



RAPORT KWARTALNY
SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2014 ROKU



Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	11
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	13
5. STANOWISKO ZARZĄDU W ZAKRESIE OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	15
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	15
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE	15
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI	15
9. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU OKRESOWEGO	15
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	16
11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	16
12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Produkty Klasztorne S.A. z siedzibą w Małej Wsi 204, 32-002 Węgrzce Wielkie („Spółka”), powstała z przekształcenia firmy Produkty Klasztorne Sp. z o.o. i została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 kwietnia 2013 roku pod numerem KRS 0000460219 przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Firma:	Produkty Klasztorne S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Mała Wieś
Adres:	Mała Wieś 204, 32-002 Węgrzce Wielkie
Telefon:	12 281 35 90
Faks:	12 376 74 43
Adres poczty elektronicznej:	biuro@klasztorne.pl
Adres strony internetowej:	www.klasztorne.pl
NIP:	6831687439
REGON:	351390348
KRS:	0000460219
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	1 263 550 zł, w całości opłacony
Akcje:	Seria A: 4 495 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Seria B: 4 500 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Seria C: 2 390 500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela Seria D: 1 250 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela
Zarząd:	Marek Nowicki: Prezes Zarządu Katarzyna Żarnik-Chojnacka: Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Marcin Ostrowski : Przewodniczący Rady Nadzorczej Małgorzata Rudowska-Bulka: Sekretarz Piotr Rażniewski : Członek Rady Nadzorczej Paweł Wieliczko: Członek Rady Nadzorczej Krzysztof Januszkiewicz: Członek Rady Nadzorczej

Podstawowa działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna i hurtowa artykułów spożywczych w segmencie Premium wytwarzanych na bazie tradycyjnych receptur pod wspólną marką „Produkt Klasztorny”.

Model biznesowy

Produkty Klasztorne to propozycja dla tych, dla których najwyższa jakość i dobry smak to priorytety w codziennym żywieniu i kultywowaniu rodzinnych, kulinarnych tradycji dlatego model biznesowy Spółki opiera się na trzech głównych założeniach:

- Bazowanie na tradycyjnych recepturach wytwarzania danego produktu,
- Właściwy dobór zewnętrznego producenta danego produktu,
- Umieszczenie marki produktu w kategorii „Premium” lub zdrowej żywności (eko).

Oferta handlowa

Oferta handlowa Spółki, na którą składa się ponad 150 podstawowych produktów, dzieli się na 5 głównych grup asortymentowych: nabiał, wędliny, wyroby garmażeryjne, przetwory, słodczy oraz piwo o marce MNICH.

Uzupełnienie marki „Produkt Klasztorny” w obszarze produktów nabiałowych stanowi znak „**Polska Czerwona Krowa**”, natomiast w obszarze produktów wędliniarskich i nabiałowych przeznaczonych dla dzieci Spółka ma podpisaną umowę licencyjną na korzystanie ze znaku towarowego „**Uśmiech Dzieciaka**”. Spółka produkuje również piwo w trzech rodzajach (jasne, jasne pełne, ciemne) pod marką „**MNICH**”.

Posiadane przez Spółkę znaki towarowe:



Główni odbiorcy

Produkty Spółki są obecne w takich sieciach jak: **FreshMarket (Żabka Polska sp. z o.o.)**, **Delikatesy Piotr i Paweł**, **Top Market (Grupa PGS)**, **Organic Farma Zdrowia**, **Delikatesy Organic**, **PSS Społem**, **Anda Dystrybucja** (piwo MNICH), **Małpka** (piwo MNICH).



