



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA III 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 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	4.046.580,00 zł.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	0000314024
Adres:	ul. Jasna 14/16A 00-041 Warszawa
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 EUROSNAEK S.A. na dzień 30 września 2015 r. wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej EUROSNAEK S.A. na dzień 30 września 2015 r. wchodzi:

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			30.09.2015	30.09.2014
0			1	2
A.	AKTYWA TRWAŁE (w.2+7+16+19+34)	01	4 648 945,29	3 199 867,85
I.	Wartości niematerialne i prawne (w.2 do 4)	02	1 081 989,12	1 169 378,21
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	03	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	04	1 081 989,12	1 168 003,21
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	05	0,00	1 375,00
4.	Zaliczka na wartości niematerialne i prawne	06	0,00	0,00
II.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (w. 8+14+15)	07	2 705 888,33	1 793 948,02
1.	Środki trwałe (w. 9 do 14)	08	2 028 619,38	756 852,19
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	576 902,73	129 424,78
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11	1 428 983,32	579 864,14
d)	środki transportu	12	22 733,33	47 533,33
e)	inne środki trwałe	13	0,00	29,94
2.	Środki trwałe w budowie	14	622 268,95	1 027 095,83
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	55 000,00	10 000,00
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	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	861 067,84	198 041,62
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	35	530 838,00	168 861,32
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	36	330 229,84	29 180,30
B.	AKTYWA OBROTOWE (w. 38+44+57+74)	37	3 894 520,58	4 158 950,60
I.	Zapasy (w. 39 do 43)	38	1 084 337,67	1 121 771,87
1.	Materiały	39	795 598,33	707 311,16
2.	Półprodukty i produkty w toku	40	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	41	274 862,29	408 279,96
4.	Towary	42	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	43	13 877,05	6 180,75
II	Należności krótkoterminowe (w. 45+50)	44	2 167 875,52	2 319 132,43
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	2 167 875,52	2 319 132,43
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty (w. 52+53)	51	2 017 053,12	2 011 343,73
	- do 12-u miesięcy	52	2 017 053,12	2 011 343,73
	- powyżej 12-u miesięcy	53	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54	1 959,00	204 554,95
c)	inne	55	148 863,40	103 233,75
d)	dochodzone na drodze sądowej	56	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (w. 57+72)	57	98 426,22	6 190,65
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe (w. 59+64+69)	58	98 426,22	6 190,65
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	98 426,22	6 190,65
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70	98 426,22	6 190,65
	- 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	543 881,17	711 855,65
	Aktywa razem (w. 1+37)	75	8 543 465,87	7 358 818,45

			na dzień	
PASYWA			30.09.2015	30.09.2014
0			1	2
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (w. 77-78-79+80+81+82+/-83+/-84+85)	76	4 457 876,11	1 029 775,05
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	77	4 046 580,00	2 689 209,30
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	171 808,65	39 069,16
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	81	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	82	3 560 990,38	979 586,45
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	83	-3 251 688,98	-992 488,65
VIII.	Zysk (strata) netto	84	-69 813,94	-1 685 601,21
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	4 085 589,76	6 329 043,40
I.	Rezerwy na zobowiązania (w. 88+89+92)	87	75 357,33	23 319,97
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	0,00	3 655,46
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (w. 90+91)	89	75 357,33	19 664,51
	- długoterminowe	90	75 357,33	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	16 533,33	562 299,58
1.	Wobec jednostek powiązanych	96	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek (w. 98 do 101)	97	16 533,33	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	16 533,33	42 299,58
d)	inne	101	0,00	0,00
III.	I. Zobowiązania krótkoterminowe (w. 103+108+120)	102	3 993 699,10	5 743 423,85
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	3 993 699,10	5 743 423,85
a)	kredyty i pożyczki	109	882 239,56	2 299 313,35
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	110	450 000,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	111	48 575,76	102 420,03
d)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	112	2 004 775,15	2 556 740,94
	- do 12-u miesięcy	113	2 004 775,15	2 556 740,94
	- powyżej 12-u miesięcy	114	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	115	5 218,80	3 558,30
f)	zobowiązania wekslowe	116	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	117	342 915,89	460 859,59
h)	z tytułu wynagrodzeń	118	142 913,29	124 147,68
i)	inne	119	117 060,65	196 383,96
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
	Pasywa razem (w. 76+86)	126	8 543 465,87	7 358 818,45

