



RAPORT ROCZNY ZA 2014 ROK
ZAWIERAJĄCY
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

Sporządzony zgodnie
z Polskimi Standardami Rachunkowości

Produkty Klasztorne S.A.
Mała Wieś 204,
32-002 Węgrzce Wielkie

PODSTAWA PRAWNA

Niniejszy raport roczny spółki Produkty Klasztorne S.A. („Spółka”) 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. 6.1, 6.2 i 6.3.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie rocznym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego, tj. od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostały sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

SPIS TREŚCI

PISMO ZARZĄDU	4
WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	6
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2014 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	41
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT	51
OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A...	55
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.	56

PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazując na Państwa ręce raport roczny Produkty Klasztorne S.A. za rok 2014 pragnę zaprosić do zapoznania się z podsumowaniem działalności Spółki w roku 2014 r.

Miniony rok spółka zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie **3 909 754,32 zł**, co w porównaniu do roku 2013 dało wynik na sprzedaży większy o ponad 17%.

Niewątpliwie rok 2014 był dla Spółki okresem dużych zmian w obszarze podstawowej działalności. Spółka od początku 2014 r. intensywnie pracowała nad dalszym rozwojem. Zmiany rozpoczęto we wszystkich kluczowych obszarach. W lutym uruchomiono pełną wersję nowej strony internetowej wraz ze sklepem internetowym. To działanie pozwoliło na radykalną zmianę wizerunku Spółki i znacząco zmieniło komunikację z klientami poprzez media elektroniczne. Kolejne kroki dotyczyły rozwoju dotychczasowego portfolio produktowego. W czerwcu Spółka zawarła umowę licencyjną dotyczącą zakupu praw do marki „Uśmiech Dzieciaka”, która stanowi podstawę dla rozwoju produktów spożywczych dedykowanych dzieciom. Warto również wspomnieć o umowie dystrybucyjnej dotyczącej piwa „Mnich”, która pozwoliła na aktywną sprzedaż naszej marki piwa na terenie Warszawy i okolic.

Niewątpliwie najbardziej znaczącym wydarzeniem dla Spółki było podpisanie strategicznej umowy ze firmą Żabka Polska sp. z o.o. w zakresie dystrybucji produktów marki „Produkty Klasztorne” w sieci FreshMarket. Dzięki tej umowie „Produkty Klasztorne” pojawiły się w sklepach z logo FreshMarket w całej Polsce.

W konsekwencji zaistnienia w sieci FreshMarket spółka musiała przeorganizować dotychczasową logistykę. Było to duże wyzwanie zarówno od strony kosztowej, jak również działań operacyjnych. Poniesione w tym obszarze koszty miały znaczący wpływ na stratę osiągniętą przez Spółkę w 2014 r., przy czym część z nich miała wyłącznie charakter jednorazowy.

Przy okazji rozwoju spółki należy również wspomnieć o zakończonej sukcesem emisji akcji serii D, dzięki której Spółka pozyskała środki w wysokości 500 000,00 zł na wsparcie kapitału obrotowego, który był niezbędny do wykonania umowy w zakresie zatowarowania sklepów sieci FreshMarket.

Mam nadzieję, że zapoczątkowane jeszcze w 2014 r. procesy związane z rozwojem spółki będą przez nas kontynuowane w roku 2015. Chcielibyśmy, aby sprzedaż w sieciach, w których jesteśmy obecni systematycznie rosła i wierzymy, że wprowadzenie nowych produktów jak i brandów uzupełniających ofertę znacząco wzmocni naszą konkurencyjność, a w konsekwencji wpłynie korzystnie na osiągane wyniki finansowe. Ponadto, zgodnie z przyjętymi priorytetami handlowymi rozpoczęliśmy intensyfikację działań związanych z rozwojem eksportu naszych produktów do Wielkiej Brytanii, Irlandii i Niemiec.

Dodatkowo, bardzo liczymy na rozwój marki „Uśmiech Dzieciaka” – jesteśmy gotowi od strony technicznej i produktowej na wprowadzenie produktów wędliniarskich oraz świeżych soków do sieci sprzedaży. Prowadzimy bardzo zaawansowane rozmowy handlowe w tym zakresie i liczymy, że będzie to miało miejsce najpóźniej w II kwartale 2015 r.

Dziękując za dotychczasowe zaufanie Akcjonariuszy chciałbym zapewnić, że dołożymy wszelkich starań, aby móc sukcesywnie rozwijać markę i budować wartość Spółki.

Z poważaniem,



Prezes Zarządu
Marek Nowicki

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013	Okres zakończony 31/12/2014	Okres zakończony 31/12/2013
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 219,23	1 988,80	520,66	479,55
Aktywa trwałe	1 155,93	1 214,68	271,20	292,89
Aktywa obrotowe	1 063,30	774,12	249,47	186,66
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	700,21	593,81	164,28	143,18
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70,84	80,53	16,62	19,42
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	1 261,20	684,01	295,90	164,93
Zobowiązania długoterminowe	120,25	222,80	28,21	53,72
Zobowiązania krótkoterminowe	1 126,38	461,21	264,27	111,21
Kapitał własny	958,03	1 304,79	224,77	314,62
Kapitał zakładowy	1 263,55	1 138,55	296,45	274,53
Przychody netto ze sprzedaży	3 909,75	3 337,97	917,29	792,68
Zysk (strata) ze sprzedaży	-773,05	-388,75	-181,37	-92,32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	-805,79	-379,04	-189,05	-90,01
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	-846,76	-407,04	-198,66	-96,66
Zysk (strata) netto	-846,76	-407,04	-198,66	-96,66

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu: na dzień 31 grudnia 2014 średni kurs wynosił 4,2623, na dzień 31 grudnia 2013 średni kurs wynosił 4,1472.
- Rachunek zysków według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 – 4,1893, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 – 4, 2110.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

PRODUKTY KLASZTORNE Spółka Akcyjna z siedzibą w Małej Wsi 204, 32-002 Węgrzce Wielkie, została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 kwietnia 2013 roku pod numerem KRS 0000460219 przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie aktu notarialnego z dnia 18 grudnia 2012 roku (Rep. A nr 12521/2012) jako następcą prawny spółki Produkty Klasztorne sp. z o.o. (nr KRS 0000150172). Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem Spółki przedmiotem jej podstawowej działalności w okresie obrotowym były:

-sprzedaż detaliczna i hurtowa artykułów spożywczych pod marką „Produkt Klasztorny”.

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku.

W ciągu roku obrotowego nie zmieniono zasad wyceny aktywów i pasywów.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W bieżącym okresie obrachunkowym Spółka poniosła stratę netto w wysokości 846.757,83 złotych. Spółka prezentuje kapitały własne w wysokości 958.034,26 złotych, a pasywa bieżące są wyższe od aktywów obrotowych o kwotę 63.081,67 złotych. Spółka pozyskała dodatkowe dofinansowanie i skutecznie nawiązała współpracę z nowym partnerem strategicznym – siecią sklepów FreshMarket będących własnością Żabka Polska Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2014 roku aktem notarialnym podwyższono kapitał zakładowy Spółki o 125.000,00 zł przez emisję akcji serii D. W okresie od kwietnia do października do spółki wpłynęły środki finansowe w kwocie 500.000,00 zł. Spowodowało to zwiększenie kapitału podstawowego spółki o 125.000,0 zł, a kapitału zapasowego o 375.000,00 zł. Nowa wartość kapitału podstawowego została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 listopada 2014 roku.

Kapitał podstawowy 1.263.550,00 zł w całości opłacony.

Jednostka w pierwszych dwóch kwartałach 2014 skupiła się w głównej mierze na pozyskaniu nowego, znaczącego kontrahenta. W miesiącu kwietniu rozpoczęła się testowo sprzedaż w 10 wybranych sklepach sieci FreshMarket. W lipcu została podpisana umowa z Żabka Polska Sp. z o.o. i rozpoczęto współpracę z całą siecią sklepów Freshmarket.

Ponadto wzbogacono katalog produktów o nowe piwo „Mnich ciemny” oraz o jedenaście nowych indeksów, w tym 5 indeksów w grupie przetworów owocowo warzywnych i 6 w grupie żywności świeżej.

Zarząd w pierwszym półroczu 2014 roku skupił się na kontynuacji działań marketingowo -promocyjnych. /Zakończono przebudowę strony internetowej, prowadzono reklamę internetową, profesjonalne pozycjonowanie strony www oraz działania promocji produktowej koordynowane przez agencję PR/.

