



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2015 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 13 ZAŁĄCZNIKA 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	4.046.580,00 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 jest wolny od tego alergenów, wszystkie produkowane

chrupki są produktami bezglutenowymi (co zostało potwierdzone badaniami laboratoryjnymi).

W produkcji zarówno słonych przekąsek jak i ciastek Spółka korzysta z surowców od sprawdzonych i kwalifikowanych dostawców, dzięki czemu Spółka utrzymuje wysoką jakość produktów na stałym poziomie – co z kolei jest gwarancją zadowolenia i lojalności konsumentów.

Bezpieczeństwo oraz jakość surowców i wyrobów gotowych kontrolowana jest przez audyty zewnętrzne, które potwierdzają wysokie standardy procesów produkcyjnych.

Organy Spółki:

W skład zarządu EUROSACK S.A. na dzień 31 marca 2015 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej EUROSACK S.A. na dzień 31 marca 2015 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

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

AKTYWA		31.03.2014	31.03.2015
1		2	3
A. AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)	01	2 250 832,44	4 374 904,74
I. Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)	02	1 212 935,26	1 125 252,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2. Wartość firmy	04	1 211 010,26	1 124 996,16
3. Inne wartości niematerialne i prawne	05	1 925,00	256,71
4. Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)	07	885 654,59	2 388 584,03
1. Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	842 509,97	2 141 029,91
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	138 544,75	611 516,43
c) urządzenia techniczne i maszyny	11	643 914,51	1 494 380,15
d) środki transportu	12	59 933,33	35 133,33
e) inne środki trwałe	13	117,38	0,00
2. Środki trwałe w budowie	14	43 144,62	232 554,12
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	0,00	15 000,00
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	18 500,00	0,00
1. Nieruchomości	20	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	21	18 500,00	0,00
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.	34	133 742,59	861 067,84

36+37)			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	107 062,29	530 838,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	36	26 680,30	330 229,84
B. AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)	37	3 196 555,94	3 825 092,33
I. Zapasy (w. 39 do 43)	38	775 431,58	943 993,39
1. Materiały	39	586 446,22	709 971,33
2. Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	41	188 985,36	213 895,01
4. Towary	42	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	43	0,00	20 127,05
II Należności krótkoterminowe (w. 45+50)	44	1 819 363,49	2 539 727,50
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	1 819 363,49	2 539 727,50
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	51	1 483 538,88	2 435 660,72
- do 12-u miesięcy	52	1 483 538,88	2 435 660,72
- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	274 983,00	0,00
c) inne	55	60 841,61	104 066,78
d) dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)	57	15 001,99	6 663,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (w. 59+64+69)	58	15 001,99	6 663,89
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	15 001,99	6 663,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	15 001,99	6 663,89
- inne środki pieniężne	71	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	72	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	73	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74	586 758,88	334 707,55
Aktywa razem (w. 1+37)	75	5 447 388,38	8 199 997,07

PASYWA			31.03.2014	31.03.2015
1			2	3
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)	76		1 269 947,54	1 045 371,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	77		2 689 209,30	4 046 580,00
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		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	83		-1 067 883,71	-3 251 688,98
VIII. Zysk (strata) netto	84		-390 447,21	78 671,44
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		4 177 440,84	7 154 625,96
I. Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	87		37 200,56	84 857,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88		8 336,05	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89		19 664,51	75 357,33
- długoterminowe	90		19 664,51	75 357,33
- krótkoterminowe	91		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy (w. 93+94)	92		9 200,00	9 500,00
- długoterminowe	93		0,00	0,00
- krótkoterminowe	94		9 200,00	9 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe (w. 96+97)	95		562 299,58	16 533,33
1. Wobec jednostek powiązanych	96		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	97		562 299,58	16 533,33
a) kredyty i pożyczki	98		0,00	0,00
b) z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	99		520 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	100		42 299,58	16 533,33
d) inne	101		0,00	0,00
III. I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	102		3 577 940,70	7 053 235,30
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		3 577 940,70	7 053 235,30

a) kredyty i pożyczki	109	1 236 912,07	1 082 239,56
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	0,00	520 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	111	161 116,21	76 125,69
d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	112	1 646 040,19	2 744 189,83
- do 12-u miesięcy	113	1 646 040,19	2 744 189,93
- powyżej 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	115	115 664,30	3 558,30
f) zobowiązania wekslowe	116	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	117	270 561,23	529 535,01
h) z tytułu wynagrodzeń	118	99 538,61	150 217,83
i) inne	119	48 108,09	1 947 369,08
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. 76+86)	126	5 447 388,38	8 199 997,07

