentownych, ogólny zły stan sytuacji w branży

gastronomicznej i decyzje podjęte w poprzednich latach o otwieraniu restauracji w miejscach, których ranga w związku ze zmianami infrastrukturalnymi w Polsce znacznie zmalała.

Strata netto za bieżący okres sprawozdawczy wyniosła 790.208,60 zł. W 2012 roku Emitent poniósł stratę netto w wysokości 1.053.502,67 zł. Zmniejszenie ujemnego wyniku netto nastąpiło głównie na skutek działań restrukturyzacyjnych. Wzrost kosztów został zatrzymany i nastąpił ich niewielki spadek. Porównując rok 2013 do roku poprzedniego, koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 23,3%. Prace związane z obniżaniem kosztów są kontynuowane.

Suma bilansowa Mr Hamburger S.A. na koniec 2013 roku wyniosła 6.923.938 zł.

Emitent zgodnie z regulaminem ASO (rynek NewConnect) na bieżąco raportuje wszystkie zdarzenia, które Zarząd uznaje za mające istotny wpływ na działalność Spółki.

X. WSKAZANIE CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Zła sytuacja gospodarcza może wpłynąć na zmniejszenie portfela klientów, a co za tym idzie na zmniejszenie przychodów Emitenta.

Od sytuacji makroekonomicznej zależy również dalszy rozwój Spółki, która jako spółka publiczna pozyskiwać będzie środki finansowe na dalszy rozwój poprzez rynek kapitałowy.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej przez Spółkę polega na wystąpieniu braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

Ryzyko potencjalnych roszczeń konsumentów

Profil działalności Spółki stwarza potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami konsumentów, głównie co do jakości serwowanych posiłków oraz usług świadczonych w restauracjach. Osoby kwestionujące jakość posiłków jak również standard usług mogą dochodzić swoich praw i oczekiwać odszkodowania za spowodowane szkody. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez ubezpieczenie działalności od odpowiedzialności cywilnej.

Ryzyko związane z trudnościami w zatrudnieniu pracowników

Istnieje ryzyko zatrudnienia niewłaściwie dobranego personelu do prowadzenia restauracji. Spółka stara się w dużym stopniu ograniczyć to ryzyko poprzez ścisłe procedury szkoleniowe, które precyzyjnie określają zasady funkcjonowania sieci restauracji Leśne Runo.

Ryzyko związane z umowami najmu lokali gastronomicznych

Wszystkie restauracje Leśne Runo mieszczą się w sąsiedztwie stacji paliwowych. Kilka restauracji posiada umowy najmu na czas oznaczony, pozostałe placówki posiadają umowy najmu na czas nieoznaczony. Istnieje więc ryzyko wypowiedzenia umowy najmu lub nieprzedłużenie jej na okres następny. Bary Mr Hamburger zlokalizowane są w Centrach Handlowych lub w obiektach wolnostojących na podstawie wieloletnich umów najmu. W dwóch przypadkach, pawilony w których zlokalizowane są bary Mr Hamburger stoją na terenach parkingów przy drogach szybkiego ruchu, których właścicielem jest GDDKiA.

Ryzyko utraty niezbędnych zezwoleń i koncesji

Prowadzenie działalności gastronomicznej możliwe jest pod warunkiem uzyskania wielorakich pozwoleń związanych m.in. ze spełnieniem wymagań sanitarnych, przeciwpożarowych i BHP. Istnieje tutaj ryzyko nie otrzymania wymienionych pozwoleń przez poszczególne placówki gastronomiczne z powodu nienależytego wykonania wszystkich ustaleń i obowiązujących przepisów. Ich brak może

spowodować czasowe lub długotrwałe zatrzymanie pracy restauracji, a w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na wynik Spółki.

Należy tu wspomnieć również ryzyko utraty pozwolenia na sprzedaż alkoholu. W przypadku Emitenta ryzyko to jest jednak niewielkie ponieważ przychód ze sprzedaży napojów alkoholowych nie stanowi znaczącego udziału w sprzedaży ogółem.

Ryzyko związane z trudnościami w zapewnieniu oraz wyborem odpowiedniej lokalizacji restauracji

Jednym z najbardziej kluczowych czynników rentowności Spółki jest dobór odpowiedniej lokalizacji dla restauracji. Spółka pozyskuje lokale już istniejące na stacjach benzynowych, które usytuowane są na drogach ekspresowych i autostradach. O dobre lokalizacje Spółka rywalizuje z innymi sieciami lub podmiotami prywatnymi. Proces pozyskiwania dobrej lokalizacji może być długofalowy bez gwarancji sukcesu w jego ostatniej fazie.

Ryzyko związane ze wzrostem cen i dostępnością produktów

Strategia sieci restauracji przydrożnych Leśne Runo polega na świadczeniu usług gastronomicznych w swoich restauracjach. Kluczowym elementem jest standaryzacja wydawanych posiłków oraz utrzymanie takiej samej ceny sprzedażowej we wszystkich restauracjach sieci. Istnieje ryzyko wzrostu kosztu zakupów towarów, a w konsekwencji wzrostu kosztu produkcji poszczególnych dań i poziomu rentowności Spółki. Jednocześnie Spółka ma ograniczone możliwości w podnoszeniu cen dla konsumentów, podyktowane jest to dużą konkurencją na danym rynku. Emitent posiada sprawdzonych dostawców z którymi współpracuje od wielu lat, istnieje jednak możliwość czasowych niedoborów poszczególnych produktów u tych dostawców lub też ich całkowite wyeliminowanie z oferty. Wszystkie restauracje w sieci posiadają zapasy dające im możliwości zabezpieczenia się na skutek czasowych, nieplanowanych przerw w dostawach, a w przypadku całkowitego wyeliminowania

danego produktu z oferty dostawcy, Spółka jest w stanie zakupić potrzebny produkt u innego nowego dostawcy.