2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Na dzień 31 grudnia 2014 r. (w zł)	Na dzień 31 grudnia 2013 r. (w zł)
A	AKTYWA TRWAŁE	1 155 934,85	1 214 683,04
I	Wartości niematerialne i prawne	956 900,00	956 900,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	956 900,00	956 900,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	169 034,85	227 783,04
1	Środki trwałe	169 034,85	227 783,04
a	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 930,21	25 796,41
c	urządzenia techniczne i maszyny		
d	środki transportu	121 087,72	173 169,79
e	inne środki trwałe	25 016,92	28 816,84
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od jednostek pozostałych		
IV	Inwestycje długoterminowe	30 000,00	30 000,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	30 000,00	30 000,00
a	w jednostkach powiązanych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	30 000,00	30 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Na dzień 31 grudnia 2014 r. (w zł)	Na dzień 31 grudnia 2013 r. (w zł)
B	AKTYWA OBROTOWE	1 063 299,92	774 121,92
I	Zapasy	287 465,77	80 949,54
1	Materiały	31 595,08	38 409,40
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	255 870,69	42 540,14
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	700 213,65	593 819,39
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	700 213,65	593 819,39
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	646 714,59	588 905,20
	- do 12 miesięcy	646 714,59	588 905,20
	- powyżej 12 miesięcy		
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych		
b	świadczeń	53 499,06	4 914,19
c	inne		
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	70 842,09	80 535,82
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 842,09	80 535,82
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 842,09	80 535,82
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70 842,09	80 535,82
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 778,41	18 817,17
	AKTYWA RAZEM	2 219 234,77	1 988 804,96

Pasywa

Lp.	Tytuł	Na dzień 31 grudnia 2014 r. (w zł)	Na dzień 31 grudnia 2013 r. (w zł)
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	958 034,26	1 304 792,09
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 263 550,00	1 138 550,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	996 360,01	1 028 404,94
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	932 740,00	932 740,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 387 857,92	-1 387 857,92
VIII	Zysk (strata) netto	-846 757,83	-407 044,93
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 261 200,51	684 012,87
I	Rezerwy na zobowiązania	14 567,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		0,00
3	Pozostałe rezerwy	14 567,00	0,00
	- długoterminowe		0,00
	- krótkoterminowe	14 567,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	120 251,92	222 802,29
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	120 251,92	222 802,29
a	kredyty i pożyczki	53 440,00	106 720,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c	inne zobowiązania finansowe	66 811,92	116 082,29
d	inne		0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 126 381,59	461 210,58
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b	inne		0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 126 381,59	461 210,58
a	kredyty i pożyczki	343 280,00	53 280,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
c	inne zobowiązania finansowe	46 648,38	40 043,91
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	679 543,55	338 700,93
	- do 12 miesięcy	679 543,55	338 700,93
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	41 307,68	16 847,85
h	z tytułu wynagrodzeń	15 601,98	12 337,89
i	inne		
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		
PASYWA RAZEM		2 219 234,77	1 988 804,96

Rachunek zysków i strat

	IV kwartał 2014r.	IV kwartał 2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	Narastająco za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 236 824,95	1 159 291,00	3 909 754,32	3 337 965,75
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody ze sprzedaży produktów		1 242,84		44 690,91
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wart. dodatnia, zmniejsz.-wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	1 236 824,95	1 158 048,16	3 909 754,32	3 293 274,84
B. Koszty działalności operacyjnej	1 336 625,57	1 204 681,60	4 682 799,89	3 726 714,46
I. Amortyzacja	13 871,89	17 739,66	57 096,55	30 241,71
II. Zużycie materiałów i energii	49 328,37	56 502,58	235 538,68	161 593,80
III. Usługi obce	224 517,71	151 797,55	921 186,32	617 525,43
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 134,29	1 418,59	9 213,22	20 221,18
- podatek akcyzowy	-	-		
V. Wynagrodzenia	86 291,69	60 970,61	353 314,41	232 837,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 174,60	10 972,48	49 197,60	40 271,97
VIII. Pozostałe rodzajowe	5 132,97	7 230,27	26 087,09	16 669,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	943 174,05	898 049,86	3 031 166,02	2 607 353,79
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-99 800,62	-45 390,60	-773 045,57	-388 748,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	698,37	4 162,24	13 745,24	35 610,56
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	698,37	4 162,24	13 745,24	35 610,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	40 460,28	19 672,58	46 484,69	25 901,58
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				0,00
III. Inne koszty operacyjne	40 460,28	19 672,58	46 484,69	25 901,58
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-139 562,53	-60 900,94	-805 785,02	-379 039,73
G. Przychody finansowe	0,00	2 057,80	0,00	2 057,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:		2 057,80		2 057,80
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
H. Koszty finansowe	9 182,33	9 892,39	40 972,81	30 063,00
I. Odsetki, w tym:	9 182,33	9 892,39	40 972,81	30 063,00
- od jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-148 744,86	-68 735,53	-846 757,83	-407 044,93
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
R. Odpis wartości firmy z konsolidacji				
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	-148 744,86	-68 735,53	-846 757,83	-407 044,93
L. Podatek dochodowy				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
P. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych				
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-148 744,86	-68 735,53	-846 757,83	-407 044,93

