



RAPORT KWARTALNY
SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.
ZA III 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.....	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”, „Emitent”), 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:	1 263 550,00 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 garmazeryjne, 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, 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 Spółem**, **Anda Dystrybucja** (piwo MNICH), **Małpka** (piwo MNICH).



2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	Na dzień 30 września 2015 r. (w zł)	Na dzień 30 września 2014 r. (w zł)
A	AKTYWA TRWAŁE	1 083 246,50	1 174 958,37
I	Wartości niematerialne i prawne	956 900,00	960 400,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	956 900,00	960 400,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	126 346,50	184 558,37
1	Środki trwałe	126 346,50	184 558,37
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 780,56	23 646,76
c	urządzenia techniczne i maszyny		
d	środki transportu	83 398,96	134 944,71
e	inne środki trwałe	22 166,98	25 966,90
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	0,00	30 000,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	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
	- 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 30 września 2015 r. (w zł)	Na dzień 30 września 2014 r. (w zł)
B	AKTYWA OBROTOWE	476 231,44	1 233 182,02
I	Zapasy	87 636,01	461 775,43
1	Materiały	31 901,17	33 609,56
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	55 734,84	428 165,87
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	372 180,53	714 703,81
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	372 180,53	714 703,81
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	360 319,18	632 646,53
	- do 12 miesięcy	360 319,18	632 646,53
	- powyżej 12 miesięcy		
	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 861,35	69 666,63
b	inne		12 390,65
c	inne		
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 982,74	27 885,61
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 982,74	27 885,61
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	7 982,74	27 885,61
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 982,74	27 744,95
	- inne środki pieniężne		140,66
	- inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 432,16	28 817,17
	AKTYWA RAZEM	1 559 477,94	2 408 140,39

Pasywa

Lp.	Tytuł	Na dzień 30 września 2015 r. (w zł)	Na dzień 30 września 2014 r. (w zł)
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	487 292,02	690 800,83
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	149 602,18	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	-1 387 857,92	-1 794 902,85
VIII	Zysk (strata) netto	-470 742,24	-613 991,26
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 072 185,92	1 717 339,56
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	0,00	106 720,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	106 720,00
a	kredyty i pożyczki		106 720,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 072 185,92	1 610 619,56
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	792 000,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b	inne		792 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 072 185,92	818 619,56
a	kredyty i pożyczki	366 760,00	13 320,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	66 811,92	116 082,29
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	555 760,22	640 230,97
	- do 12 miesięcy	555 760,22	640 230,97
	- powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych	67 343,88	45 286,73
h	z tytułu wynagrodzeń	15 509,90	3 699,57
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		1 559 477,94	2 408 140,39

Rachunek zysków i strat

	III kwartał 2015r.	III kwartał 2014r.	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	667 615,38	1 071 871,39	2 384 835,23	2 666 338,66
- 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	667 615,38	1 071 871,39	2 384 835,23	2 666 338,66
B. Koszty działalności operacyjnej	856 179,42	1 225 616,19	2 849 173,07	3 260 348,80
I. Amortyzacja	14 229,45	14 408,22	42 688,35	43 244,66
II. Zużycie materiałów i energii	46 136,37	63 804,64	134 820,26	181 013,50
III. Usługi obce	147 335,76	213 875,69	504 249,36	618 037,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	867,26	3 304,34	4 617,32	5 641,93
- podatek akcyzowy	-	-		
V. Wynagrodzenia	111 800,64	90 450,40	275 764,02	267 022,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 487,15	12 445,39	39 216,52	37 023,00
VIII. Pozostałe rodzajowe	2 493,64	6 171,75	15 588,04	20 373,24
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	521 829,15	821 155,76	1 832 229,20	2 087 991,97
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-188 564,04	-153 744,80	-464 337,84	-594 010,14
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	16 555,95	11 415,07
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	-	-	16 555,95	11 415,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 645,00	8 200,44	6 024,41
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	-	1 645,00	8 200,44	6 024,41
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-188 564,04	-155 389,80	-455 982,33	-588 619,48
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	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	3 914,92	6 323,15	14 759,91	25 371,78
I. Odsetki, w tym:	3 914,92	6 323,15	14 759,91	25 371,78
- od jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne				
I. Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej (F+G-H)	-192 478,96	-161 712,95	-470 742,24	-613 991,26
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
III. Odpis wartości firmy z konsolidacji				
K. Zysk (strata) brutto (+/-J-K)	-192 478,96	-161 712,95	-470 742,24	-613 991,26
L. Podatek dochodowy				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych				
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-192 478,96	-161 712,95	-470 742,24	-613 991,26

