



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
JANTAR DEVELOPMENT S.A
ZA OKRES OD 1 Stycznia DO 31 Marca 2014 ROKU

Gdynia, 15 maja 2014

Spis treści:

1. Informacje o spółce
 - 1.1. Podstawowe dane
 - 1.2. Zarząd
 - 1.3. Rada Nadzorcza
 - 1.4. Skład Akcjonariatu
 - 1.5. Przedmiot działalności
 - 1.6. Grupa kapitałowa Emitenta
2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.
3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.
4. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.
5. Informacja o zatrudnieniu.
6. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2014 r.
7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta za I kwartał 2014 r.
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

1. Informacje o spółce

1.1. Podstawowe dane

Nazwa	Jantar Development S.A
Siedziba	ul. Świętojańska 114, 81-388 Gdynia
Telefon	+48 58 555 71 96
Fax	+48 58 555 71 96
E-mail	biuro@jantardevelopment.pl
Strona internetowa	www.jantardevelopment.pl
NIP	739-354-24-62
REGON	280103059
Kapitał zakładowy	1.768.182,00 zł
Numer KRS	0000383994
	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

1.2. Zarząd

Maria Jolanta Sadza - Prezes Zarządu

1.3. Rada nadzorcza

Sebastian Kołacz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Pajko - Członek Rady Nadzorczej
Barbara Marczak - Członek Rady Nadzorczej
Janusz Olszewski - Członek Rady Nadzorczej
Damian Wąsiewski - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Skład akcjonariatu

Na dzień sporządzenia raportu skład akcjonariatu Jantar Development S.A. wygląda następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w ogólnej liczbie głosów WZA (w proc.)
Dom Finansowy PLUS sp. z o.o	9 790 000	979 000 zł	55,37	55,37
Dom Finansowy Posterus sp. z o.o	2 210 000	221 000 zł	12,5	12,5
Wojciech Szcześniak	1 207 030	1 207 030 zł	6,83	6,83
Mariusz Kotecki	1 114 880	111 488 zł	6,31	6,31
Pozostali	3 359 910	335 991 zł	18,99	18,99

1.5 Przedmiot działalności

Jantar Development S.A jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej Jantar Development, do której należą spółki prowadzące działalność w różnych branżach. Jantar Development SA jako podmiot dominujący stara się rozwijać grupę kapitałową poprzez stymulowanie rozwoju poszczególnych spółek zależnych oraz rozwoju całej grupy – m.in. dzięki synergii pomiędzy nimi.

1.6. Grupa Kapitałowa Emitenta

Na dzień sporządzenia raportu w dniu 31.03.2014 r. w skład grupy kapitałowej wchodzi:

1. Jantar Architektura sp. z o.o z siedzibą w Gdyni (aktualnie Jantar Markety Sp. z o.o.)
2. Jantar Budownictwo sp. z o.o z siedzibą w Gdyni
3. Posterus Windykacja Sp. z o.o.
4. Dom Finansowy 123 Sp. z o.o.

Jantar Architektura Sp. z o.o. (aktualnie Jantar Markety Sp. z o.o.)

Zarząd: Prezes Zarządu – Maria Jolanta Sadza
Numer KRS: 0000450748
Kapitał zakładowy: 50 000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100% (sto procent)
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100% (sto procent)

Przedmiot działalności Jantar Architektura Sp. z o.o. (obecnie Jantar Markety Sp. z o.o.)

Przedmiotem działalności jest prowadzenie sieci sklepów spożywczych na własny rachunek lub spółkę zależną T.Wąsiewski D.Wąsiewski spółka jawna (obecnie w trakcie zmiany na Jantar Markety spółka jawna). Sklepy spożywcze są i będą prowadzone bądź we współpracy z Carrefour Polska sp. z o.o bądź pod własnym znakiem towarowym.

Jantar Markety Sp. z o.o. weszła w prawa wspólnika T.Wąsiewski D.Wąsiewski spółka jawna w II kwartale 2014 roku. W I kwartale 2014 Jantar Markety Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej oraz nie posiadała podmiotów zależnych prowadzących działalność, dlatego też jej wyniki finansowe nie zostały objęte konsolidacją.

Jantar Budownictwo Sp. z o.o.

Zarząd: Prezes Zarządu – Maria Jolanta Sadza
Numer KRS: 0000450758
Kapitał zakładowy: 50 000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100% (sto procent)
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100% (sto procent)

Wybrane dane finansowe Jantar Budownictwo za okres 1.01.2014 – 31.03.2014.

	Dane za okres 1.01.2014 – 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	0,00
Zysk z działalności operacyjnej	0,00
Zysk brutto	0,00
Zysk netto	0,00

Tabela nie zawiera danych porównywalnych dla wybranych danych finansowych Jantar Budownictwo Sp. z o.o., gdyż spółka ta nie prowadziła wcześniej działalności gospodarczej.

Przedmiot działalności Jantar Budownictwo Sp. z o.o.

Główny przedmiot działalności stanowi realizacja i budownictwo budynków mieszkalnych i usługowych. Świadczone usługi będą w przyszłości na rzecz Emitenta jak również innych podmiotów nie związanych z Emitentem.

Posterus Windykacja Sp. z o.o.

Zarząd: Prezes Zarządu – Joanna Merk – Pajko
Numer KRS: 0000437604
Kapitał zakładowy: 5000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100% (sto procent)
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100% (sto procent)

Wybrane dane finansowe Posterus Windykacje za okres 1.01.2014 – 31.03.2014.

	Dane za okres 1.01.2014 – 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	0,00
Zysk z działalności operacyjnej	-992,92
Zysk brutto	-992,92
Zysk netto	-992,92

Tabele nie zawiera danych porównywalnych dla wybranych danych finansowych Posterus Windykacje Sp. z o.o., gdyż spółka ta nie prowadziła wcześniej działalności gospodarczej.

Przedmiot działalności Posterus Windykacja Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności jest prowadzenie działalności windykacyjnej na rzecz podmiotów powiązanych i podmiotów zewnętrznych.

Dom Finansowy 123 Sp. z o.o.

Zarząd: Prezes Zarządu – Andrzej Sadza
Wiceprezes Zarządu – Damian Wąsiewski
Numer KRS: 0000468208
Kapitał zakładowy: 100 000 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100% (sto procent)
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na ZW: 100% (sto procent)

Wybrane dane finansowe Dom Finansowy 123 za okres 1.01.2014 – 31.03.2014.

	Dane za okres 1.01.2014 – 31.03.2014
Przychody ze sprzedaży	69 723,55
Zysk z działalności operacyjnej	17 682,53
Zysk brutto	17 682,53
Zysk netto	17 682,53

Tabele nie zawiera danych porównywalnych dla wybranych danych finansowych Dom Finansowy 123 Sp. z o.o., gdyż spółka ta nie prowadziła wcześniej działalności gospodarczej.

Spółka zajmuje się udzielaniem krótkoterminowego finansowania dla osób fizycznych i osób prawnych ze środków własnych. Spółka będzie sukcesywnie podnosiła kapitał zakładowy w ramach rozwoju wolumenu udzielonych pożyczki.

2. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

I kwartał 2014 roku był okresem intensywnych działań rozwojowych, podjętych przez Zarząd Emitenta. Opracowana przez Spółkę strategia rozwoju na najbliższe lata działalności (o której założeniach Emitent informował w raporcie bieżącym nr 35/2013) była w tym okresie sukcesywnie wdrażana. Do najważniejszych kroków w obszarze rozwoju i uporządkowania działalności prowadzonej przez Emitenta i podmioty od niego zależne, zaliczyć należy:

I. Działania rozwojowe:

- Zakup 100% udziałów spółki Dom Finansowy 123 Sp. z o.o., prowadzącej działalność pożyczkową.
- Zakup 100% udziałów spółki Posterus Windykacja Sp. z o.o. prowadzącej działalność windykacyjną.

II. Działania porządkujące strukturę grupy kapitałowej:

- Sprzedaż przez Emitenta do spółki zależnej Jantar Budownictwo Sp. z o.o. projektu inwestycyjnego w Pruszczu Gdańskim (Jantarowy Zakątek), w której projekt ten będzie w dalszym ciągu realizowany i zbliża się do końca realizacji.
- Zmiany organizacyjne w Jantar Markety Sp. z o.o. (wcześniej Jantar Architektura Sp. z o.o.) w zakresie: zmiany nazwy, zmiany składu Zarządu, zmiany przedmiotu działalności na działalność handlową.

Strategia rozwoju Emitenta oraz podjęte przez Zarząd działania mają na celu budowę silnej grupy kapitałowej, ze spółkami zależnymi prowadzącymi działalność w różnorodnych branżach. Plany Zarządu na najbliższy okres przewidują działania mające na celu dalszy dynamiczny rozwój każdej ze spółek należących do grupy kapitałowej Emitenta. Nie wykluczają również dalszego rozwoju grupy poprzez akwizycje podmiotów prowadzących działalność w ciekawych, perspektywicznych branżach. Obecnie jednak spółka skupiła swoją działalność na przyjętym obecnie kształcie i zakresach działalności i będzie jednocześnie zwiększać przychody i zyski każdej ze spółek zależnych.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

W opublikowanej w dniu 3 stycznia 2013 roku Analizie sytuacji finansowej, gospodarczej i perspektyw dalszego prowadzenia działalności przez Emitenta zamieszczono prognozę finansową, przewidującą osiągnięcie przez Emitenta w 2014 roku 17 250 tys. zł przychodów oraz 4 025 tys. zł zysku netto. Obecnie z uwagi na bardzo intensywne działania w zakresie uformowania grupy kapitałowej i jednocześnie wyników finansowych w spółkach grupy Emitent nie koryguje założonych prognoz z takim zastrzeżeniem, iż ich wynik będzie wynikał z przychodów i zysków całej grupy kapitałowej.

4. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie objętym sprawozdaniem, Emitent podjął wiele działań mających wpływ na prowadzenie działalności:

- W zakresie Jantar Budownictwo sp. z o.o – przeniesiono zadanie inwestycyjne do spółki zależnej, spółki celowej, której przedmiotem działalności jest tylko działalność budowlana – deweloperska,
- W zakresie Dom Finansowy 123 sp. z o.o – spółka nabyta prowadzi czynną działalność w obszarze swojego działania, jednocześnie wsparcie kapitałowe Emitenta dla spółki zależnej pozwala jej na konsekwentny rozwój i zwiększanie zyskowności.
- W zakresie Posterus Windykacja sp. z o.o – spółka nabyta w I kwartale 2014 r nie prowadziła działalności, jednakże Zarząd Emitenta wraz z Zarządem Spółki zależnej dokonały wielu czynności i działań mających swoje odzwierciedlenie w wynikach w następnych kwartałach.
- W zakresie Jantar Markety sp. z o.o – spółka dokonała wiele czynności, które znajdą swój wynik w II kwartale 2014 r. (zgodnie z raportami bieżącymi) i będzie to miało swoje odzwierciedlenie w wynikach następnych kwartałów.

5. Informacja o zatrudnieniu: Emitent w okresie sprawozdawczym zatrudniał 1 osobę na 1/4 etatu

Maria Jolanta Sadza

Prezes Zarządu

6. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r.

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat
za okres 01.01.2014 - 31.03.2014**

za okres	1 kw. 2014	1 kw. 2013
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym;	63 802,93	150 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	63 802,93	150 000,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów	66 760,38	139 597,61
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	22 034,92	842,29
III. Usługi obce	31 294,59	104 824,90
IV. Podatki i opłaty	11 793,81	16 924,38
V. Wynagrodzenia	525,00	1 200,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	204,50	203,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	907,56	15 603,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk / strata na sprzedaży (A-B)	-2 957,45	10 402,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,27	60,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,27	60,34
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 957,72	10 342,05
G. Przychody finansowe	0,00	0,02
H. Koszty finansowe	103,14	3,69
I. Odsetki, w tym:	103,14	3,69
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 060,86	10 338,38
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-3 060,86	10 338,38
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 060,86	10 338,38
O. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	130 809,74	126 646,24
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	39 675,69	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	72 988,05	108 500,24
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	72 988,05	108 500,24
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 146,00	18 146,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 146,00	18 146,00
B. Aktywa obrotowe	4 526 815,67	3 625 321,98
I. Zapasy	2 230 159,57	1 956 975,03
2. Półprodukty i produkty w toku	780 159,57	746 975,03
4. Towary	1 190 000,00	950 000,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	260 000,00	260 000,00
II. Należności krótkoterminowe	1 959 927,17	1 341 090,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 959 927,17	1 341 090,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 781 453,39	1 137 379,90
(1) do 12 miesięcy	1 781 453,39	1 137 379,90
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	72 503,92	131 834,92
c) inne	105 969,86	71 875,18
III. Inwestycje krótkoterminowe	336 728,93	327 256,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	336 728,93	327 256,95
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	336 728,93	327 256,95
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	332 848,93	327 256,95
(3) inne aktywa pieniężne	3 880,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	4 657 625,41	3 751 968,22

PASYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. Kapitał własny	2 039 029,24	2 191 594,95
I. Kapitał podstawowy	1 768 182,00	1 768 182,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	399 997,60	367 228,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-126 089,50	45 845,65
VIII. Zysk (strata) netto	-3 060,86	10 338,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 618 596,17	1 560 373,27
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	12 000,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	12 000,00
b) krótkoterminowa	0,00	12 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 598 422,56	1 528 199,66
2. Wobec pozostałych jednostek	2 598 422,56	1 528 199,66
a) kredyty i pożyczki	921 248,96	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 427 913,87	415 423,72
(1) do 12 miesięcy	1 427 913,87	415 423,72
e) zaliczki otrzymane na dostawy	94 648,77	94 648,77
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	69 698,98	127 918,57
h) z tytułu wynagrodzeń	9 464,38	5 055,66
i) inne	75 447,60	885 152,94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 173,61	20 173,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 173,61	20 173,61
b) krótkoterminowe	20 173,61	20 173,61
SUMA PASYWÓW	4 657 625,41	3 751 968,22