Zarząd jest świadomy, że sytuacja spółki nadal nie jest zadowalająca, w tym celu planuje kontynuować przyjętą strategię rozwoju firmy polegającą w szczególności na:

Pozyskaniu kolejnego, dużego odbiorcy sieciowego;

Wprowadzeniu do sprzedaży grupy produktów wędliniarskich z logo „Uśmiech Dzieciaka” skierowanych do najmłodszych konsumentów;

Rozwoju sprzedaży na rynkach zagranicznych: Anglia, Irlandia, Niemcy, Szwajcaria;

Rozwoju sprzedaży wśród klientów detalicznych (Tradycja);

Rozwoju sprzedaży w mniejszych, regionalnych, sieciach handlowych;

Rozwoju sprzedaży prowadzonej przez sklep internetowy.

Ponadto Zarząd opracował plan ramowy sprzedaży na 2015 rok. Zgodnie z prognozą, największy wzrost sprzedaży Spółka osiągnie w sieci „Żabka”. Wygenerowany w ubiegłym roku wynik sprzedażowy dotyczył de facto wyłącznie ostatnich czterech miesięcy 2014 roku, w tym jednej akcji promocyjnej. Osiągnięte wartości pozwoliły zatem na odważne jak i realne prognozowanie wyniku handlowego z tym podmiotem, opierając się na już uzgodnionych pomiędzy stronami planach dynamicznej sprzedaży produktów na stojakach regionalnych oraz wsparciu poprzez pięć zaplanowanych akcji promocyjnych.

W przypadku Organic Farma Zdrowia, Spółka zgodnie z zeszłorocznymi trendami odnotuje przyrost na poziomie minimum 10%, a sprzedaż detaliczna i hurtowa Spółki w roku 2015 wzrośnie odpowiednio o 20%. Odbędzie się to w oparciu o tradycyjne działania handlowe mające na celu pozyskanie nowych kontrahentów indywidualnych jak i hurtowych.

W roku 2014 Spółka podpisała umowę licencyjną na znak towarowy „Uśmiech Dzieciaka”. W efekcie, produkty tej linii (10 nowych indeksów w obrębie artykułów wędliniarskich oraz świeżych soków wieloowocowych) zostaną włączone do kanałów dystrybucji Spółki w II kwartale 2015 roku i w znaczący sposób zaistnieją w danych sprzedażowych.

Spółka w roku 2014 poniosła duże koszty związane z obrotem giełdowym, nową stroną internetową, wprowadzeniem dodatkowego gatunku piwa. Obecnie koszty administracji i zarządu spółki osiągają poziom 110 tysięcy złotych miesięcznie i Spółka zamierza utrzymać ten wskaźnik w całym 2015 roku. Reasumując, wszystkie działania spółki skupione są obecnie na efektywnej sprzedaży oraz rozwoju marki, co powinno przynieść pozytywny efekt finansowy na koniec roku 2015. Zdaniem Zarządu podjęte działania i wymienione wyżej kierunki rozwoju poprawią rentowność, płynność Spółki i pozwolą na dalszy rozwój i bezpieczną kontynuację działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie obrachunkowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartość znaków – wartości niematerialnych i prawnych – nie uległa zmianie. Obecna wartość znaków to kwota 956.900,00 zł

Ponadto, Spółka w 2014 roku weszła w posiadanie znaku „Piwo Mnich” i poniosła w związku z tym wstępną opłatę dotyczącą zastrzeżenia w Urzędzie Patentowym.

4.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

		wart. początkowa	stawka amortyzacji	umorzenie	wartość netto
1.	meble gabinetowe	14 976,80	20%	14 976,80	0,00
2.	meble biurowe	14 251,40	20%	14 251,40	0,00
3.	drukarka HP LJ M2727NF	1 976,23		1 976,23	0,00
4.	expres ROYAL	2 514,35		2 514,35	0,00
5.	laptop ThinkPad	2 049,18		2 049,18	0,00
6.	serwer	2 118,84		2 118,84	0,00
7.	szafa obrotowa	1 230,10		1 230,10	0,00
8.	waga etykietująca	1 990,00		1 990,00	0,00
9.	witryna chłodnicza	3 254,10		3 254,10	0,00
10.	stoisko firmowe Z	19 000,00	10%	6 491,54	12 508,46
11.	stoisko firmowe G	19 000,00	10%	6 491,54	12 508,46
12.	inwestycja o obcy środek trwały Mała Wieś 204	28 662,61	10%	5 732,40	22 930,21
13.	Chevrolet Cruze	70 706,84	33%	31 572,22	39 134,62
14.	Chevrolet Spark	27 863,37	33%	13 221,35	14 642,02
15.	Opel Vivaro	87 797,00	20%	20 485,92	67 311,08
	razem	297 390,82		128 355,97	1694,85

4.4. Środki trwałe w budowie

Nie wystąpiły w 2014 roku.

4.5. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Nie wystąpiły w 2014 roku.

4.6. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Nie wystąpiły w 2014 roku.

4.7. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Nie wystąpiły w 2014 roku.

4.8. Aktywa finansowe

Nie wystąpiły w 2014 roku.

4.9. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

Umowa nr 205221 z dnia 17 lipca 2013 roku na okres 36 miesięcy dotycząca samochodu osobowego Chevrolet Spark 1.0.

Umowa nr 39667 z dnia 19 sierpnia 2013 roku na okres 36 miesięcy dotycząca samochodu osobowego Chevrolet Cruze 2.0.

Umowa nr 40156 z dnia 01 października 2013 roku na okres 60 miesięcy dotycząca samochodu ciężarowego Opel Vivaro 2.0 CDTI.

Powyższe umowy mają charakter leasingu finansowego, dlatego też środki transportu zostały przyjęte jako środki trwałe w wartości wynikającej z umów i pomniejszone o podatek VAT, podlegający odliczeniu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, a wpływające do firmy co miesiąc ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w części dotyczącej odsetek, a część kapitałowa pomniejsza zobowiązanie wobec leasingodawcy wynikające z umowy leasingowej. Jednocześnie powyższe środki transportu są amortyzowane (amortyzacja niepodatkowa) zgodnie z założonym planem amortyzacji. W ciągu roku 2014 zmieniła się ustawa o podatku od towarów i usług w zakresie możliwości odliczania podatku VAT przy zakupie usług leasingowych, w konsekwencji, skorygowane zostały wartości początkowe środków transportu.

4.10. 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”.

4.11. Należności krótko - i długoterminowe

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.

4.12. Transakcje w walucie obcej

W spółce transakcje walutowe w roku 2014 nie wystąpiły.

4.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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.

4.14. 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.

4.15. Kapitał podstawowy

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

4.16. 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.

4.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych, obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Na dzień 31 grudnia roku 2014 kredyt został zaprezentowany w wartości kapitału pozostałego do spłaty.

W dniu 20 grudnia 2013 roku została podpisana z Bankiem Zachodnim WBK SA umowa nr S0276917/01/00 o kredyt obrotowy w kwocie 160 000,00 zł z terminem spłaty do końca 2016 roku.

4.18. Uznawanie przychodów

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

4.18.1 Sprzedaż towarów i produktów

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).

Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:



Główny Księgowy
Maria Tsachouridis-Kozień



Prezes Zarządu
Marek Nowicki



Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Bilans

Aktywa

Lp.	Tytuł	31.12.2014r.	31.12.2013r.
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
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		

		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		
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych 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

Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:


Główny Księgowy
Maria Tsachouridis-Kozień


Prezes Zarządu
Marek Nowicki


Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Pasywa

Lp.	Tytuł	31.12.2014r.	31.12.2013r.
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 (leasing finansowy)	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

Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:


 Główny Księgowy
 Maria Tsachouridis-Kozień


 Prezes Zarządu
 Marek Nowicki


 Wiceprezes Zarządu
 Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Rachunek zysków i strat za 2014 rok

	31.12.2014r.	31.12.2013r.
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 909 754,32	3 337 965,75
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody ze sprzedaży produktów		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	3 909 754,32	3 293 274,84
B. Koszty działalności operacyjnej	4 682 799,89	3 726 714,46
I. Amortyzacja	57 096,55	30 241,71
II. Zużycie materiałów i energii	235 538,68	161 593,80
III. Usługi obce	921 186,32	617 525,43
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9 213,22	20 221,18
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	353 314,41	232 837,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 197,60	40 271,97
VIII. Pozostałe rodzajowe	26 087,09	16 669,11
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 031 166,02	2 607 353,79
C. Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-773 045,57	-388 748,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	13 745,24	35 610,56
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	13 745,24	35 610,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	46 484,69	25 901,58
I. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne	46 484,69	25 901,58
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-805 785,02	-379 039,73
G. Przychody finansowe	0,00	2 057,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:		2 057,80
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne		
H. Koszty finansowe	40 972,81	30 063,00
I. Odsetki, w tym:	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)	-846 757,83	-407 044,93
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)	-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)	-846 757,83	-407 044,93

Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:


 Główny Księgowy
 Maria Tsachouridis-Kozień


 Prezes Zarządu
 Marek Nowicki


 Wiceprezes Zarządu
 Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		31.12.2014r.	31.12.2013r.
I.	Kapitał (fundusz) własny	1 304 792,09	-435 862,98
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
la.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 304 792,09	-435 862,98
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 138 550,00	449 500,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	125 000,00	689 050,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	125 000,00	689 050,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	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
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	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 028 404,94	1 044 929,75
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-32 044,93	-16 524,81
a)	zwiększenie (z tytułu)	375 000,00	525 910,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	375 000,00	525 910,00
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	inne		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	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

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	932 740,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	932 740,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wycena znaków towarowych		932 740,00
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	-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	-1 794 902,85	-1 930 292,73
a)	zwiększenie (z tytułu)	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	-1 387 857,92	-1 387 857,92
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 387 857,92	-1 387 857,92
8.	Wynik netto	-846 757,83	-407 044,93
a)	zysk netto		
b)	strata netto	-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
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	958 034,26	1 304 792,09

Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:



Główny Księgowy
Maria Tsachouridis-Kozień



Prezes Zarządu
Marek Nowicki



Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		31.12.2014r.	31.12.2013r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	(846 757,83)	(407 044,93)
II.	Korekty razem	166 071,28	(325 170,67)
1.	Amortyzacja	57 096,55	30 241,71
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 712,92	27 231,51
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(16 660,00)
5.	Zmiana stanu rezerw	14 567,00	
6.	Zmiana stanu zapasów	(206 516,23)	(14 808,79)
7.	Zmiana stanu należności	(106 394,26)	(252 493,52)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	368 566,54	(81 565,41)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 038,76	(17 116,17)
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(680 686,55)	(732 215,60)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
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		
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
–	odsetki		
–	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	30 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	30 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	30 000,00
–	nabycie aktywów finansowych		
–	udzielone pożyczki długoterminowe		30 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	(30 000,00)

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	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	889 960,00
2.	Kredyty i pożyczki	290 000,00	160 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	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.	Spląty kredytów i pożyczek	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	41 014,26	32 510,94
8.	Odsetki	24 712,92	27 231,51
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	670 992,82	839 789,01
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(9 693,73)	77 573,41
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(9 693,73)	77 573,41
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	80 535,82	2 962,41
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	70 842,09	80 535,82
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

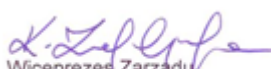
Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:


Główny Księgowy
Maria Tsachouridis-Kozień


Prezes Zarządu
Marek Nowicki


Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres obrachunkowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku nie stwierdzono zdarzeń z lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrachunkowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTAPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres obrachunkowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu obrachunkowego.

3. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY, Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY okres obrachunkowy

Sprawozdania finansowe za bieżący okres obrachunkowy i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując taką samą zasadę (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Spółki.

5. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie zidentyfikował błędów dotyczących okresów ubiegłych.

6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Łączna wartość znaków – wartości niematerialnych i prawnych - to 956.900,00 zł

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>					
Saldo otwarcia	-	-	956 900,00	-	956 900,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Korekta danych w UP	-	-	-	-	-
Ujawnienie (znaki	-	-	0,00	-	0,00

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
słowno-graficzne)					
Przecena znaków			0,00		0,00
słowno-graficznych					
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	956 900,00	-	956 900,00
<u>Umorzenie</u>					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	0,00
<u>Odpisy aktualizujące</u>	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	0,00
<u>Wartość netto</u>			956 900,00		956 900,00
Saldo otwarcia	-	-	956 900,00	-	956 900,00
Saldo zamknięcia	-	-	956 900,00	-	956 900,00

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W Spółce występują środki trwałe:

Środki trwałe w roku 2014

Rodzaj środka trwałego	Wartość początkowa	zwiększenia wartości	zmniejszenie wartości	wartość końcowa brutto	wartość netto
budynki i lokale	28 662,61	0,00	0,00	28 662,61	22 930,21
środki transportu	188 018,84	0,00	1 651,63	186 367,21	121 087,72
inne środki trwałe	82 361,00	0,00	0,00	82 361,00	25 016,92
Suma	299 042,45	0,00	0,00	297 390,82	169 034,85

Rodzaj środka trwałego	umorzenia do 2013 roku	zwiększenie wartości	zmniejszenie wartości	umorzenia 2014 roku	umorzenia łącznie
budynki i lokale	2 866,20	0,00	0,00	2 866,20	5 732,40
środki transportu	14 849,05	0,00	0,00	50 430,43	65 279,49
inne środki trwałe	53 544,16	0,00	0,00	3 799,92	57 344,08
Suma	71 259,42	0,00	0,00	57 096,55	128 355,97

Ponadto spółka korzysta z obcych środków trwałych na podstawie umów najmu. Są to:

- umowa najmu lokalu z dnia 18.09.2012 r. na korzystanie z lokalu w Małej Wsi 204, 32-002 Węgrzce Wielkie, szacowana wartość nieruchomości wykorzystywanej przez spółkę nieruchomości to kwota 400 000,00 zł
- umowa najmu samochodu marki Skoda Oktawia o wartości 25 000,00 zł
- umowa najmu samochodu Opel Insignia o wartości 80 000,00 zł

8. INWESTYCJE

8.1. Inwestycje długoterminowe

Spółka udzieliła w roku 2013 pożyczki długoterminowej w wysokości 30 000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 1% w skali roku. Termin spłaty upływa na koniec 2016 roku.

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Inwestycje długoterminowe:	-	-
- Długoterminowe aktywa finansowe:	30 000,00	30 000,00
w tym:		
- udzielone pożyczki	30 000,00	30 000,00
Razem długoterminowe	30 000,00	30 000,00

8.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe występują w Spółce wyłącznie w formie środków pieniężnych.

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 842,09	80 535,82
W tym:		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	-
- w kasie i na rachunkach bankowych	70 842,09	80 535,82
-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	70 842,09	80 535,82

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Inne, w tym:	-	-
- pozostałe (suma pozycji nieistotnych)	-	-
Razem długoterminowe	-	-
Koszty ubezpieczeń	4 778,41	4 817,17
Projekt strony internetowej	0,00	14 000,00
Razem krótkoterminowe	4 778,41	18 817,17

10. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki to 1 263 550,00 złotych i jest podzielony na 12 635 500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Akcje emitowane były w czterech seriach:

Seria A: 4 495 000 szt.

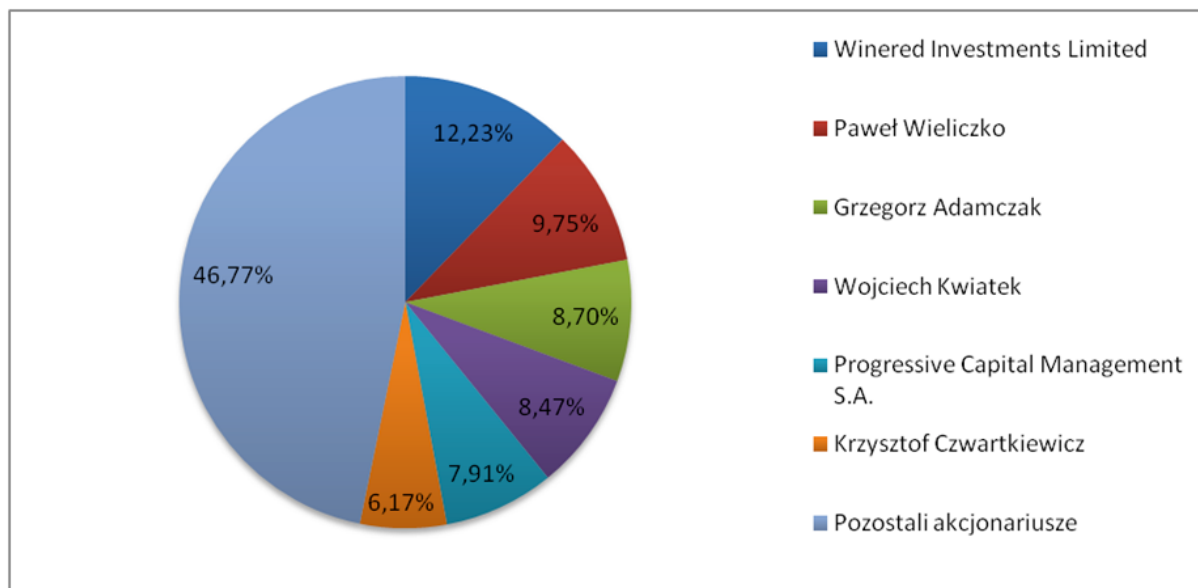
Seria B: 4 500 000 szt.