Ryzyko związane z istnieniem konkurencji

Obecnie na rynku gastronomicznym istnieje duża konkurencja. Można wydzielić kilkanaście podmiotów, które posiadają od kilku do kilkudziesięciu lokali pod jedną marką, przy czym większościowy udział w tym rynku należy do sektora, który posiada zazwyczaj jedną lub dwie restauracje niekoniecznie pod tym samym brandem. Tendencja rynkowa w tym segmencie rynku gastronomicznego jest mocno wzrostowa, tak więc tylko silna i rozpoznawalna marka ma szansę na znaczące wzrosty rentowności. Podjęcie błędnych założeń przez Spółkę odnośnie konkurencji z podmiotami o tym samym profilu może spowodować znaczny spadek przychodów.

Ryzyko potencjalnych roszczeń sądowych

Sprawy sądowe dotyczyć mogą Spółki na mocy prawa gospodarczego, cywilnego, administracyjnego oraz prawa pracy. Spółka może występować zarówno jako strona pozywająca, jak i pozwana. Ryzyko ewentualnych spraw w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, w przypadku Spółki dotyczyć może przede wszystkim roszczeń dotyczących sporów, wynikających z umów najmu lokali, postępowania odwoławczego w stosunku do instytucji kontrolnych uprawnionych do nadzoru nad działalnością gastronomiczną, sporów w relacji pracodawca-pracownik. Przestrzeganie prawa oraz wewnętrznych standardów i kultury organizacji obowiązującej w Spółce gwarantuje unikanie roszczeń sądowych.

Ryzyko prawne

W związku z obecnością Emitenta na rynku kapitałowym i prowadzoną przez niego działalnością w formie spółki akcyjnej, w stosunku do Emitenta znajdują zastosowanie między innymi następujące przepisy: Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości, Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, ustawa o ofercie publicznej, Ustawa o nadzorze nad ryzykiem kapitałowym, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu oraz inne przepisy obowiązujące Spółki notowane na rynku NewConnect. Wymienione

przepisy podlegają częstym nowelizacjom lub brakuje ich jednoznacznej interpretacji, co może negatywnie wpłynąć na działalność i plany rozwoju Emitenta. Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące śledzenie zapowiadanych zmian przepisów, udział w kursach i szkoleniach wyznaczonych pracowników. Ponadto ryzyko to zmniejszane jest w wyniku zawartych umów z Autoryzowanym Doradcą oraz kancelarią prawną.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża gastronomiczna, w której Emitent prowadzi działalność charakteryzuje się wysoką sezonowością sprzedaży. Jest ona głównie uzależniona od pogody w poszczególnych okresach roku jak również umiejscowieniem poszczególnych lokali. W branży gastronomicznej w Polsce relatywnie najniższa sprzedaż występuje w pierwszym kwartale roku. Główną przyczyną tej sytuacji jest zdecydowanie mniejszy ruch kołowy, co ma odzwierciedlenie w ilości klientów restauracji. Lokale Mr Hamburger, pomimo faktu, że w zdecydowanej większości znajdują się w Centrach Handlowych, w okresie zimowym, ze szczególnym uwzględnieniem pierwszego kwartału również notują spadek sprzedaży.

Okres letni cechuje największy ruch biznesowo – turystyczny, a co za tym idzie największe wpływy ze sprzedaży.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych lokalizacji

Działalność Spółki oparta jest na prowadzeniu restauracji przydrożnych oraz barów fast-food. Rozwój sieci restauracji osiąga się poprzez pozyskiwanie nowych, atrakcyjnych lokalizacji. Lokalizacje, które Emitent planuje pozyskać muszą spełniać szczegółowe założenia co do ich usytuowania, powierzchni użytkowej, konkurencji sąsiadującej z potencjalnym lokalem Emitenta itd. Ze względu na fakt, iż Emitent poszukuje lokali usytuowanych przy autostradach i drogach krajowych o odpowiednio dużej przepustowości ruchu, posiada on ograniczone możliwości pozyskania odpowiednich punktów.

Zły wybór lokalizacji może mieć kluczowy wpływ na osiągnięcie przez Emitenta zakładanego poziomu przychodów oraz zysków. Spółka stale monitoruje rynek nieruchomości położonych na stacjach paliwowych w kraju. W celu ograniczenia ryzyka Emitent przy wyborze nowych lokalizacji przeprowadza głęboką analizę atrakcyjności danego miejsca, a po przeprowadzeniu tej weryfikacji rozpoczyna proces negocjacji warunków umowy najmu. Podobnie, przy wyborze potencjalnego lokalu do prowadzenia baru Mr Hamburger, przeprowadza się analizę ruchu pieszego w Centrum Handlowym, całkowitą ilość wejść, istniejącą konkurencję.

Ryzyko związane z uzależnieniem spółki od kluczowych pracowników

Istotnym czynnikiem wpływającym na sukces Spółki są jej pracownicy. Utrata kluczowych pracowników wraz z ich wiedzą oraz doświadczeniem może skutkować negatywnym wpływem na wynik finansowy Spółki.

Emitent przeciwdziała takim zagrożeniom prowadząc odpowiednią politykę zatrudnienia, która daje bezpieczeństwo dla obu stron.

Tomasz Miernikowski
Prezes Zarządu



Mr Hamburger S.A.
42-530 Dąbrowa Górnicza, ul. Katowicka 5
KRS 0000044100 Regon 017246742
NIP 525 22 03 219
tel/fax 32 264-56-62