



Raport Kwartalny PIK S.A.

za I kwartał 2014 roku

Raport PIK S.A. za I kwartał 2014 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

Wrocław, 12.05.2014 r.

Informacje o Spółce

Nazwa (firma)	PIK
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Wrocław
Adres	al. Armii Krajowej 8b/6 50-541 Wrocław
NIP	6922492411
Regon	021441191
Telefon	71 756 85 02
e-mail	biuro@pik-sa.pl
Strona internetowa	www.pik-sa.pl
Podstawowy przedmiot działalności	4761Z – sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 6820Z – wynajem zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000451245
Zarząd Spółki	Paweł Żurowski - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	- Katarzyna Żurowska - Teresa Żurowska - Artur Nawrocki - Barbara Sielicka - Sławomir Wójcik
Informacje o Spółce	Emitent prowadzi działalność dystrybucyjną na rynku podręczników szkolnych. Dokonuje zakupów towaru współpracując z hurtowniami podręczników i prowadzi sprzedaż do finalnego odbiorcy. Dokonuje przy tym zakupu na własny rachunek i posiada pełną swobodę przy kształtowaniu własnej polityki cenowej. W przeciwieństwie do innych sprzedawców książek Emitent jest w pełni wyspecjalizowany i posiada w ofercie wyłącznie podręczniki szkolne oraz inne szkolne pomoce naukowe. Duży nacisk kładzie się na kompleksowość oferty oraz dostępność pozycji. Podstawową zasadą jest, aby klient miał możliwość dokonania zakupu każdej niezbędnej pozycji, bez konieczności udawania się do innych dystrybutorów oraz bez konieczności czekania na zamówione pozycje.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (dane w PLN)

Wyszczególnienie	I kw. 2014 od 01-01-2014 do 31-03-2014	I kw. 2013 od 01-01-2013 do 31-03-2013	2013 r. narastająco od 01-01-2013 do 31-12-2013	2012 r. narastająco od 01-01-2012 do 31-12-2012
Przychody netto ze sprzedaży	23 827,18	54 163,51	5 584 331,87	2 018 873,23
Amortyzacja	8 335,09	4 121,95	22 868,90	12987,88
Zysk (strata) ze sprzedaży	-199 878,83	-24 189,47	431 935,24	381 142,94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-199 139,87	-24 189,85	421 909,82	290 366,61
Zysk (strata) brutto	-210 364,71	-22 516,49	423 946,35	293 920,09
Zysk (strata) netto	-210 364,71	-22 516,49	342 024,35	235 621,09

Tabela 2. Wybrane dane finansowe z bilansu (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 31-03-2014	Stan na 31-03-2013
Kapitał (fundusz) własny	1 423 926,50	957 642,10
Należności długoterminowe	50 467,54	14 625,40
Należności krótkoterminowe	115 408,40	81 674,48
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	346 273,65	745 371,05
Zobowiązania długoterminowe	50 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	87 264,41	42 809,90
Aktywa trwałe	331 704,81	331 704,81
Aktywa obrotowe	948 917,05	967 467,26

PIK S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	23 827,18	54 163,51	5 584 331,87	2 018 873,23
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 678,32	33 300,80	104 824,90	146 700,12
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie –)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0,00	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 148,86	20 862,71	5 479 506,97	1 872 173,11
B. Koszty działalności operacyjnej	223 706,01	78 352,98	5 158 641,15	1 637 730,29
I. Amortyzacja	8 335,09	4 121,95	22 868,90	12 987,88
II. Zużycie materiałów i energii	23 310,53	4 415,17	364 628,64	105 770,32
III. Usługi obce	81 947,83	43 897,64	507 154,98	188 572,31
IV. Podatki i opłaty, w tym:	200,00	1 857,80	2 949,90	357,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	73 909,95	19 114,00	479 521,57	87 771,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 956,86	1 697,02	31 775,49	3 761,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 872,25	568,50	82 109,66	23 191,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27 173,50	2 680,90	3 667 632,01	1 215 317,77
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-199 878,83	-24 189,47	425 690,72	381 142,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	739,32	0,07	27 471,31	3 549,32
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	739,32	0,07	27 471,31	3 549,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,36	0,45	62 528,17	94 325,65
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	266,54	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	4 428,00
III. Inne koszty operacyjne	0,36	0,45	62 261,63	89 897,65
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-199 139,87	-24 189,85	390 633,86	290 366,61
G. Przychody finansowe	0,00	1 711,76	9 043,77	3 599,68
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	1 707,76	9 039,77	3 599,68
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	4,00	4,00	0,00
H. Koszty finansowe	11 224,84	38,40	8 898,01	46,20
I. Odsetki, w tym:	254,98	12,00	8 871,61	46,20
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	10 969,86	26,40	26,40	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-210 364,71	-22 516,49	390 779,62	293 920,09
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	-210 364,71	-22 516,49	390 779,62	293 920,09
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	83 647,00	58 299,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zw. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	-210 364,71	-22 516,49	307 132,62	235 621,09

PIK S.A.

