



RAPORT KWARTALNY
SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.
ZA I KWARTAŁ 2015 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	15
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 marca 2015 r. (w zł)	Na dzień 31 marca 2014 r. (w zł)
A	AKTYWA TRWAŁE	1 141 705,40	1 201 774,81
I	Wartości niematerialne i prawne	956 900,00	958 400,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	956 900,00	958 400,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	154 805,40	213 374,81
1	Środki trwałe	154 805,40	213 374,81
a	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 213,66	25 079,86
c	urządzenia techniczne i maszyny		
d	środki transportu	108 524,80	160 428,09
e	inne środki trwałe	24 066,94	27 866,86
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
B	AKTYWA OBROTOWE	682 673,92	661 845,19
I	Zapasy	166 740,88	106 101,49
1	Materiały	30 152,31	38 801,59
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	136 588,57	67 299,90
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	489 907,67	520 585,38
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	489 907,67	520 585,38
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	439 842,95	461 522,88

	- do 12 miesięcy	439 842,95	461 522,88
b	- powyżej 12 miesięcy		
	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	50 064,72	51 675,81
c	inne		7 386,69
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	9 168,06	6 341,15
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 168,06	6 341,15
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
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	9 168,06	6 341,15
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 460,14	4 259,90
	- inne środki pieniężne	1 707,92	2 081,25
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 857,31	28 817,17
AKTYWA RAZEM		1 824 379,32	1 863 620,00

Pasywa

Lp.	Tytuł	Na dzień 31 marca 2015 r. (w zł)	Na dzień 31 marca 2014 r. (w zł)
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	825 782,05	1 044 488,71
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		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 220 048,75	-1 794 902,85
VIII	Zysk (strata) netto	-146 819,21	-260 303,38
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	998 597,27	819 131,29
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
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		
c	inne zobowiązania finansowe	66 811,92	116 082,29
d	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	878 345,35	596 329,00
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		
b	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	878 345,35	596 329,00
a	kredyty i pożyczki	299 960,00	39 960,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	35 893,56	35 091,33
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	466 102,67	456 995,03
	- do 12 miesięcy	466 102,67	456 995,03
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	72 312,06	47 868,95
h	z tytułu wynagrodzeń	4 077,06	16 413,69
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		1 824 379,32	1 863 620,00

Rachunek zysków i strat

	I kwartał 2015r.	I kwartał 2014r.
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	960 015,63	764 223,71
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody ze sprzedaży produktów		
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	960 015,63	764 223,71
B. Koszty działalności operacyjnej	1 101 906,46	1 010 030,66
I. Amortyzacja	14 229,45	14 408,22
II. Zużycie materiałów i energii	37 359,04	52 118,87
III. Usługi obce	204 023,84	226 754,51
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 583,06	1 479,58
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	88 685,63	85 461,12
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 259,67	11 663,04
VIII. Pozostałe rodzajowe	6 635,84	4 683,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	735 129,93	613 462,17
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-141 890,83	-245 806,95
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 951,95	130,68
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	1 951,95	130,68
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 678,80	2 381,41
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	2 678,80	2 381,41
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-142 617,68	-248 057,68
G. Przychody finansowe	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
H. Koszty finansowe	4 201,53	12 245,70
I. Odsetki, w tym:	4 201,53	12 245,70
- od jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-146 819,21	-260 303,38
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
R. Odpis wartości firmy z konsolidacji		
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J-K)	-146 819,21	-260 303,38
L. Podatek dochodowy		
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
P. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-146 819,21	-260 303,38

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Wyszczególnienie	I kwartał 2015r.	I kwartał 2014r.
I.	Kapitał (fundusz) własny	1 304 792,09	-435 862,98
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304 792,09	-435 862,98
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 263 550,00	1 138 550,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	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
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	udziały przeznaczone do sprzedaży		
-	udziały przeznaczone do umorzenia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	sprzedaż udziałów		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	996 360,01	1 028 404,94
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	inne		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	996 360,01	1 028 404,94
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	932 740,00	932 740,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wycena znaków towarowych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	932 740,00	932 740,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	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
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
a)	zwiększenie (z tytułu)	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

7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 220 048,75	-1 794 902,85
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 220 048,75	-1 794 902,85
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 220 048,75	-1 794 902,85
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 220 048,75	-1 794 902,85
8. Wynik netto	-146 819,21	-260 303,38
a) zysk netto		
b) strata netto	-146 819,21	-260 303,38
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	825 782,05	1 044 488,71
III. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	825 782,05	1 044 488,71

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	I kwartał 2015	I kwartał 2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(146 819,21)	(260 303,38)
II.	Korekty razem	98 465,18	199 428,71
1.	Amortyzacja	14 229,45	14 408,22
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	120 724,89	(25 151,95)
7.	Zmiana stanu należności	210 305,98	127 382,32
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(234 716,24)	92 790,12
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(12 078,90)	(10 000,00)
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(48 354,03)	(60 874,67)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych 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	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	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	0,00
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	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	13 320,00	13 320,00
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.	Spląty kredytów i pożyczek	13 320,00	13 320,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsutki	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	(13 320,00)	(13 320,00)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(61 674,03)	(74 194,67)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(61 674,03)	(74 194,67)
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	70 842,09	80 535,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 168,06	6 341,15
–	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).

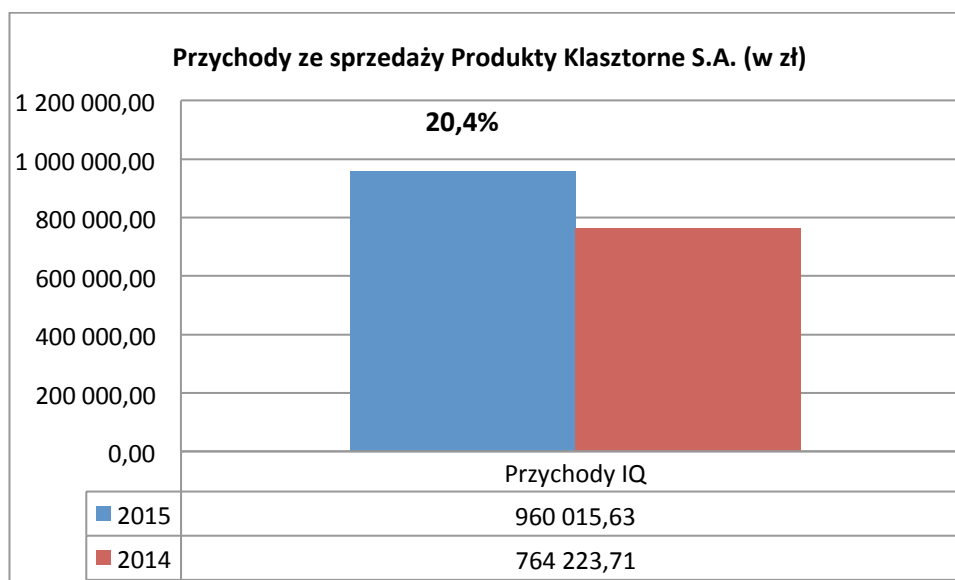
Przychody

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. 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