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		IV kwartał 2014r.	IV kwartał 2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	Narastająco za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
I.	Kapitał (fundusz) własny	-325 960,88	-324 172,38	1 304 792,09	-435 862,98
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
la.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-325 960,88	-324 172,38	1 304 792,09	-435 862,98
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 138 550,00	899 500,00	1 138 550,00	449 500,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	125 000,00	239 050,00	125 000,00	689 050,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	125 000,00	239 050,00	125 000,00	689 050,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	125 000,00	239 050,00	125 000,00	689 050,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenia udziałów (akcji)				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 263 550,00	1 138 550,00	1 263 550,00	1 138 550,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały przeznaczone do sprzedaży				
-	udziały przeznaczone do umorzenia				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	sprzedaż udziałów				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	621 360,01	502 494,94	1 028 404,94	1 044 929,75
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	375 000,00	525 910,00	-32 044,93	-16 524,81
a)	zwiększenie (z tytułu)	375 000,00	525 910,00	375 000,00	525 910,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	375 000,00	525 910,00	375 000,00	525 910,00
-	z podziału zysku (ustawowo)				
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
-	inne				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	407 044,93	542 434,81
-	pokrycia straty			407 044,93	542 434,81
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	996 360,01	1 028 404,94	996 360,01	1 028 404,94
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	932 740,00	0,00	932 740,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	932 740,00	0,00	932 740,00
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	wycena znaków towarowych		932 740,00		932 740,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	932 740,00	932 740,00	932 740,00	932 740,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

-	podziału zysku z lat ubiegłych				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 085 870,89	-1 725 775,34	-1 794 902,85	-1 930 292,73
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 085 870,89	-1 725 775,34	-1 794 902,85	-1 930 292,73
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			407 044,93	542 434,81
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 085 870,89	-1 725 775,34	-1 387 857,92	-1 387 857,92
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 085 870,89	-1 725 775,34	-1 387 857,92	-1 387 857,92
8.	Wynik netto	-148 744,86	-69 127,51	-846 757,83	-407 044,93
a)	zysk netto				
b)	strata netto	-148 744,86	-69 127,51	-846 757,83	-407 044,93
c)	odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	958 034,26	1 304 792,09	958 034,26	1 304 792,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	958 034,26	1 304 792,09	958 034,26	1 304 792,09

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	IV kwartał 2014r.	IV kwartał 2013r.	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	Narastająco za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(148 744,86)	(69 127,51)	(846 757,83)	(407 044,93)
II.	Korekty razem	(722 633,95)	86 316,33	166 071,28	(325 170,67)
1.	Amortyzacja	13 871,89	14 169,01	57 096,55	30 241,71
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 186,39	9 369,39	24 712,92	27 231,51
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(16 660,00)		(16 660,00)
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	(172 700,55)	53 880,84	(206 516,23)	(14 808,79)
7.	Zmiana stanu należności	14 490,16	92 408,93	(106 394,26)	(252 493,52)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(608 520,60)	(48 034,67)	383 133,54	(81 565,41)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 038,76	(18 817,17)	14 038,76	(17 116,17)
10.	Inne korekty				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(871 378,81)	17 188,82	(680 686,55)	(732 215,60)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
a)	w jednostkach powiązanych				