Seria C: 2 390 500 szt.

Seria D: 1 250 000 szt.

Akcje serii A oraz C są zdeponowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i od dnia 18 grudnia 2013 roku, od dnia debiutu giełdowego, są w obrocie na parkiecie alternatywnego systemu obrotu NewConnect w Warszawie, przy czym akcje serii A do końca 2014 roku były objęte umowami ograniczającymi prawo sprzedaży.

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%



11. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Krótkoterminowe		
Pożyczki od udziałowców	290 000,00	
Kredyty w rachunku bieżącym		
Inne kredyty:		
- BZ WBK	106 720,00	160 000,00
Razem krótkoterminowe	396 720,00	160 000,00

12. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

12.1. Podział zysku / pokrycie straty za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2013, pokrywając ją kapitałem zapasowym Spółki.

Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty za rok 2014 również kapitałem zapasowym spółki.

13. REZERWY

W roku 2014 utworzono rezerwę w kwocie 14 567,00 zł. Dotyczy ona przyszłego ewentualnego zobowiązania Spółki wobec Firmy Usługi Doradcze i Menedżerskie Halina Sosnowska-Wilczek. Sprawa będzie rozpatrywana przez Sąd Gospodarczy w Krakowie.

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W okresie obrachunkowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość należności na kwotę 20 392,26 zł. Jednocześnie zmniejszając odpisy o kwotę 20 635,59 zł z powodu umorzenia egzekucji komorniczych wobec dłużników.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	-	66 017,90
Zwiększenia	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	-	20 392,26
Rozwiązanie	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	-	20 635,59
-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku	-	65 774,57

15. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe w wysokości 120 251,92 zł zaprezentowane w pasywach to zobowiązania wynikające z umów leasingowych w kwocie 66 811,92 zł, oraz kredytu obrotowego w kwocie 53 440,00 zł i podlegające zapłacie po 2015 roku.

Kredyt obrotowy w kwocie 160 000,00 zł według harmonogramu podlega spłacie w następujący sposób:

2014 rok - 53 280,00 zł

2015 rok - 53 280,00 zł

2016 rok - 53 440,00 zł

Zobowiązania leasingowe podlegają spłacie w następujący sposób:

2014 rok - 40 043,91 zł

2015 rok - 46 648,38 zł

2016-2017 rok - 66 811,92 zł

16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

W okresie obrachunkowym od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 i 2014 roku rozliczenia międzyokresowe bierne nie występują.

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Kredyt obrotowy, udzielony Spółce w 2013 roku, jest zabezpieczony w dwojaki sposób:

1. wpływami na rachunek bieżący;
2. zabezpieczeniami roszeń Banku w postaci:
 - weksła In blanco wraz z deklaracją wekslową
 - gwarancji udzielonej przez BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej *de minimis* w wysokości stanowiącej 60% kwoty kredytu, tj. w kwocie 96 000,00 zł

19. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Spółka nie posiadała żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

20. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2014 roku była następująca:

Rodzaj działalności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
1. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	3 909 754,32	3 293 274,84
- wędliny	719 722,83	597 723,59
- nabiał	1 519 149,52	1 459 793,81
- herbaty i zioła	80 989,22	27 495,07
- wyroby garmazeryjne	402 734,16	346 350,12
- makarony	120 549,87	66 855,36
- przetwory	606 012,97	156 434,93
- słodyczne	171 071,38	144 469,98
- kosze prezentowe	22 392,12	23 203,89
- alkohole - piwo	180 189,64	338 479,77
- pozostałe	0,00	93 069,07
- opakowania i etykiety	86 942,61	84 090,16
2. Przychody ze sprzedaży usług	0,00	44 690,91
Przychody netto ze sprzedaży, razem	3 909 754,32	3 337 965,75

W roku bieżącym zwiększyła się kwota przychodów wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów osiągając poziom 263 542,00 zł.

21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

22. ZAPASY W CENIE ZAKUPU NETTO

Tytuł	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
1. Materiały	31 595,08	38 409,40
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty	-	-
4. Towary	255 870,69	42 540,14
5. Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	287 465,77	80 949,54

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów w bieżącym ani w poprzednim roku obrotowym.

23. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała, i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

24. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zysk / (strata) brutto	-846 757,83	-407 044,93
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania		-4 116,14
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	77 671,15	16 072,39
(-) Koszty roku 2012 poniesione w 2013		-74 965,57
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-769 086,68	-470 054,25
Stawka podatkowa	-	-
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Podatek dochodowy – razem	-	-

25. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Amortyzacja	57 096,55	30 241,71

Zużycie materiałów i energii	235 538,68	161 593,80
Usługi obce	921 186,32	617 525,43
Podatki i opłaty	9 213,22	20 221,18
Wynagrodzenia	353 314,41	232 837,47
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 197,60	40 271,97
Pozostałe koszty rodzajowe	26 087,09	16 669,11
Koszty według rodzaju, razem	1 651 633,87	1 119 360,67

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, w tym:	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	-
- rozwiązanie rezerwy z tytułu...	-	-
- zwrócone, umorzone podatki	-	-
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	-	-
- z tytułu różnic inwentarzowych	-	-
- ...	-	-
- inne	13 745,24	35 610,56
Pozostałe przychody operacyjne, razem	13 745,24	35 610,56

27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	-	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
- odpis aktualizujący wartość należności	24 593,28	-
- pozostałe	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	7 324,41	25 901,58
- utworzone rezerwy z tyt. ...	14 567,00-	-
- darowizny	-	-
- odpisane należności	-	-
- koszty likwidacji środków trwałych	-	-
- koszty postępowania spornego	-	-
- koszty likwidacji zapasów	-	-
- inne	7 324,41	25 901,58
Pozostałe koszty operacyjne, razem	46 484,69	25 901,58

28. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	-	-
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	-	-
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	-	-

Odsetki, w tym:	-	2 057,80
- odsetki od spółek powiązanych	-	-
- odsetki od pozostałych kontrahentów	-	2 057,80
- odsetki od obligacji	-	-
- odsetki budżetowe	-	-
- odsetki bankowe	-	-
- odsetki pozostałe	-	-
Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
Inne, w tym:	-	-
- różnice kursowe	-	-
- pozostałe przychody finansowe	-	-
Przychody finansowe, razem	-	2 057,80

29. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Odsetki, w tym:	40 972,81	30 063,00
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-
- odsetki dla pozostałych kontrahentów	12 091,45	-
- odsetki budżetowe	2 647,44	8 512,00
- odsetki bankowe	11 169,25	21 551,00
- odsetki od pożyczek od udziałowców	-	-
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
- udziały zakupionych spółek	-	-
- zakupione akcje własne	-	-
Inne, w tym:	-	-
- różnice kursowe	-	-
- utworzone rezerwy	-	-
- pozostałe koszty finansowe	-	-
- ...	-	-
Koszty finansowe, razem	40 972,81	30 063,00

30. PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała żadnych inwestycji w środki trwałe. Stała się jedynie posiadaczem znaku słowno-graficznego „Piwo Mnich” i poniosła w związku z tym wstępną opłatę za zgłoszenie do Urzędu Patentowego w kwocie 2000,00 zł.

Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

W roku 2015 Spółka zaplanowała przesuniętą z roku 2014 modernizację magazynu i stworzenie komory chłodniczej, celem zwiększenia możliwości handlowych. Szacowane w związku z tym nakłady finansowe to około 20 000,00 zł.