Bilans na dzień

31 marzec 2014

31 marzec 2013

AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	612 273,86	34 149,68
I. Wartości niematerialne i prawne	2 000,00	8 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 000,00	8 000,00
5. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	559 806,32	11 524,28
1. Środki trwałe	555 306,32	11 524,28
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntó	58 323,28	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	461 556,01	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	31 890,44	7 499,88
e) inne środki trwałe	3 536,59	4 024,40
2. Środki trwałe w budowie	4 500,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	50 467,54	14 625,40
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	50 467,54	14 625,40
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	948 917,05	967 467,26
I. Zapasy	481 635,63	137 211,94
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	481 635,63	137 211,94
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	115 408,40	81 674,48
1. Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	115 408,40	81 674,48
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 807,78	38 354,91
- do 12 miesięcy	44 807,78	38 354,91
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70 600,62	43 319,57
c) inne	0,00	0,00
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	346 273,65	745 371,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	346 273,65	745 371,05
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne	346 273,65	745 371,05
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	346 273,65	51 871,05
- inne środki pieniężne	0,00	693 500,00
- inne AKTYWA pieniężne	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 599,37	3 209,79
AKTYWA RAZEM	1 561 190,91	1 001 616,94

PIK S.A.

Bilans na dzień

31 marzec 2014

31 marzec 2013

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 423 926,50	957 642,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 180,00	520 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość uj.	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne do umorzenia (wartość uj.	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	676 978,59	52 658,59
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	100 000,00	407 500,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	307 132,62	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-210 364,71	-22 516,49
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielk.uj.	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	137 264,41	43 974,84
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	1 164,94
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	1 164,94
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	1 164,94
II. Zobowiązania długoterminowe	50 000,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	50 000,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	50 000,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów warto:	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	87 264,41	42 809,90
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	87 264,41	42 809,90
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wyma:	53 420,00	25 917,10
- do 12 miesięcy	53 420,00	25 917,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i		
innych świadczeń	11 639,60	6 774,22
h) z tytułu wynagrodzeń	22 204,81	10 118,58
i) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 561 190,91	1 001 616,94

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 423 926,50	591 778,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 423 926,50	591 778,27
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	550 180,00	350 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	170 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	170 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- podział zysku z roku poprzedniego	0,00	170 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	550 180,00	520 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	776 978,59	6 157,18
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-100 000,00	46 501,41
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	65 621,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	65 621,09
wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	100 000,00	19 119,68
- koszty emisji akcji	0,00	19 119,68
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	676 978,59	52 658,59
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	100 000,00	407 500,00
a) zwiększenie	100 000,00	407 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	100 000,00	407 500,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	307 132,62	235 621,09
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	307 132,62	235 621,09
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	235 621,09
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	235 621,09
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	307 132,62	0,00
8. Wynik netto	-210 364,71	-22 516,49
a) zysk netto		
b) strata netto	-210 364,71	-22 516,49
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 423 926,50	957 642,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 423 926,50	957 642,10

Raport Kwartalny PIK S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres

	PIK S.A. 01.01.2014-31.03.2014	PIK S.A. 01.01.2013-31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-210 364,71	-22 516,49
II. Korekty razem:	107 809,57	-13 440,20
1. Amortyzacja	8 335,09	4 121,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-1 695,76
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-74 649,09	-10 104,13
7. Zmiana stanu należności	162 167,32	-27 153,62
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 731,36	9 706,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 775,11	11 684,66
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-102 555,14	-35 956,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	1 695,76
1. Zbycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 695,76
a) w jednostkach powiązanych	0,00	1 695,76
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	1 695,76
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-253 062,00	-553 500,00
1. Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-253 062,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-553 500,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	-553 500,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	-553 500,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-253 062,00	-551 804,24
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I. Wpływy	388 380,32	388 380,32
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	388 380,32	388 380,32
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	50 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	388 380,32	388 380,32
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	32 763,18	-199 380,61
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	199 380,61	199 380,61
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	651 890,79	251 251,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	346 273,65	51 871,05
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie Spółki Akcyjnej do rejestru przedsiębiorców.

Jednostka ustala na dzień bilansowy aktywa i pasywa oraz wynik finansowy zgodnie z art. 28 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. tekst jednolity (Dz.U. Nr 152, poz.1223 z 17 września 2009 r.).

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości z tym, że:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Do bilansu wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszając o dotychczasowe ich umorzenie. Środki trwałe nowe i używane, po raz pierwszy wprowadzone do ewidencji oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 3.500,00 zł amortyzowano metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Pozostałe składniki majątkowe o wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,00 zł zaliczano bezpośrednio w koszty w dacie zakupu. Dla środków trwałych używanych po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji ustalono indywidualne stawki amortyzacji.

2. Zapasy

Nabyte w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu. Zakupy towarów – książek zalicza się w koszty działalności w dacie zakupu. Natomiast towary nie sprzedane według stanu na koniec roku inwentaryzuje się i wycenia się w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ustalona w ten sposób wartość pomniejsza koszty danego roku i stanowi zapas do rozliczenia w roku następnym. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej podlegały likwidacji.

3. Rozrachunki i roszczenia wycenia się:

- w ciągu roku obrotowego:
 - a) należności i zobowiązania krajowe wg wartości nominalnej wynikającej z udokumentowania operacji.
- na dzień bilansowy:
 - a) należności i zobowiązania krajowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania w walutach obcych nie wystąpiły.

W odniesieniu do należności wątpliwych dokonuje się odpisu aktualizującego.

4. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych nie wystąpiły.

5. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i wysokości wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku.

6. Rezerwy na zobowiązania

W przypadku spółki rezerwy utworzono na koszty, których powstanie jest prawdopodobne.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych

spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zaliczono:

- składki na ubezpieczenia,
- koszty dotyczące przyszłych emisji akcji,
- pozostałe usługi.

8. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się:

- wynik na sprzedaży,
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej,
- wynik na działalności finansowej.

Wynik finansowy brutto po potrąceniu podatku dochodowego stanowi wynik finansowy netto.

Spółka dla potrzeb sprawozdawczości stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

W roku bieżącym nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu z rokiem ubiegłym.

III. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Spółka w okresie od stycznia do marca 2014 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 23 827,18 zł, taki stan rzeczy spowodowany jest sezonowością sprzedaży emitenta. Jednocześnie spółka ponosi już koszty przygotowawcze do sezonu sprzedażowego przypadającego na III kwartał, przez co wynik jest ujemny.

Strata za I kwartał 2014 roku jest zgodna z założeniami Zarządu i wynika z kosztów poniesionych w związku ze wzrostem sieci sprzedaży, która nastąpi w III kwartale. Dokładna liczba sklepów będzie podana do publicznej wiadomości do połowy czerwca. Wówczas Zarząd opublikuje prognozę wyników finansowych Emitenta na 2014 rok.

IV. 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 OSIĄGANE WYNIKI

W I kwartale 2014 roku, wysiłki spółki skupiały się wokół pozyskiwania nowych lokalizacji pod stoiska sprzedażowe na III kwartał oraz na szkoleniu kadry. Spółka prowadziła również wnikliwe badania rynków, na które wchodziło co pozwoliło wyeliminować lokalizacje o niepożądanych właściwościach. W ocenie Zarządu przełoży się to na wartość średnich przychodów przypadających na pojedynczą lokalizację.

Dodatkowo Zarząd spółki bada możliwość zrealizowania nowego projektu w okresie październik – grudzień. Po ocenie szans i zagrożeń Zarząd przekaze do publicznej wiadomości szczegóły dotyczące projektu.

Spółka w obliczu zmian na rynku podręczników szkolnych (darmowy podręcznik dla klas I) jest zdeterminowana do dywersyfikacji przychodów w 2015 roku (50% podręczniki, 50% inne projekty) Przed wprowadzeniem pilotaży nowych projektów Zarząd spółki poinformuje o tym rynek za pomocą raportu bieżącego.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie opublikowała prognozy wyników finansowych na 2014 rok.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENATA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W omawianym okresie Emitent nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.180,00 zł (pięćset pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na 5.501.800 (pięć milionów pięćset jeden tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) akcji serii A
- b) 301.800 (trzysta jeden tysięcy osiemset) akcji serii B

Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Żurowski	4 265 000	77,52%	4 265 000	77,52%
Pozostali	1 236 800	22,48%	1 236 800	22,48%
Razem	5 501 800	100%	5 501 800	100%

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

Forma współpracy	31 marca 2014 r.
Umowa o pracę	2
Umowa o dzieło, zlecenie	15
Zarząd	1

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Wrocław, dnia 12.05.2014 r.

Prezes Zarządu

Paweł Żurowski