b)	w pozostałych jednostkach	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
–	nabycie aktywów finansowych				
–	udzielone pożyczki długoterminowe		30 000,00		30 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	(30 000,00)	0,00	(30 000,00)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	790 000,00	160 000,00	790 000,00	1 049 960,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	500 000,00		500 000,00	889 960,00
2.	Kredyty i pożyczki	290 000,00	160 000,00	290 000,00	160 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	16 971,87	177 829,81	119 007,18	210 170,99
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				
4.	Splaty kredytów i pożyczek	12 807,22	150 428,54	53 280,00	150 428,54
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 351,04	18 031,88	41 014,26	32 510,94
8.	Odsetki	(6 186,39)	9 369,39	24 712,92	27 231,51
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	773 028,13	(17 829,81)	670 992,82	839 789,01
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(98 350,68)	(30 640,99)	(9 693,73)	77 573,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(98 350,68)	(30 640,99)	(9 693,73)	77 573,41
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	27 885,61	289,96	80 535,82	2 962,41
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	70 842,09	(30 351,03)	70 842,09	80 535,82
–	o ograniczonej możliwości dysponowania				

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport kwartalny spółki Produkty Klasztorne S.A. został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2.

Dane finansowe i informacje przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości zawartymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591) i zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu przedstawiają aktualną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 października 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. W ciągu roku obrotowego nie zmieniono zasad wyceny aktywów i pasywów. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3 500,00 zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Pozostałe środki trwałe, o wyższej wartości, amortyzowane są liniowo.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według ceny zakupu netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Należności

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów są ujmowane w kapitale zapasowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne).