Poniesione nakłady na ochronę środowiska:

Ochrona środowiska w Spółce traktowana jest priorytetowo. W realizacji celów ochrony środowiska Spółka ma podpisaną umowę z EKO CYKL ORGANIZACJA ODZYSKU SA, która zapewnia stały monitoring recyklingu

zużywanych przez Spółkę surowców wtórnych i rozliczenia z Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego. Bieżący odbiór surowców wtórnych zapewnia firma SINOMA Krzysztof Oettingen, z którą spółka posiada umowę o odbiór surowców wtórnych z siedziby. Koszt powyższych działań w skali 2014 roku to 986,96 zł.

Planowane nakłady na ochronę środowiska:

W roku 2015 Spółka planuje niewielki wzrost nakładów na ochronę środowiska. Będzie to kwota około 1 500,00 zł.

31. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

32. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Środki pieniężne w banku	55 005,97	73 069,53
- rachunki bieżące	55 005,97	73 069,53
- depozyty krótkoterminowe	-	-
-	-	-
Środki pieniężne w kasie	15 836,12	7 466,29
Inne środki pieniężne	-	-
- ...	-	-
Środki pieniężne, razem	70 842,09	80 535,82

33. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Należności	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	-106 394,26	-242 493,52
- zmiana stanu należności wynikająca z zamknięcia rozliczeń z tytułu przekształcenia spółki	-	-10 000,00
- ...	-	-
- ...	-	-
- ...	-	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-106 394,26	-252 493,52
Zobowiązania	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	383 133,54	-240 867,74
(-) Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	-	-9 571,46
(-) Pozostałe	-	168 873,80

Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	383 133,54	-81 565,41
--	-------------------	-------------------

Rozliczenia międzyokresowe	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 038,76	-17 116,17
- ...	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	14 038,76	-17 116,17

Zapasy	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-206 516,23	-14 808,79
- ...	-	-
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-206 516,23	-14 808,79

34. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zarząd	2	3
Pracownicy umysłowi	4	3
Pracownicy fizyczni	3	3
Zatrudnienie, razem	9	9

35. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku*	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku**
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	5 000,00	5 000,00
Inne usługi poświadczające	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	5 000,00	5 000,00

36. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia	Rok zakończony dnia 31 grudnia
----------------------------------	---	---

	2014 roku	2013 roku
Zarząd Spółki	65 556,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	65 556,00	0,00

37. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

38. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

39. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ciągu roku obrotowego Spółka nie połączyła się z żadnymi jednostkami.

40. CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.

W roku 2014 Spółka nie zawarła żadnych umów nieuwzględnionych w bilansie, które miałyby wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

41. INSTRUMENTY FINANSOWE

1.1. Podział instrumentów finansowych

Zmiana stanu instrumentów finansowych.

Dane za 2013 rok	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	30 000,00	-	30 000,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Dane za 2014 rok	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	30 000,00	-	-	30 000,00
Aktywa finansowe utrzymywane do	-	-	-	-

terminu wymagalności				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Aktywa i zobowiązania finansowe według podziału przyjętego w bilansie na 31 grudnia 2013 r.

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: – udziały lub akcje) – inne papiery wartościowe – udzielone pożyczki – inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach: – udziały lub akcje – inne papiery wartościowe – udzielone pożyczki – inne długoterminowe. aktywa finansowe		30 000,00				
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: – udziały lub akcje) – inne papiery wartość. – udzielone pożyczki – inne krótkoterminowe. aktywa finansowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach – udziały lub akcje – inne papiery wartościowe – udzielone pożyczki – inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
Środki pieniężne	80 535,82					

Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek:						222 802,29
– kredyty i pożyczki						106 720,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania finansowe (leasing)						116 082,29
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek:						93 323,91
– kredyty i pożyczki						53 280,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania						
- leasing						40 043,91
- zobowiązania wekslowe						

Aktywa i zobowiązania finansowe według podziału przyjętego w bilansie na 31 grudnia 2014 r.

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pozostałe zobowiązania finansowe
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: – udziały lub akcje) – inne papiery wartościowe – udzielone pożyczki – inne długoterminowe aktywa finansowe						
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach: – udziały lub akcje – inne papiery wartościowe		30 000,00				

– udzielone pożyczki – inne długoterminowe. aktywa finansowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: – udziały lub akcje) – inne papiery wartościowe. – udzielone pożyczki – inne krótkoterminowe. aktywa finansowe						
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach – udziały lub akcje – inne papiery wartościowe – udzielone pożyczki – inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
Środki pieniężne	70 842,09					
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek:						120 251,92
– kredyty i pożyczki						53 440,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania finansowe (leasing)						66 811,92
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych						
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek:						389 543,55
– kredyty i pożyczki						343 280,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
– inne zobowiązania - leasing - zobowiązanie wobec przyszłych						46 648,38

akcjonariuszy						
- zobowiązania wekslowe						

1.2.1 a) Charakterystyka instrumentów finansowych

Charakterystyka instrumentów finansowych za 2013 rok

Portfel	Charakterystyka	Wartość	Ilość
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne w kasie i na r-ku bankowym	80 535,82	
Pożyczki udzielone i należności własne	Instrumenty pochodne (dodatnia wycena)	30 000,00	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tyt. leasingu oraz zobowiązania kredytowe	316 126,20	

Charakterystyka instrumentów finansowych za 2014 rok

Portfel	Charakterystyka	Wartość	Ilość
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Środki pieniężne w kasie i na r-ku bankowym	70 842,09	
Pożyczki udzielone i należności własne	Instrumenty pochodne (dodatnia wycena)	30 000,00	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania z tyt. Leasingu oraz zobowiązania kredytowe i otrzymane pożyczki	510 180,30	

1.2.1 b) Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

W ocenie Zarządu przyjęte wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych nie różnią się istotnie od ich wartości godziwych.

1.3. Najistotniejszymi ryzykami finansowymi w działalności Spółki są ryzyka kredytowe, kursowe i stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Na transakcje, które potencjalnie narażają Spółkę na ryzyko kredytowe, składają się przede wszystkim:

- inwestycje krótkoterminowe (lokaty)
- należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko kredytowe dotyczące inwestycji ograniczane jest poprzez zakładanie inwestycji krótkoterminowych jedynie w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług jest uzależnione od wiarygodności klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży produktów. Przed podjęciem współpracy Zarząd wnikliwie ocenia kontrahenta i jego kondycję finansową.

Ryzyko kursowe

Spółka nie posiada należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim posiadanych zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Spółka stale monitoruje stopy procentowe nie zabezpiecza się w inny sposób przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Mała Wieś, 3 marca 2015 roku

Sporządził:

Zatwierdził:

Główny Księgowy
Maria Tsachouridis-Kozień

Prezes Zarządu
Marek Nowicki

Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2014 OBEJMUJĄCE OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

WPROWADZENIE

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.

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

Obecnie Spółka posiada w swojej ofercie ponad 150 podstawowych produktów występujących w różnych formach opakowania obejmujących m.in.: wędliny i wyroby mięsne, nabiał - w tym nabiał ekologiczny, wyroby garmazeryjne, konfitury, słodczyce, pasztety, makarony i piwo.

I. STRUKTURA ORGANIZACYJNA; ZAKRES DZIAŁALNOŚCI WYDZIELONYCH DZIAŁÓW

Organizacyjnie w Jednostce funkcjonują następujące działy:

- **Zarząd** – kierowanie pracami jednostki;
- **Dział Sprzedaży** – sprzedaż towarów, pozyskiwanie nowych odbiorców, opieka nad aktualnymi kontrahentami, przygotowywanie raportów sprzedażowych;
- **Dział Księgowości** – rozliczenia finansowe jednostki, bieżące monitorowanie zobowiązań i należności wraz z ich windykacją. Przygotowywanie sprawozdań finansowych, współpraca z jednostkami Urzędu Skarbowego oraz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych;
- **Dział Magazynu i Logistyki** – gospodarka magazynowa wraz ze spedycją towarów.