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		III kwartał 2015r.	III kwartał 2014r.	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
I.	Kapitał (fundusz) własny	685 862,39	1 116 286,94	958 034,26	1 304 792,09
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	685 862,39	1 116 286,94	958 034,26	1 304 792,09
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 263 550,00	1 138 550,00	1 263 550,00	1 138 550,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	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	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	996 360,01	621 360,01	996 360,01	1 028 404,97
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-846 757,83	0,00	-846 757,83	-407 044,93
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	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)	846 757,83	0,00	846 757,83	407 044,93
-	pokrycia straty	846 757,83	0,00	846 757,83	407 044,93
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	149 602,18	621 360,01	149 602,18	621 360,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	932 740,00	932 740,00	932 740,00	932 740,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	wycena znaków towarowych				
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	-1 666 121,20	-1 840 136,23	-2 234 615,75	-1 794 902,85
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 666 121,20	-1 840 136,23	-2 234 615,75	-1 794 902,85
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			846 757,83	407 044,93
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 666 121,20	-1 840 136,23	-1 387 857,92	-1 387 857,92
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 666 121,20	-1 840 136,23	-1 387 857,92	-1 387 857,92
8.	Wynik netto	-192 478,96	-161 712,95	-470 742,24	-613 991,26
a)	zysk netto				
b)	strata netto	-192 478,96	-161 712,95	-470 742,24	-613 991,26
c)	odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	487 292,02	690 800,83	487 292,02	690 800,86
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	487 292,02	690 800,83	487 292,02	690 800,86

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	III kwartał 2015r.	III kwartał 2014r.	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.09.2015r.	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	(192 478,96)	(161 712,95)	(470 742,24)	(613 991,26)
II.	Korekty razem	208 528,56	108 692,44	462 602,80	617 673,75
1.	Amortyzacja	14 229,45	14 408,22	42 688,35	43 244,66
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	9 369,39		14 759,91
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5.	Zmiana stanu rezerw				
6.	Zmiana stanu zapasów	34 051,87	(226 252,27)	199 829,76	(375 101,78)
7.	Zmiana stanu należności	234 322,62	50 436,43	301 414,11	328 033,12
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(77 540,45)	260 730,67	(77 675,67)	814 307,56
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 465,07		(3 653,75)	(10 000,00)
10.	Inne korekty				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	16 049,60	(53 020,51)	(8 139,44)	3 682,49
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	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	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	0,00	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	0,00	0,00

a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	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	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	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	17 234,92	13 320,00	54 719,91	70 023,00
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.	Splaty kredytów i pożyczek	13 320,00	13 320,00	39 960,00	39 960,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki	3 914,92	0,00	14 759,91	30 063,00
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	(17 234,92)	(13 320,00)	(54 719,91)	(70 023,00)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 185,32)	(66 340,51)	(62 859,35)	(66 340,51)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 185,32)	80 535,82	(64 352,84)	(66 340,51)
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	9 168,06	94 226,12	70 842,09	94 226,12
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 982,74	27 885,61	7 982,74	27 885,61
–	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 lipca 2015 roku do dnia 30 września 2015 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).

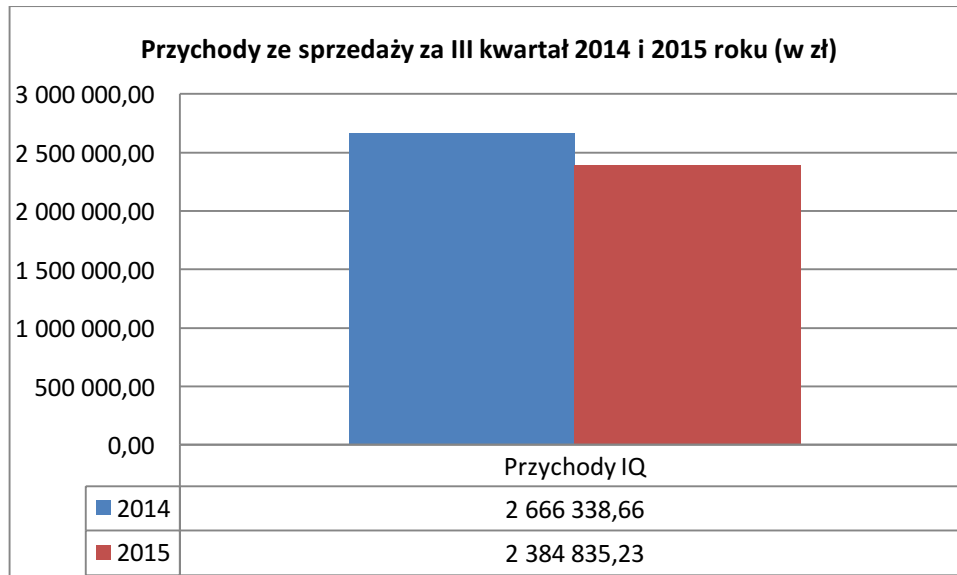
Przychody

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).