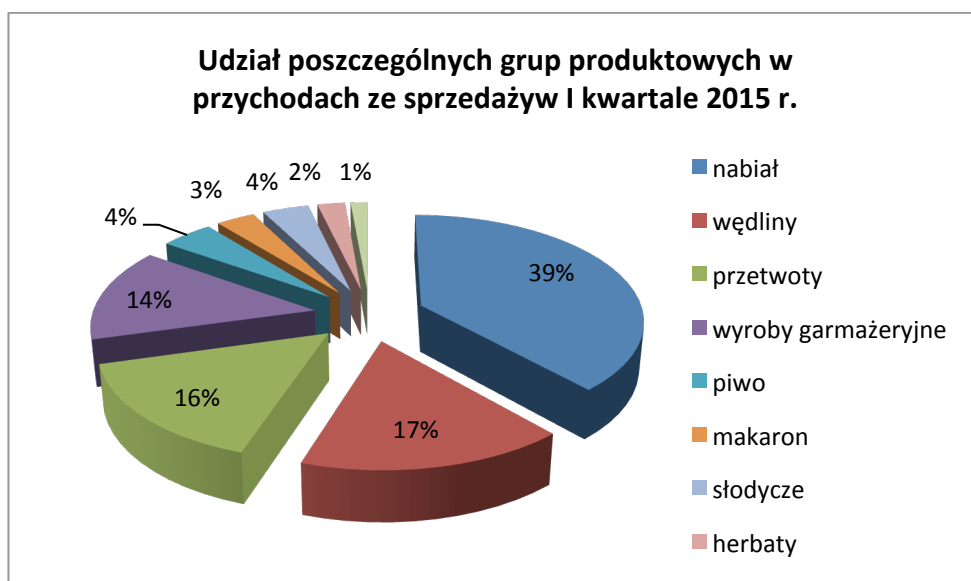
Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2015 r. wyniosły łącznie 960 015,63 zł, co oznacza wzrost sprzedaży o ok. 20,4 % w porównaniu do I kwartału 2014 roku, gdzie przychody ze sprzedaży wyniosły 764 223,71 zł. Decydujący wpływ na poziom przychodów w I kwartale 2015 r. miał okres przedświąteczny w miesiącu marcu. Również w miesiącu marcu była przeprowadzana akcja promocyjna na wybrane produkty nabiałowe w sieci FreshMarket. I kwartał br. Był kolejnym okresem w którym zauważalnie rosły przychody ze sprzedaży. Od połowy 2014 r. spółka charakteryzuje się stałym poziomem wzrostu który wynosi ok 20%. Taki wzrost zanotowano również w I kwartale 2015 r.



Źródło: Spółka

W pierwszym kwartale 2015 r. największy udział w przychodach ze sprzedaży miał nabiał, przetwory i wędliny odpowiednio 39%, 17% i 16% przychodów. Znaczący udział w przychodach (ok. 14%) miały również produkty garmażeryjne (pierogi i krokiety). Piwo MNICH w czwartym kwartale miało 4% udział w przychodach ze sprzedaży głównie z powodu okresu zimowego. W okresie przedświątecznym zauważalnie zwiększyła się sprzedaż przetworów, produktów garmażeryjnych oraz nabiału. W przypadku nabiału w stosunku do IV kwartału 2014 r. nastąpił znaczący wzrost sprzedaży. W IV

kwartale 2014 nabiał stanowił 29% sprzedaży ogółem natomiast w I kwartale 2015 r. było to już 39% sprzedaży.



Źródło: Spółka

Decydującym wpływem na poziom kosztów sprzedaży w I kwartale 2015 r. były zwiększone koszty związane z przedsięwziętą obsługą logistyczną oraz zakontraktowanie nowych partii produktów, które są konieczne do zapewnienia ciągłości dostaw do klientów Spółki w kolejnych miesiącach. Wystąpiły również jednorazowe koszty poniesione w związku z pozyskaniem nowych sklepów oraz koszty związane z notowaniem akcji na rynku spółki na rynku NewConnect. Jednocześnie pomimo większej skali działalności w I kwartale 2015 w stosunku do I kwartału 2014 r. udało się znacząco zmniejszyć koszty związane usługami obcymi oraz koszty związane z zużyciem materiałów i energii.

Najistotniejsze wydarzenia dla Spółki w I kwartale 2015 r. to:

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.

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.

Wprowadzenie do obrotu akcji serii D. w dniu 2 marca 2015 roku, na podstawie Uchwały nr 201/2015, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 1.250.000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

5. STANOWISKO ZARZĄDU W ZAKRESIE OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

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. Dziewięty pracownik zatrudniony jest w pełnym wymiarze godzin, w oparciu o umowę cywilnoprawną.

11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

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