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	za okres	1 kw. 2014	1 kw. 2013
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-44 039,35	-68 928,37
I. Zysk (strata) netto		-3 060,86	10 338
II. Korekty razem:		-40 978,49	-79 266,75
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		0,00	44 390,24
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		0,00	44 390
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej		0,00	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		0,00	0
D. Przepływy pieniężne netto (A+/-B+/-C)		-44 039,35	-24 538,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-44 039,35	-24 538,13
F. Środki pieniężne na początek okresu		380 768,35	301 795,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)		336 729,00	277 256,95
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0

Zestawienie zmian w kapitale własnym (skrótowe)

	za okres	1 kw. 2014	1 kw. 2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		5 181 599,24	2 181 256,57
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		2 039 029,24	2 191 594,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		2 039 029,24	2 191 594,95

7. Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta za I kwartał 2014 r.

**Jednostkowy rachunek zysków i strat
za okres 01.01.2014 - 31.03.2014**

za okres	1 kw. 2014	1 kw. 2013
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów, w tym;	0,00	150 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	150 000,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów	59 521,52	139 597,61
I. Amortyzacja	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	21 598,02	842,29
III. Usługi obce	26 193,31	104 824,90
IV. Podatki i opłaty	10 753,64	16 924,38
V. Wynagrodzenia	525,00	1 200,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	204,50	203,04
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	247,05	15 603,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk / strata na sprzedaży (A-B)	-59 521,52	10 402,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,27	60,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,27	60,34
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-59 521,79	10 342,05
G. Przychody finansowe	0,00	0,02
H. Koszty finansowe	103,14	3,69
I. Odsetki, w tym:	103,14	3,69
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-59 624,93	10 338,38
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-59 624,93	10 338,38
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00
M. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-59 624,93	10 338,38

AKTYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. Aktywa trwałe	296 134,05	126 646,24
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	72 988,05	108 500,24
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	72 988,05	108 500,24
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	205 000,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 146,00	18 146,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 146,00	18 146,00
B. Aktywa obrotowe	3 832 441,03	3 625 321,98
I. Zapasy	2 230 159,57	1 956 975,03
2. Półprodukty i produkty w toku	780 159,57	746 975,03
4. Towary	1 190 000,00	950 000,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	260 000,00	260 000,00
II. Należności krótkoterminowe	1 321 513,18	1 341 090,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 321 513,18	1 341 090,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 203 025,48	1 137 379,90
(1) do 12 miesięcy	1 203 025,48	1 137 379,90
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	72 503,92	131 834,92
c) inne	45 983,78	71 875,18
III. Inwestycje krótkoterminowe	280 768,28	327 256,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	280 768,28	327 256,95
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	280 768,28	327 256,95
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	276 888,28	327 256,95
(3) inne aktywa pieniężne	3 880,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA AKTYWÓW	4 128 575,08	3 751 968,22

PASYWA	31.03.2014	31.03.2013
A. Kapitał własny	1 984 234,39	2 191 594,95
I. Kapitał podstawowy	1 768 182,00	1 768 182,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	399 997,60	367 228,92
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-124 320,28	45 845,65
VIII. Zysk (strata) netto	-59 624,93	10 338,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 144 340,69	1 560 373,27
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	12 000,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	12 000,00
b) krótkoterminowa	0,00	12 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 124 167,08	1 528 199,66
2. Wobec pozostałych jednostek	2 124 167,08	1 528 199,66
a) kredyty i pożyczki	921 248,96	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	969 329,80	415 423,72
(1) do 12 miesięcy	969 329,80	415 423,72
e) zaliczki otrzymane na dostawy	94 648,77	94 648,77
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	59 926,77	127 918,57
h) z tytułu wynagrodzeń	4 165,18	5 055,66
i) inne	74 847,60	885 152,94
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 173,61	20 173,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20 173,61	20 173,61
b) krótkoterminowe	20 173,61	20 173,61
SUMA PASYWÓW	4 128 575,08	3 751 968,22

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	za okres	1 kw. 2014	1 kw. 2013
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		60 960,58	31 071,63
I. Zysk (strata) netto		-59 624,93	10 338,38
II. Korekty razem:		120 585,51	20 733,25
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-105 000,00	-55 609,76
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		0,00	44 390,24
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		-105 000,00	-100 000
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej		0,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto (A+/-B+/-C)		-44 039,42	-24 538,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		-44 039,42	-24 538,13
F. Środki pieniężne na początek okresu		380 768,35	301 795,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)		336 728,93	277 256,95
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym (skrótowe)

	za okres	1 kw. 2014	1 kw. 2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		5 181 599,24	2 181 256,57
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		1 984 234,39	2 191 594,95
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		1 984 234,39	2 191 594,95

8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą oraz Polityką Rachunkowości Spółki. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.