II. ZDARZENIA PROCEDURALNO-PRAWNE w okresie I-XII 2014 r.

W okresie I-XII 2014 Spółka podjęła następujące uchwały:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2014 roku

- Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2013
- Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Produkty Klasztorne S.A. za rok obrotowy 2013
- Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013
- Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2013

- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2013 (Marek Nowicki)
- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezes Zarządu Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2013 (Katarzyna Żarnik-Chojnacka)
- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2013 (Czesław Szkurłat)
- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2013 (Marcin Ostrowski)
- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Sekretarzowi Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2013 (Małgorzata Rudowska-Bulka)
- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2013 (Paweł Wieliczko, Krzysztof Czwartkiewicz, Konrad Zawadzki, Piotr Rażniewski)
- Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii D, wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy
- Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii B oraz dematerializacji akcji serii B
- Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii D oraz dematerializacji akcji serii D
- Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji
- Podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki
- Podjęcie uchwały w sprawie dalszego funkcjonowania Spółki
- Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej (Krzysztof Czwartkiewicz)
- Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej (Krzysztof Januskiewicz)

2. Uchwała Zarządu z dnia 11 sierpnia 2014 w sprawie określenia ceny emisyjnej akcji serii D

Cena emisyjna akcji serii D została określona w wysokości 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 11 sierpnia 2014 roku, natomiast jej zakończenie miało miejsce w dniu 30 września 2014 roku. Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji. W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1 250 000 (słownie: jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja. Akcje serii D zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) za każdą akcję. Na akcje serii D złożyły zapisy 12 osób i tym samym umowy objęcia akcji zostały zawarte przez Zarząd z 12 podmiotami.

III. WIELKOŚĆ I RODZAJE KAPITAŁÓW WŁASNYCH I AKCJI

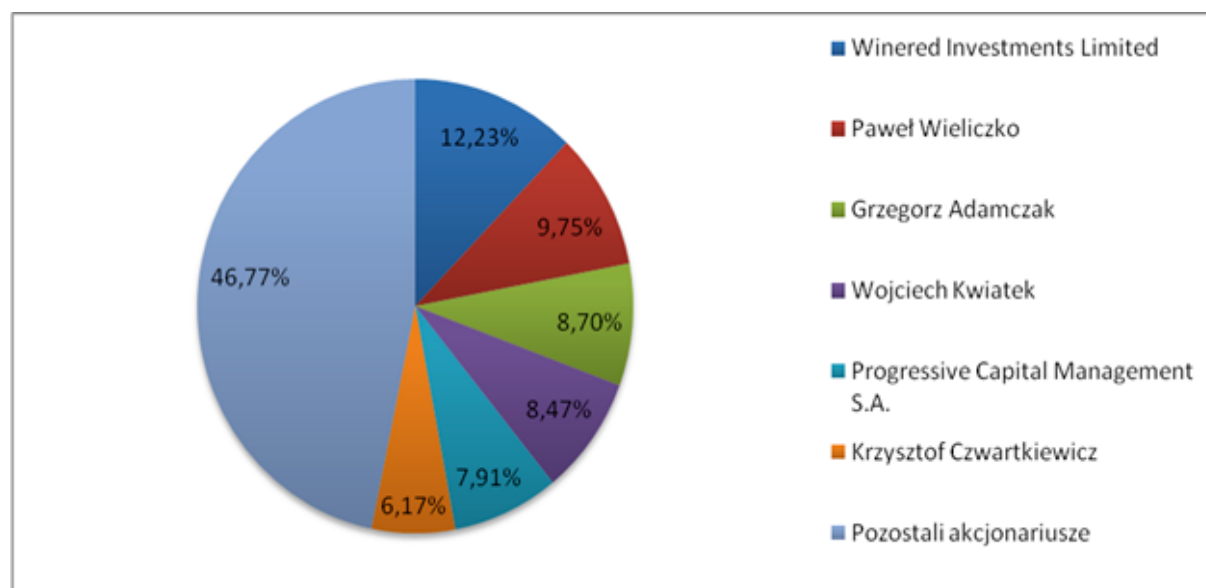
III.1. WIELKOŚĆ KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I JEGO STRUKTURA

Kapitał zakładowy Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 1 263 550,00 złotych i dzieli się na:

- 4 495 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja,
- 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja,
- 2 390 500 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja,
- 1 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,1 zł każda akcja.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 r.

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%



III.2. STAN INNYCH KAPITAŁÓW (FUNDUSZÓW) TWORZONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ

Jednostka na koniec XII 2014 roku dysponowała kapitałem zapasowym w kwocie: 996 360,01 złotych.

III.3. WARTOŚĆ NOMINALNA NABITYCH WŁASNYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI PRZEZ SPÓŁKĘ

Spółka w roku 2014 nie przeprowadzała skupu akcji własnych.

IV. SYTUACJA GOSPODARCZA I FINANSOWA JEDNOSTKI

Poniżej prezentujemy podstawowe dane syntetyczne i analityczne o działalności i sytuacji Jednostki.

IV.1. PRZYCHODY PODSTAWOWE, WYKAZANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (Z PODZIAŁEM NA GRUPY PRZYCHODÓW)

L.p.	Rodzaj (grupa) przychodów	I – XII 2013 roku zł	I – XII 2014 roku zł
1	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 337 965,75	3 909 754,32
2	Pozostałe przychody operacyjne	35 610,56	13 745,24
3	Przychody finansowe	2 057,80	0,00

IV.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY

W okresie I-XII 2014 Spółka nie osiągnęła przychodów z innych źródeł poza głównym zakresem działalności.

IV.3. GŁÓWNE POZYCJE KOSZTÓW

L.p.	Wyszczególnienie	I – XII 2013 roku zł	I – XII 2014 roku zł
1	Wynagrodzenia pracowników etatowych	232 837,47	353 314,41
2	Świadczenia na rzecz pracowników	40 271,97	49 197,60
3	Usługi obce bezpośrednie	617 525,43	921 186,32
4	Zużycie materiałów i energii	161 593,80	235 538,68
5	Pozostałe koszty rodzajowe	16 669,11	26 087,09
6	Amort. w.n.i p. + śr.trw. o większ.wart.	30 241,71	57 096,55

IV.4. UZYSKANA MARŻA

W okresie I-XII 2014 roku Spółka osiągnęła marżę na poziomie 22,47%. Jest to wynik o 0,58 punktu lepszy niż w 2013 roku, gdy marża wynosiła 21,89%. Odnotowany wzrost marży z prowadzonej działalności wynika, w szczególności z wyższego udziału w sprzedaży produktów długoterminowych, charakteryzujących się zdecydowanie wyższą marżą jednostkową.

IV.5. SPECYFIKACJA GŁÓWNYCH POZYCJI ZAPASÓW (SUROWCE, MATERIAŁY POMOCNICZE, PRODUKCJA NIEZAKOŃCZONA I WYROBY GOTOWE, TOWARY)

Jednostka w okresie I-XII 2014 posiadała zapasy towarowe i materiałowe, które na koniec okresu kształtowały się w następujący sposób:

- Towary – 255 870,69 zł
- Materiały – 31 595,08 zł

IV.6. GŁÓWNE POZYCJE NALEŻNOŚCI

Główne pozycje należności w okresie I-XII 2014 stanowiły należności od kontrahentów Spółki, które prezentowały się w następujący sposób:

- | | |
|------------------------------|---------------|
| • Żabka Polska Sp. z o.o. | 355 754,06 zł |
| • Organic Farma Zdrowia S.A. | 96 252,72 zł |
| • Hurtownia „Gama” | 60 295,12 zł |

Należności te nie są przeterminowane i w pełni spłacone.

IV.7. GŁÓWNE POZYCJE ZOBOWIĄZAŃ

Główne pozycje zobowiązań w okresie I-XII 2014 stanowiły zobowiązania wobec producentów produktów pod marką „Produkt Klasztorny”. Kształtowały się one w następujący sposób:

- | | |
|-----------------|--------------|
| • OSM Nowy Sącz | 95 351,35 zł |
| • QFoods | 81 135,54 zł |
| • FUHRMANN | 52 299,60 zł |

Zobowiązania powyższe zostały spłacone.

IV.8. MOŻLIWOŚCI PŁATNICZE JEDNOSTKI

W okresie I-XII 2014 jednostka z niewielkim opóźnieniem regulowała swoje zobowiązania. Opóźnienia te wynikały z następujących przyczyn:

- Dłuższym terminem zapłaty należnych faktur przez odbiorców wobec krótkich terminów zapłaty zobowiązań wobec producentów.
- Zbyt niskiej sprzedaży towarów, co przełożyło się na fakt nie osiągnięcia progu rentowności.

Płynność finansowa znacznie udrożniła się w III kwartale 2014, kiedy to wpłynęły do spółki środki w kwocie 500 000,00 zł pozyskane w trybie umów inwestycyjnych subskrypcji prywatnej akcji serii D. Pozwoliło to na uregulowanie wymagalnych zobowiązań zaciągniętych w szczególności, w wyniku zatowarowywania sklepów sieci FreshMarket. Ponadto, z końcem roku udało się wynegocjować wydłużenie terminów płatności u kilku głównych producentów towarów, co wpłynęło bezpośrednio na płynność finansową I kwartału 2015 roku.