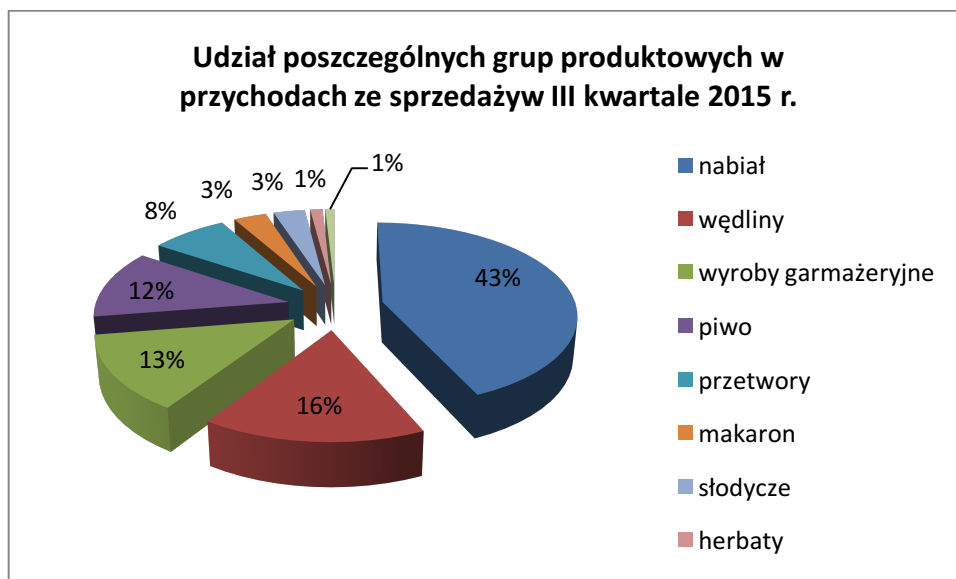
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Przychody ze sprzedaży na koniec III kwartału 2015 r. wyniosły łącznie 2 384 835,23 zł, co oznacza spadek sprzedaży o ok. 10,56 % w porównaniu do wyników zaprezentowanych w ujęciu narastającym za III kwartały 2014 roku, gdzie przychody ze sprzedaży wyniosły 2 666 338,66 zł. Wraz ze spadkiem wartości przychodów ze sprzedaży zmniejszeniu uległy również koszty sprzedaży osiągając w ujęciu narastającym za III kwartały 2015 roku wartość 2 849 173,07 zł w stosunku do kwoty 3 260 348,80 zł poniesionej w analogicznym okresie poprzedniego roku obrotowego. Niższa sprzedaż w III kwartale była konsekwencją ładnej pogody w okresie wakacyjnym, która zachęcała konsumentów do wyjazdów poza duże miasta. Tym samym główni odbiorcy produktów spółki zlokalizowani w dużych aglomeracjach miejskich (Warszawa, Kraków, Katowice, Wrocław, Poznań) w wyniku zachowań swoich klientów ograniczali bieżące zamówienia, co przełożyło się na poziom przychodów spółki w III kwartale 2015 r.



Źródło: Spółka

W trzecim kwartale 2015 r. największy udział w przychodach ze sprzedaży miał nabiał, wędliny i produkty garmazeryjne (pierogi i krokiety) odpowiednio 43%, 16% i 13% przychodów. W związku z okresem letnim przypadającym na III kwartał, znaczący udział w przychodach (ok. 14%) miała również sprzedaż piwa MNICH. Wartość przychodów ze sprzedaży piwa MNICH w okresie III kwartału 2015 roku wzrosła o ponad 223% w stosunku do wartości sprzedaży z II kwartału 2015 roku.



Źródło: Spółka

Decydującym wpływem na poziom kosztów operacyjnych w III kwartale 2015 r. były koszty związane z obsługą logistyczną oraz koszty obsługi sprzedaży i koszty marketingowe. Wystąpiły również jednorazowe koszty poniesione w związku z pozyskaniem nowych punktów handlowych oraz jednorazowe koszty marketingowe. Jednocześnie w III kwartale 2015 w stosunku do III kwartału 2014 r. udało się znacząco zmniejszyć koszty związane z usługami obcymi, oraz koszty związane z zużyciem materiałów i energii.