Rachunek zysków i strat

Treść			za okres od 01.01. do			
			01.07.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
1					2	3
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	01	2 779 429,13	1 868 109,56	8 746 860,5	5 482 938,87
	- od jednostek powiązanych	02	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	03	2 723 481,88	1 925 889,43	8 722 853,60	5 223 254,64
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	04	55 947,25	-57 779,87	24 006,93	259 684,23
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	2 832 854,35	2 432 811,39	8 583 319,34	6 920 027,98
I.	Amortyzacja	08	64 390,39	41 148,07	197 594,61	151 208,34
II.	Zużycie materiałów i energii	09	1 321 853,21	894 764,09	4 165 170,17	2 712 085,74
III.	Usługi obce	10	717 686,43	662 192,96	1 987 787,43	1 745 784,26
IV.	Podatki i opłaty, w tym :	11	31 028,22	27 309,45	110 138,60	87 434,31
	- podatek akcyzowy	12	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	13	564 567,56	672 241,60	1 754 121,78	1 842 392,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14	106 806,87	115 875,74	311 432,88	319 900,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15	26 521,67	19 279,48	57 073,87	61 222,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	17	-53 425,22	-564 701,83	163 541,19	-1 437 089,11
D.	Pozostałe przychody operacyjne	18	6 666,38	4 709,49	19 480,20	14 058,87
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	6 666,38	4 709,49	19 480,20	14 058,87
E.	Pozostałe koszty operacyjne	22	114 574,60	84 087,65	206 365,05	197 322,87
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	23	0,00	9 093,41	0,00	9 093,41
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	25	114 574,60	74 994,24	206 365,05	188 229,46
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	26	-161 333,44	-644 079,99	-23 343,66	-1 620 353,11
G.	Przychody finansowe	27	4 122,39	500,56	17 896,16	500,56
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	4 246,22	500,56	17 821,27	500,56
	- 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	-123,83	0,00	74,89	0,00
H.	Koszty finansowe	35	22 916,67	25 497,37	64 366,44	65 748,66
I.	Odsetki, w tym :	36	20 916,67	24 223,43	62 366,44	42 203,12
	- 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	2 000,00	1 273,94	2 000,00	23 545,54
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	41	-180 127,72	-669 076,80	-69 813,94	-1 685 601,21
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)	45	-180 127,72	-669 076,80	-69 813,94	-1 685 601,21
L.	Podatek dochodowy	46	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	47	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-I-M)	48	-180 127,72	-669 076,80	-69 813,94	-1 685 601,21

Rachunek przepływów pieniężnych.

Treść		za okres od 01.01. do				
		01.07.2015-30.09.2015	01.07.2014-30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01				
I.	Zysk (strata) netto	02	40 499,84	-669 076,80	-69 813,94	-1 685 601,21
II.	Korekty razem	03	-5 024 631,69	105 866,53	-2 683 049,85	271 558,84
1	Amortyzacja	04	64 390,39	41 148,07	197 594,61	151 208,34
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	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	08	0,00	0,00	-9 500,00	-9 200,00
6	Zmiana stanu zapasów	09	-29 513,63	28 337,01	-138 690,25	-312 560,27
7	Zmiana stanu należności	10	129 151,49	-251 469,83	-146 080,45	-322 279,18
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-276 799,90	391 395,79	-2 325 291,94	731 244,80
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-159 639,74	62 317,29	-192 025,20	-31 365,43
10	Inne korekty	13	-69 056,62	21 503,53	-69 056,62	64 510,58

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14	-521 595,73	-563 210,27	-2 752 863,79	-1 414 042,37
B.	PRZEPLYYWY 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	185 458,70	343 146,77	582 168,63	1 085 770,41
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	185 458,70	305 146,77	582 168,63	1 047 270,41
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30	0,00	20 000,00	0,00	38 500,00
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	0,00	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	-185 458,70	-343 146,77	-582 168,63	-1 085 770,41
C.	PRZEPLYYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	38				
I.	Wpływy	39	1 217 026,90	1 426 104,00	3 880 047,00	3 032 051,14
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40	767 026,90	0,00	3 280 047,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	41	0,00	510 000,00	0,00	2 052 464,69
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	42	450 000,00	0,00	600 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	43	0,00	916 104,00	0,00	979 586,45
II.	Wydatki	44	531 750,62	518 127,02	572 041,23	706 174,40
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	0,00	490 000,00	0,00	494 715,08

5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	49	520 000,00	0,00	520 000,00	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	11 750,62	28 127,02	52 041,23	89 223,47
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	685 276,28	907 976,98	3 308 005,77	2 325 876,74
D.	PRZEPLŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	-21 778,15	1 619,94	-27 026,65	-173 936,04
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM :	56	-21 778,15	1 619,94	-27 026,65	-173 936,04
	- 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	125 452,87	180 126,69
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM :	59	-21 778,15	1 619,94	98 426,22	6 190,65
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	60	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Treść		za okres od 01.01. do			
			01.07.2015-30.09.2015	01.07.2014-30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
1	2				3	4
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	01	0,00	0,00	966 699,67	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	0,00	0,00	4 046 580,00	1 858 025,66
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	04	0,00	0,00	4 046 580,00	1 466 850,80
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	05	0,00	0,00	0,00	1 222 358,50
	a) zwiększenie (z tytułu)	06	0,00	0,00	0,00	1 222 358,50
	- wydania udziałów (emisji akcji)	07	0,00	0,00	0,00	1 222 358,50
	- 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	11	0,00	0,00	4 046 580,00	2 689 209,30
	2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	12	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	13	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	14	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wpłaty	15	0,00	0,00	0,00	0,00