IV.9. INSTRUMENTY FINANSOWE JEDNOSTKI I ZWIĄZANE Z NIMI RYZYKA

W okresie I-XII 2014 Spółka korzystała z następujących instrumentów finansowych:

- Leasing finansowy zaciągnięty w Masterlease Sp. z o.o., którego miesięczna rata leasingowa wynosi 737,00 złotych netto.
- Leasing finansowy zaciągnięty w Prime Car Management S.A., którego miesięczna rata leasingowa wynosi – 1854,00 złotych netto.

- Leasing finansowy zaciągnięty w Prime Car Management S.A., którego miesięczna rata leasingowa wynosi – 1669,00 złotych netto.
- Kredyt obrotowy w BZ WBK – umowę podpisano w dniu 20 grudnia 2013 na kwotę 160 000,- zł z terminem spłaty na koniec roku 2016.

Głównym czynnikiem ryzyka posiadanych przez Jednostkę instrumentów finansowych jest ryzyko stopy procentowej. Obecnie Zarząd Spółki ocenia powyższe ryzyko jako niskie gdyż stopy procentowe w Polsce są utrzymywane na tym samym poziomie. W związku z utrzymaniem celu inflacyjnego i pracami Rządu nad pobudzeniem gospodarki Zarząd Spółki spodziewa się utrzymania stóp procentowych na niezmiennym poziomie, tym samym nie wpłynie to na zwiększenie kosztu pieniądza.

IV.10. WYNIK FINANSOWY BRUTTO I NETTO ORAZ JEGO PRZEWIDYWANY (PROPONOWANY) PODZIAŁ

Spółka w okresie I-XII 2014 roku nie osiągnęła zysku, tym samym nie jest przewidywany jego podział. Jednostka w powyższym okresie osiągnęła wynik finansowy netto i brutto, będący stratą w wysokości 846 757,83 złotych. W konsekwencji Zarząd wystąpi z propozycją do akcjonariuszy o podjęcie uchwały w zakresie pokrycia powstałej straty za rok 2014 istniejącym kapitałem zapasowym.

V. STAN I KIERUNKI ZMIAN W ZAKRESIE WYPOSAŻENIA JEDNOSTKI W SKŁADNIKI MAJĄTKU TRWAŁEGO; PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU JEDNOSTKI

V.1. ROZMIARY I EFEKTY PROWADZONYCH INWESTYCJI

W okresie I-XII 2014 Spółka nie prowadziła działań inwestycyjnych.

V.1a. Stan wartości niematerialnych i prawnych

Uchwałą Zarządu dokonano w styczniu 2013 roku ujawnienia wartości niematerialnych i prawnych spółki. Są to trzy znaki słowno-graficzne zastrzeżone w Urzędzie Patentowym:

- „Ojców Cystersów ze Szczyrzyca”, prawo ochronne nr 159506 od dnia 17.10.2000 r.
- „Polska Czerwona Krowa”, prawo ochronne nr 184252 od dnia 31.01.2005 r.
- „Produkt Klasztorny”, prawo ochronne nr 248985 od dnia 02.12.2012 r.

Powyższe znaki zostały poddane wycenie do wartości rynkowej. Dokonała tego Kancelaria Patentowa mgr inż. Jerzego Pasicha. Na podstawie przedstawionego nam raportu znaki uzyskały następujące wartości:

- „Ojców Cystersów ze Szczyrzyca” – 97.440,00 zł
- „Polska Czerwona Krowa” – 97.440,00 zł
- „Produkt Klasztorny” – 762.020,00 zł

Łączna, wartość znaków – wartości niematerialnych i prawnych to - 956.900,00 zł

V.1b. Stan środków trwałych o większej wartości

L.P.		wart. początkowa	stawka amortyzacji	umorzenie	wartość netto
1	Chevrolet Cruze	70 706,84	33%	31 572,22	39 134,62
2	Chevrolet Spark	27 863,37	33%	13 221,35	14 642,02
3	Opel Vivaro	87 797,00	20%	20 485,92	67 311,08

V.2. ZAMIERZONE KIERUNKI ROZWOJU

Spółka w 2014 r. skupiła swoje działania jak i środki finansowe na intensyfikacji sprzedaży do już istniejących Klientów oraz pozyskaniu nowego „dużego” odbiorcy. W efekcie, w lipcu 2014 roku doszło do podpisania z Żabka Polska umowy handlowej, obejmującej dostarczanie do ogólnopolskiej sieci FreshMarket (będącej własnością spółki Żabka) produktów pod marką „Produkty Klasztorne”. Kontrakt ten, obejmujący 40 indeksów, w znaczący sposób przyczynił się do wzrostu sprzedaży co odzwierciedlają bezpośrednio wyniki sprzedaży w III i IV kwartale 2014 roku. W 2015 roku przewiduje się wprowadzenie do FreshMarketu nowych indeksów, udział w promocjach gazetkowych oraz dwukrotne zwiększenie ilości aktywnych sklepów (tj. takich które przynajmniej raz w miesiącu zaopatrują się w Produkty Klasztorne).

Zarząd zdecydował również o rozwoju w 2014 roku wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów, głównie do Wielkiej Brytanii i Irlandii. Ten kierunek rozwoju sprzedaży wydaje się bardzo perspektywiczny, w tym roku osiągnął on poziom ponad 260 000 złotych i jest to wynik, aż o 800% lepszy od roku ubiegłego. Planuje się zatem zintensyfikowanie działań mających na celu dotarcie do nowych odbiorców, jak i zwiększenie ilości wysyłanych wolumenów.

W czerwcu 2014 roku Spółka na zasadach licencji weszła w posiadanie znaku słowno-graficznego „Uśmiech Dzieciaka”. W konsekwencji firma przygotowała z Licencjodawcą jak i producentem wędlin próbną partię produktów skierowanych do najmłodszych konsumentów. Ponadto, grupa wędliniarska została uzupełniona o projekt naturalnych owocowych soków smoothie. Szata graficzna jak i składy wszystkich produktów zostały opracowane specjalnie dla dzieci i z myślą o dzieciach. Produkty pozbawione konserwantów, wzmacniaczy i ulepszaczy smaku dostępne będą w sprzedaży już w I kwartale 2015 roku. Zarząd wierzy, iż poziom sprzedaży tych produktów wpłynie bez wątpienia na wyniki finansowe pierwszego półrocza.

Zarząd jest świadomy, że sytuacja Spółki nadal nie jest zadowalająca, w tym celu planuje kontynuować przyjętą strategię rozwoju firmy polegającą w szczególności na:

- dalszej optymalizacji kosztów;
- wprowadzeniu do sprzedaży nowej linii produktów dedykowanych dzieciom pod nazwą „Uśmiech Dzieciaka”;
- rozwoju sprzedaży towarów na rynkach zagranicznych: Anglia, Irlandia, Niemcy, Szwajcaria;
- rozwoju sprzedaży w sieciach handlowych, pozyskanie jeszcze jednego „dużego” odbiorcy;
- rozwoju sprzedaży w mniejszych, regionalnych, sieciach handlowych;
- rozwoju sprzedaży wśród klientów detalicznych (Tradycja);
- rozwoju sprzedaży poprzez sklep internetowy;
- działaniach zmierzających do poszerzenia gamy produktów, w szczególności kolejnych gatunków piwa oraz towarów niszowych długoterminowych.

VI. SYTUACJA KADROWA JEDNOSTKI

VI.1. KIEROWNICTWO JEDNOSTKI

Zarząd Jednostki powoływany jest przez Radę Nadzorczą.

W okresie od I-XII 2014 r. Zarząd pracował w następujących składach osobowych:

Od dnia 1 stycznia do dnia 31 stycznia 2014 roku:

- Prezes: Marek Nowicki
- Wiceprezes: Katarzyna Żarnik-Chojnacka
- Członek Zarządu: Czesław Szkurłat

Od dnia 1 lutego do dnia 31 grudnia 2014 roku:

- Prezes: Marek Nowicki
- Wiceprezes: Katarzyna Żarnik-Chojnacka

Od dnia 1 stycznia 2015 roku Zarząd pracuje nadal w niezmienionym, następującym składzie:

- Prezes: Marek Nowicki
- Wiceprezes: Katarzyna Żarnik-Chojnacka

VI.2. WIELKOŚĆ ZATRUDNIENIA

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

VI.3. OPIS SYTUACJI PŁACOWEJ ORAZ SOCJALNEJ

Jednostka w roku obrotowym 2014 nie prowadziła polityki socjalnej wobec swoich pracowników.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z działalnością Spółki Produkty Klasztorne S.A.