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

Warunkowa rejestracja akcji serii B Emitenta w KDPW. W dniu 2 lipca 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") podjął uchwałę Nr 431/15, na podstawie, której postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda oraz oznaczyć je kodem PLPRKLS00016, pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu, w którym notowane są inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPRKLS00016, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie.

Wprowadzenie akcji serii B do obrotu na rynku NewConnect. W dniu 5 sierpnia 2015 roku, na podstawie uchwały nr 795/2015 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Wyznaczenie pierwszego dnia notowania akcji serii B. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., uchwałą nr 829/2015 z dnia 13 sierpnia 2015 roku, określił dzień 19 sierpnia 2015 roku jako pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, pod warunkiem dokonania w dniu 19 sierpnia 2015 roku rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczenia ich kodem „PLPRKLS00016”. Akcje Spółki będą notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "KLASZTORNE" i oznaczeniem "PRK".

Rejestracja akcji serii B w KDPW. W dniu 14 sierpnia 2015 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wydał komunikat, w którym poinformował, że zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW Nr 431/15, w dniu 19 sierpnia 2015 roku w Krajowym Depozycie, pod kodem PLPRKLS00016, nastąpi

rejestracja 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B 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	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w liczbie głosów na WZ (%)
Winered Investments Limited	1 545 000	1 545 000	12,23%	12,23%
Paweł Wieliczko	1 235 231	1 235 231	9,78%	9,78%
Grzegorz Adamczak	1 098 750	1 098 750	8,70%	8,70%
Wojciech Kwiatek	1 070 000	1 070 000	8,47%	8,47%
Progressive Capital Management S.A.	1 000 000	1 000 000	7,91%	7,91%
Pozostali akcjonariusze	6 686 519	6 686 519	52,91%	52,91%
Razem:	12 635 500	12 635 500	100,00%	100,00%

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

W Spółce zatrudnionych jest ogółem 8 osób, w tym 7 pracowników na umowę o pracę, spośród których 6 zatrudnionych jest na pełen etat, natomiast jeden na 1/4 etatu. Ósmy pracownik zatrudniony jest w pełnym wymiarze godzin, w oparciu o umowę cywilnoprawną.

11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Informacja dotycząca strategii. W dniu 14 października 2015 roku Zarząd Spółki opublikował raport bieżący, w którym poinformował, że w ramach swoich kompetencji podjął działania zmierzające do przygotowania nowej strategii dla Spółki. Niniejsza aktywność operacyjna zostanie podjęta pod warunkiem przeprowadzenia i zakończenia działań w następujących obszarach funkcjonowania Spółki: (i) poddania gruntownej optymalizacji kosztowej dotychczasowej działalności operacyjnej i funkcjonalnej oraz (ii) reorganizacji w obszarze organizacyjno-operacyjnym dotyczącym funkcjonowania jako grupa kapitałowa o szerokim profilu działalności - również w nowych obszarach, potencjalnie atrakcyjnych inwestycyjnie dla Spółki. Jednocześnie w ramach planowanych przedsięwzięć dotychczasowa działalność Spółki będzie traktowana jako wyodrębniona inwestycja (zorganizowana część) w ramach działalności Spółki. Realizacja w/w działań przyczyni się do przygotowania nowej strategii dla Spółki, uwzględniającej nowe, atrakcyjne i innowacyjne możliwości inwestycyjne. O podjęciu jakiegokolwiek wiążącej decyzji dotyczącej informacji opisanych w niniejszym raporcie, Zarząd Spółki niezwłocznie poinformuje w formie odrębnego raportu bieżącego.

Podejmowane przez Zarząd działania w ramach optymalizacji kosztowej i operacyjnej nie wykluczają w przypadku pojawienia się atrakcyjnych propozycji inwestycyjnych przeniesienia, sprzedaży jak również wyodrębnienia do nowej działalności części lub całości posiadanych znaków towarowych jak również części biznesu operacyjnego. Jest to zgodne z potencjalną realizacją zakładanej reorganizacji operacyjnej, w tym również rozpoczęcia działalności w nowych obszarach. Podejmowanie tych działań będzie przez Spółkę komunikowane w formie odrębnych raportów bieżących wraz z podjęciem wiążących decyzji w powyższych kwestiach.

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 Zarządu