	b)	zmniejszenie (z tytułu)	16	0,00	0,00	0,00	0,00
		należne wpłaty	17	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	18	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	19	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie	20	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie	21	0,00	0,00	0,00	0,00
	3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	22	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23	0,00	0,00	171 808,65	39 069,16
	4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	24	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	25	0,00	0,00	0,00	0,00
		- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	26	0,00	0,00	0,00	0,00
		- z podziału zysku (ustawowo)	27	0,00	0,00	0,00	0,00
		- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	28	0,00	0,00	0,00	0,00
		- inne wpłaty na poczet emisji	29	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	30	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pokrycia straty	31	0,00	0,00	0,00	0,00
		- podział zysku za lata poprzednie	32	0,00	0,00	0,00	0,00
		- koszty emisji akcji	33	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34	0,00	0,00	171 808,65	39 069,16
	5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	35	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	36	0,00	0,00	0,00	0,00
	a)	zwiększenie (z tytułu)	37	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	38	0,00	0,00	0,00	0,00
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	39	0,00	0,00	0,00	0,00
		- zbycia środków trwałych	40	0,00	0,00	0,00	0,00
		- aktualizacja wyceny	41	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	42	0,00	0,00	0,00	0,00
	6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	43	0,00	0,00	0,00	1 344 594,35
	6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	44	1 047 970,28	0,00	3 560 990,38	1 344 594,35
	a)	zwiększenie (z tytułu)	45	1 047 970,28	0,00	3 560 990,38	63 482,45
		- wpłata akcjonariusza na poczet emisji	46	1 047 970,28	63 482,45	3 560 990,38	63 482,45
	b)	zmniejszenie (z tytułu)	47	0,00	0,00	0,00	1 344 594,35
		- objęcie akcji	48	0,00	0,00	0,00	1 344 594,35
	6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	49	1 047 970,28	916 104,00	3 560 990,38	979 586,45
	7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	50	-2 259 200,33	-2 259 200,33	-3 251 688,98	0,00
	7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	51	0,00	0,00	0,00	0,00
		- korekty błędów podstawowych	52	0,00	0,00	0,00	0,00

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	53	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	54	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	55	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	56	0,00	0,00	-2 259 200,33	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	57	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	58	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidenda	59	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kapitał podstawowy(ustawowo)	60	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	61	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	62	0,00	0,00	-3 251 688,98	-992 488,65
	- korekty błędów podstawowych	63	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	64	0,00	0,00	-3 251 688,98	-992 488,65
a)	zwiększenie (z tytułu)	65	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	66	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki błędów podstawowych	67	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty	68	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	69	0,00	0,00	-3 251 688,98	-992 488,65
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	70	0,00	0,00	-3 251 688,98	-992 488,65
8.	Wynik netto	71	-180 127,72	-669 076,80	-69 813,94	-1 685 601,21
a)	zysk netto	72	-180 127,72	0,00	-69 813,94	0,00
b)	strata netto	73	0,00	669 076,80	0,00	1 685 601,21
c)	odpisy z zysku	74	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	75	867 842,56	247 027,20	4 457 876,11	1 029 775,05
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIU STRATY)	76	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 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za III 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 III kwartale 2015 roku Spółka wypracowała ponad 2,77 mln. zł przychodów netto ze sprzedaży, co stanowi blisko 49% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2014 roku, gdzie Spółka zanotowała 1,86 mln. zł przychodów netto ze sprzedaży.

Narastająco po trzech kwartałach 2015 roku przychody Emitenta wyniosły ponad 8,74 mln. zł, co oznacza 59% wzrost w porównaniu do okresu analogicznego 2014 roku, gdzie Emitent zanotował przychody w wysokości ponad 5,48 mln zł.

Emitent zanotował w III kwartale 2015 roku stratę w wysokości 180 127,72zł (w okresie analogicznym roku 2014 Emitent odnotował stratę w kwocie 669 076,80zł).

Narastająco po trzech kwartałach Spółka zanotowała stratę w wysokości 69 813,94 zł, gdzie w okresie analogicznym roku 2014 notowała stratę w wysokości 1 685 601,21 zł.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na powstanie straty, była znacznie mniejsza od planowanej, sprzedaż biszkoptów w związku z utrzymującymi się wysokimi temperaturami i upałami, które nie sprzyjały konsumpcji ciastek.

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 optymalizację wszelkich procesów zachodzących w Spółce a także na realizacji wyznaczonych celów związanych z rozbudową kanałów dystrybucji.

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. 16 listopada 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%

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

Spółka na dzień 30 września 2015 roku zatrudniała 49 osób, w tym 47 osób na pełen etat, oraz 1 osobę na 2/5 etatu i 1 osobę na 3/5 etatu.