1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce.

Na sytuację finansową oraz szeroko pojętą działalność Spółki mają, między innymi, wpływ czynniki makroekonomiczne, do których zaliczyć można: wzrost produktu krajowego brutto, wysokość stóp procentowych, inflację, ogólną kondycję gospodarki, politykę w zakresie podatków, prywatyzacji i restrukturyzacji sektorów gospodarki polskiej czy zmiany legislacyjne. Długotrwałe występowanie niekorzystnych warunków makroekonomicznych może mieć ujemny wpływ na sytuację finansową Spółki.

2. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych.

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Spółki pewne ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji w zakresie: prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa spółek handlowych, prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych,

jak i samą działalność gospodarczą. Zmiany te wynikają między innymi z konieczności dostosowywania polskiego prawa do przepisów prawa Unii Europejskiej. Ryzyko dla działalności Spółki stwarza również niejednolita wykładnia przepisów prawa, dokonywana przez sądy krajowe, organy administracji publicznej oraz przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

3. Ryzyko polityki podatkowej.

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych, o ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność Spółki, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

4. Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych.

Na działalność Spółki istotny wpływ może mieć działalność firm konkurencyjnych, które już są obecne na rynku żywności premium i ekologicznej. Stosunkowo niewielkie zasoby kapitałowe Spółki i brak ugruntowanej pozycji rynkowej mogą spowodować trudności w konkurowaniu z innymi spółkami z branży spożywczej. Chcąc ograniczyć wskazane ryzyko, Spółka zamierza tworzyć produkty, których jeszcze nie ma lub jest niewiele na polskim rynku.

5. Ryzyko zmiany koniunktury.

Spółka oferuje produkty spożywcze z segmentu żywności premium i ekologicznej, dla których trudno jest znaleźć substytuty. Jednakże rynek artykułów spożywczych z segmentu premium może charakteryzować się zróżnicowanymi wahaniami koniunkturalnymi lub występowaniem mody na określone produkty. W efekcie, może to spowodować niezależne od Spółki okresowe wahania w uzyskiwanych przez nią wynikach finansowych. Spółka nie ma wpływu na spadek koniunktury w poszczególnych branżach, jednak dzięki zdywersyfikowanej strukturze oferowanych produktów jest w stanie ograniczyć ryzyko znaczącego wpływu negatywnych tendencji mających miejsce w poszczególnych branżach na swoje wyniki finansowe.

6. Ryzyko związane z celami strategicznymi spółki.

Ze względu na fakt, iż działalność Spółki jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, stosunek podaży i popytu), istnieje ryzyko nie zrealizowania wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym, przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii Działania Spółki. Mogą się one okazać jednak nietrafne, w kontekście złej oceny otoczenia, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków zewnętrznych i w efekcie mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki.

Stosunkowo krótki okres prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę powoduje, że poziom sprzedaży poszczególnych produktów będzie uzależniony od tego, w jakim stopniu poszczególne grupy produktów znajdują uznanie u konsumentów. Istnieje ryzyko niepełnej realizacji strategii rozwoju Spółki lub potrzeba jej częściowej modyfikacji, w zależności od poziomu zapotrzebowania rynkowego na poszczególne produkty Spółki.

W celu ograniczenia tego ryzyka, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

7. Ryzyko związane z popytem na produkty Spółki.

Sprzedaż oferowanych przez Spółkę produktów stanowi podstawę osiągnięcia przyszłych wyników finansowych. W przypadku niższej od zakładanej jakości produktów, ustalenia zbyt wysokiej ceny detalicznej, niskiego popytu na produkty oferowane przez Spółkę, istnieje ryzyko braku realizacji planów sprzedażowych Spółki, co bezpośrednio przełoży się na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe. Nieodpowiednie dopasowanie rozmiaru zakupów do występującego na rynku zapotrzebowania, może wiązać się z nadmiernymi kosztami związanymi

z magazynowaniem produktów, w przypadku artykułów długoterminowych lub utylizacją artykułów świeżych. Może też mieć miejsce sytuacja odwrotna, czyli mniejszą od możliwej do osiągnięcia sprzedażą (w przypadku zapotrzebowania przewyższającego poziom bieżących zakupów).

Spółka ogranicza powyższe ryzyko poprzez badania rynku oraz oszacowanie wielkości popytu na podstawie planowanego wprowadzenia na rynek próbnych serii produktów.

8. Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników.

Na działalność Spółki duży wpływ wywiera jakość pracy osób zarządzających Spółką. Spółka nie może zapewnić, że ewentualna utrata niektórych członków organów kierowniczych nie będzie miała negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki. Teoretycznie Spółka może zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania jak i wiedzy operacyjnej. Tym samym podstawowa działalność oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne również od predyspozycji oraz kwalifikacji pozostałych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Spółka oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach.

Mała Wieś, 3 marca 2015 r.

Z A R Z Ä D:



Prezes Zarządu
Marek Nowicki



Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

Oświadczenie spółki Produkty Klasztorne S.A. z siedzibą w Małej Wsi („Spółka”) w przedmiocie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Lp.	Zasada	Propozycja
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. Komentarz: Odstępstwo w zakresie częściowego stosowania niniejszej zasady wynika z faktu, że w ocenie Spółki istnieje ryzyko zakłócania prawidłowego i terminowego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia spowodowane ewentualną możliwością wystąpienia problemów natury technicznej i logistycznej, które mogą wynikać ze stosowania powyższego punktu Dobrych Praktyk. Spółka nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości. Poza opisywanym wyjątkiem Spółka zapewnia swoim akcjonariuszom oraz potencjalnym inwestorom przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, prowadzoną w sposób rzetelny i terminowy.	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
3.1.	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa);	TAK
3.2.	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów;	TAK
3.3.	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku;	TAK
3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów Spółki;	TAK
3.5.	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK
3.6.	Dokumenty korporacyjne spółki;	TAK
3.7.	Zarys planów strategicznych spółki;	TAK
3.8.	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy);	TAK
3.9.	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie;	TAK
3.10.	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami;	TAK

3.11.	<i>(skreślony);</i>	-
3.12.	Opublikowane raporty bieżące i okresowe;	TAK
3.13.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych;	TAK
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych;	TAK
3.15.	<i>(skreślony);</i>	-
3.16.	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania;	TAK
3.17.	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem;	TAK
3.18.	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy;	TAK
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	TAK
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta;	TAK
3.21.	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy;	TAK
3.22.	<i>(skreślony);</i>	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w jednym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	TAK
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK

8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK
9.1.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.	TAK
9.2.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. Komentarz: Ze względu na konieczność zachowania poufności umowy zawartej z Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie planuje publikacji wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy w ramach przygotowywanych raportów rocznych. W opinii Zarządu Spółki przekazanie tych informacji nie ma istotnego wpływu na decyzje podejmowane przez potencjalnych inwestorów. Spółka nie planuje stosowania niniejszej zasady Dobrych Praktyk.	NIE
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitent od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,	NIE

- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

Komentarz:

W opinii Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę zbieżność informacji zawartych w raportach miesięcznych z informacjami przekazywanymi za pośrednictwem raportów bieżących i okresowych sporządzanymi zgodnie z zapisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, regularnie publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają zarówno znaczącym jak i drobnym akcjonariuszom, a także potencjalnym inwestorom zapoznanie się ze wszystkimi najważniejszymi wydarzeniami i informacjami dotyczącymi Spółki. Ponadto, zdaniem Zarządu Spółki informacje przekazywane w ramach raportów miesięcznych nie mają istotnego wpływu na decyzje podejmowane przez potencjalnych inwestorów. W przypadku otrzymania odmiennych opinii od akcjonariuszy lub potencjalnych inwestorów, Zarząd Spółki rozważy stosowanie niniejszej zasady w przyszłości.

16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17.	(skreślony);	-

OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowią Załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.

Zarząd spółki Produkty Klasztorne S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Prezes Zarządu
Marek Nowicki



Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRODUKTY KLASZTORNE S.A.

Zarząd spółki Produkty Klasztorne S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Prezes Zarządu
Marek Nowicki



Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Żarnik-Chojnacka