Rachunek zysków i strat

Treść		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015
1		2	3	4	5
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	01	1 723 832,96	2 979 759,20	1 723 832,96	2 979 759,20
- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	1 713 246,28	3 032 215,92	1 713 246,28	3 032 215,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	04	10 586,68	-52 456,72	10 586,68	-52 456,72
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	2 025 802,51	2 859 867,00	2 025 802,51	2 859 867,00
I. Amortyzacja	08	54 825,98	71 215,37	54 825,98	71 215,37
II. Zużycie materiałów i energii	09	818 459,95	1 393 562,77	818 459,95	1 393 562,77
III. Usługi obce	10	509 314,60	645 342,53	509 314,60	645 342,53

IV.	Podatki i opłaty, w tym :	11	28 165,74	22 901,02	28 165,74	22 901,02
	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	13	507 055,83	606 984,02	507 055,83	606 984,02
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	86 701,58	102 347,28	86 701,58	102 347,28
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15	21 278,83	17 514,01	21 278,83	17 514,01
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	17	-301 969,55	119 892,20	-301 969,55	119 892,20
D.	Pozostałe przychody operacyjne	18	2 689,34	5 229,08	2 689,34	5 229,08
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	2 689,34	5 229,08	2 689,34	5 229,08
E.	Pozostałe koszty operacyjne	22	63 512,21	40 956,14	63 512,21	40 956,14
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	63 512,21	40 956,14	63 512,21	40 956,14
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	26	-362 792,42	84 165,14	-362 792,42	84 165,14
G.	Przychody finansowe	27	0,00	6 468,45	0,00	6 468,45
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	6 468,45	0,00	6 468,45
	- 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	27 654,79	11 962,15	27 654,79	11 962,15
I.	Odsetki, w tym :	36	5 615,98	11 962,15	5 615,98	11 962,15
	- 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	22 038,81	0,00	22 038,81	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	41	-390 447,21	78 671,44	-390 447,21	78 671,44
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)		-390 447,21	78 671,44	-390 447,21	78 671,44
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	-390 447,21	78 671,44	-390 447,21	78 671,44

Rachunek przepływów pieniężnych

Treść		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015
1		2	3	4	5
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01				
I. Zysk (strata) netto	02	-390 447,21	78 671,44	-390 447,21	78 671,44
II. Korekty razem	03	-55 618,06	8 779,72	-55 618,06	8 779,72
Amortyzacja	04	54 825,98	71 215,37	54 825,98	71 215,37
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	08	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	09	24 864,58	1 654,03	24 864,58	1 654,03
Zmiana stanu należności	10	170 838,04	-517 932,43	170 838,04	-517 932,43
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-423 881,53	436 694,33	-423 881,53	436 694,33
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	96 231,34	17 148,42	96 231,34	17 148,42
Inne korekty	13	21 503,53	0,00	21 503,53	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	-446 065,27	87 451,16	-446 065,27	87 451,16
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	15				
I. Wpływy	16	0,00	0,00	0,00	0,00

Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Inne wpływy finansowe	27	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	28	61 644,62	181 748,84	61 644,62	181 748,84
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	43 144,62	181 748,84	43 144,62	181 748,84
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	18 500,00	0,00	18 500,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki długoterminowe	35	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	36	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37	-61 644,62	-181 748,84	-61 644,62	-181 748,84
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38				
I. Wpływy	39	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	41	500 000,00	0,00	500 000,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	43	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	44	157 414,81	24 491,30	157 414,81	24 491,30
Nabycie udziałów (akcji) własnych	45	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wypłaty z tytułu podziału zysku	47	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	48	4 651,67	0,00	4 651,67	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50	0,00	0,00	0,00	0,00

Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	51	30 527,29	24 491,30	30 527,29	24 491,30
Odsetki	52	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	53	122 235,85	0,00	122 235,85	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	54	342 585,19	-24 491,30	342 585,19	-24 491,30
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	-165 124,70	-118 788,98	-165 124,70	-118 788,98
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	-165 124,70	-118 788,98	-165 124,70	-118 788,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	58	180 126,69	125 452,87	180 126,69	125 452,87
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	15 001,99	6 663,89	15 001,99	6 663,89
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść		01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2015- 31.03.2015
			2	3	4	5
	1					
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	01	1 782 630,60	966 699,67	1 782 630,60	966 699,67
	- korekty błędów podstawowych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.A	KAPITAŁ FUNDUSZ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	03	1 782 630,60	4 046 580,00	1 782 630,60	4 046 580,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	1 466 850,80	4 046 580,00	4 046 580,00	4 046 580,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	1 222 358,50	0,00	1 222 358,50	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	06	1 222 358,50	0,00	1 222 358,50	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	1 222 358,50	0,00	1 222 358,50	0,00
	- 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
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12	2 689 209,30	4 046 580,00	5 268 938,50	4 046 580,00
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	39 069,16	171 808,65	39 069,16	171 808,65
	4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	32	0,00	0,00	0,00	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	39 069,16	171 808,65	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	1 344 594,35	0,00	1 344 594,35	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	45	1 344 594,35	0,00	1 344 594,35	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	46	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	47	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	48	1 344 594,35	0,00	1 344 594,35	0,00
	- objęcie akcji	49	1 344 594,35	0,00	1 344 594,35	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	51	0,00	-992 488,65	0,00	-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
	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	-1 067 883,71	-3 251 688,98	-1 067 883,71	-3 251 688,98

	- korekty błędów podstawowych	64	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	65	-1 067 883,71	-3 251 688,98	-1 067 883,71	-3 251 688,98
	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	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	70	-1 067 883,71	-3 251 688,98	-1 067 883,71	-3 251 688,98
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	71	-1 067 883,71	-3 251 688,98	-1 067 883,71	-3 251 688,98
8	Wynik netto	72	-390 447,21	78 671,44	-390 447,21	78 671,44
	a) zysk netto	73	0,00	78 671,44	0,00	78 671,44
	b) strata netto	74	-390 447,21	0,00	-390 447,21	0,00
	c) odpisy z zysku	75	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	76	1 269 947,54	1 045 371,11	3 849 676,74	1 045 371,11
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 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za I kwartał 2014 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 2014 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 I kwartale 2015 roku Spółka wypracowała blisko 2,98 mln przychodów netto ze sprzedaży , co stanowi blisko 73 % wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2014 roku, gdzie Spółka zanotowała 1,72 mln przychodów netto ze sprzedaży.

Ponadto Emitent zamknął I kwartał 2015 roku zyskiem w wysokości 78 671,44 zł, natomiast w okresie analogicznym roku 2014 Emitent zanotował stratę w wysokości 390 447,21 zł.

Poprawa wyniku finansowego Spółki w I kwartale 2015 roku stanowi potwierdzenie skutecznie wprowadzonej modernizacji procesów produkcyjnych i kontynuacji strategii rozwoju zapoczątkowanej w okresach poprzednich.

Optymalizacja procesów produkcyjnych stworzyła nowe możliwości rozwojowe oraz poprawę pozycji negocjacyjnej i wzrost konkurencyjności produktów Spółki.

Procesy implementacyjne zapoczątkowane w IV kwartale 2014 roku zostały z sukcesem zakończone, Spółka rozpoczęła realizację nowych kontraktów oraz umocniła swoją pozycję jako dostawca Marek Własnych do obecnych Partnerów Handlowych.

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 2015 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 okresach poprzednich 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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 15 maja 2015 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	1 373 084	33,93%
CORVUS FIZAN	688 986	17,03%
NEW GYM S.A.	571 089	14,11%
BOŻENA KOŁAKOWSKA	426 884	10,55%
AQUILLA INVESTMET S.A.	300 373	7,42%

*liczba akcji i głosów nie uwzględnia scalenia akcji w stosunku 10 do 1 zarejestrowanego przez KRS

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

Spółka na dzień 31 marca 2015 roku zatrudniała 46 osoby, e w tym 45 osoby na pełen etat, 1 osoba na 2/5 etatu.