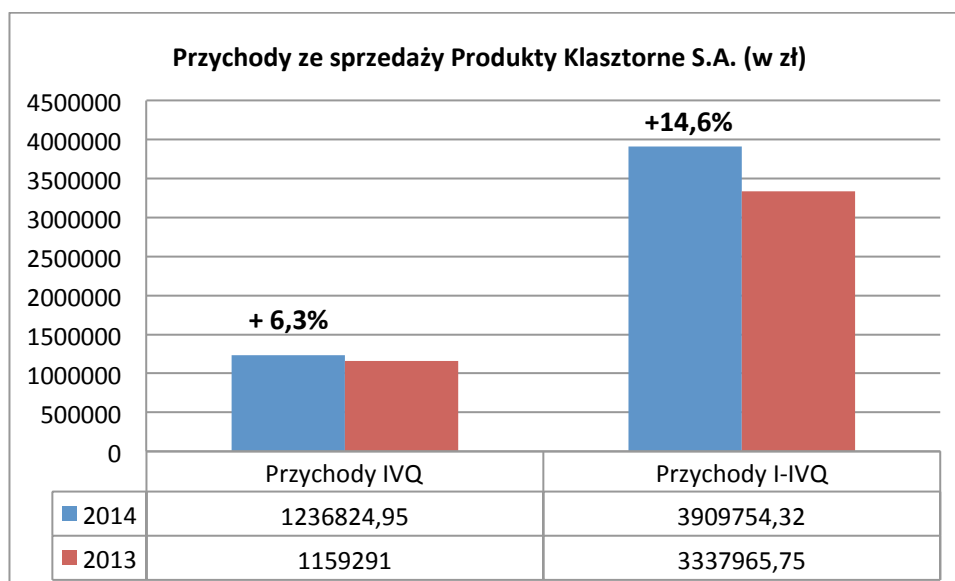
Przychody

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

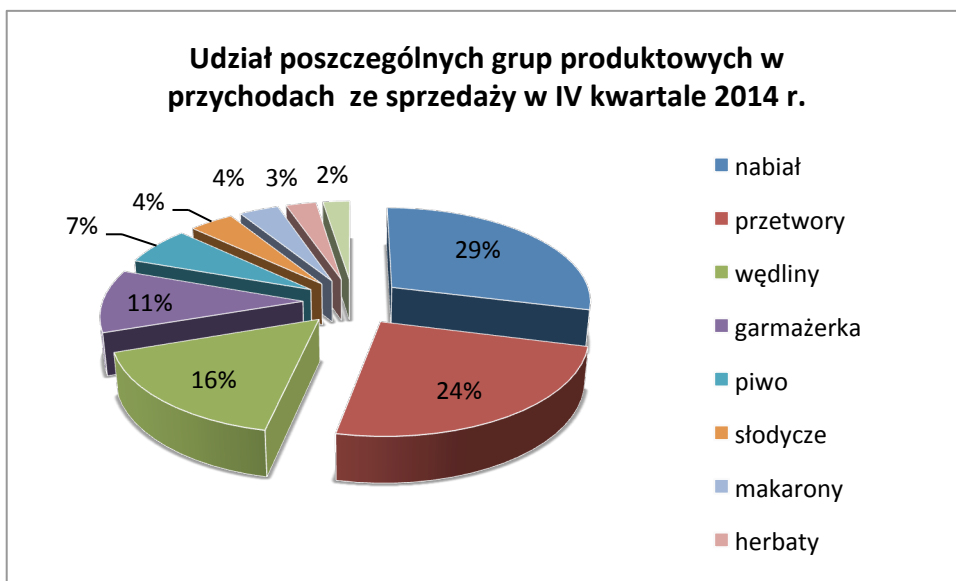
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Przychody ze sprzedaży za IV kwartał 2014 r. wyniosły łącznie 1 236 824,95 zł, co oznacza wzrost sprzedaży o ok. 6,27 % w porównaniu do IV kwartału 2013 roku, gdzie przychody ze sprzedaży wyniosły 1 159 291 zł. Przychody ze sprzedaży narastająco po czterech kwartałach, wyniosły 3 909 754,32 zł co w porównaniu z przychodami ze sprzedaży za cztery kwartały 2013 r. dało wzrost o ponad 14 % r/r. Decydujący wpływ na poziom przychodów w IV kwartale 2014 r. miał okres przedświąteczny. W samym miesiącu grudniu odnotowano sprzedaż na poziomie ponad 0,5 mln zł. W IV kwartale 2014 r. znacząco wzrosła sprzedaż do sieci FreshMarket – również dzięki przeprowadzonej w sklepach sieci akcji promocyjnej.



Źródło: Spółka

W trzecim kwartale 2014 r. największy udział w przychodach ze sprzedaży miał nabiał, przetwory i wędliny odpowiednio 29%, 24% i 16% przychodów. Znaczący udział w przychodach (ok. 11%) miały również produkty garmażeryjne (pierogi i krokiety). Piwo MNICH w czwartym kwartale miało 7% udział w przychodach ze sprzedaży. W okresie przedświątecznym zauważalnie zwiększyła się sprzedaż przetworów, wędlin i produktów garmażeryjnych.



Źródło: Spółka

Decydującym wpływem na poziom kosztów sprzedaży w IV kwartale 2014 r. była konieczność utrzymywania wysokiego stanu zapasów, który podyktowany jest wymogami obsługi sklepów sieci FreshMarket oraz zwiększone koszty związane z przedświąteczną obsługą logistyczną. Z uwagi na konieczność obsługi sklepów sieci FreshMarket zlokalizowanych w całej Polsce obsługa logistyczna stanowi najistotniejszy element kosztowy w zakresie umowy z siecią.

Dodatkowym elementem kosztowym było również zakontraktowanie nowych partii produktów, które są konieczne do zapewnienia ciągłości dostaw do klientów Spółki w kolejnych miesiącach. W tym przypadku poniesienie kosztów stanowi zakup nowych partii produktów, które będą przychodem Spółki w kolejnych okresach. Wszystkie te działania istotnie wpłynęły na poziom kosztów sprzedaży, oraz zwiększenie stanu zapasów w związku z zapewnieniem obsługi sklepów należących do sieci FreshMarket w czwartym kwartale br.

Jednocześnie na uwagę zasługuje fakt, że miesiąc grudzień 2014 r. pomimo niesprzyjającego kalendarza związanego z okresem świątecznym i poświątecznym był miesiącem za który Spółka osiągnęła w ostatnich latach najlepsze wyniki sprzedażowe.

Najistotniejsze wydarzenia dla Spółki w IV kwartale 2014 r. to:

Zawarcie umowy strategicznej o świadczenie usług spedycyjnych. Zarząd spółki w dniu 15 grudnia 2014 roku zawarł ze spółką ET Logistik Sp. z o.o. umowę ramową, której przedmiotem jest świadczenie przez ET Logistik na rzecz Spółki usług spedycyjnych w zakresie obsługi magazynowej oraz organizacji krajowego transportu drogowego. Celem umowy zawartej z ET Logistik jest wsparcie spedycyjne Spółki w procesie dystrybucji produktów spożywczych dostarczanych przez Produkty Klasztorne S.A. w ramach zawartych dotychczas umów handlowych, w szczególności magazynowania, kompletacji oraz dostawy towarów do odbiorcy strategicznego jakim jest sieć Freshmarket. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony.

Przekroczenie progu 500 000 zł sprzedaży miesięcznej. W grudniu 2014 roku sprzedaż miesięczna produktów przekroczyła 525 000 złotych. Świąteczna akcja promocyjna prowadzona między innymi w sieci FreshMarket przyniosła zamierzony efekt sprzedażowy. Znacząco zwiększyła się rotacja indeksów długoterminowych, uwalniając tym samym stany magazynowe. Analizując wartościowo grudniowy wynik najlepsze wartości osiągnięto na następujących produktach: syrop malinowy, żurawinowy, masło, susz świąteczny, kiełbasa wiejska czosnkowa, piwo Mnich pełny, konfitura z malin, pierogi z kapustą i grzybami, krówka maślana oraz konfitura z czarnego bzu.

Rejestracja zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 października 2014 roku zarejestrowane zostały zmiany w Statucie Spółki wynikające z uchwał podjętych podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2014. Szczegółowy wykaz wszystkich zarejestrowanych zmian wraz z aktualną wersją Statutu Spółki został przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 22/2014 w dniu 17 października 2014 roku.

Rozpoczęcie przygotowań do wprowadzenia nowej marki Uśmiech Dzieciaka

5. STANOWISKO ZARZĄDU W ZAKRESIE OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Raportem bieżącym nr 23/2014 z dnia 31 października 2014 roku, Zarząd Spółki odwołał prognozy wyników finansowych opublikowane w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 9 grudnia 2013 roku.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy. Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W SPÓŁCE

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym Spółka nie dokonywała wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w ramach prowadzonej przez siebie działalności.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Spółka Produkty Klasztorne S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

9. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w liczbie głosów na WZ %
Winered Investments Limited	1545000	1545000	12,23%	12,23%
Paweł Wieliczko	1232481	1232481	9,75%	9,75%
Grzegorz Adamczak	1098750	1098750	8,70%	8,70%
Wojciech Kwiatek	1070000	1070000	8,47%	8,47%
Progressive Capital Management S.A.	1000000	1000000	7,91%	7,91%
Krzysztof Czwartkiewicz	780000	780000	6,17%	6,17%
Pozostali akcjonariusze	5909269	5909269	46,77%	46,77%
Razem:	12635500	12635500	100,00%	100,00%

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

W Spółce zatrudnionych jest ogółem 9 osób, w tym 8 pracowników na umowę o pracę, spośród których 7 zatrudnionych jest na pełen etat, natomiast jeden na 1/4 etatu. Dziewiąty pracownik zatrudniony jest w pełnym wymiarze godzin, w oparciu o umowę cywilnoprawną.

11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Udział w targach żywności „Güne Woche” odbywających się w Berlinie w dniach 16 - 25 stycznia 2015 r.

„Grüne Woche” to jedna z największych na świecie imprez targowych poświęconych żywności odbywająca się rokrocznie w Berlinie. Spółka Produkty Klasztorne S.A. dzięki otrzymanemu zaproszeniu reprezentowała na targach region małopolski. Stoisko spółki cieszyło się bardzo dużym powodzeniem wśród zwiedzających, głównie za sprawą naszych polskich tradycyjnych produktów w szczególności pierogów, przetworów z owoców i warzyw oraz produktów nabiałowych.

W tym roku targi odbywały się od 16 do 25 stycznia. W targach udział wzięło przeszło 1.658 wystawców z 68 krajów. Targi odwiedziło przeszło 415 tys. osób.

Rejestracja zmian w KRS. Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 9 stycznia 2015 roku zarejestrowane zostały zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym dotyczące liczby akcji wszystkich emisji. O fakcie tym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 3/2015 w dniu 5 lutego 2015 roku.

12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki Produkty Klasztorne S.A. z siedzibą w Małej Wsi oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę oraz, że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Marek Nowicki

Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarząd