

Raport kwartalny K&K Herbal Poland S.A. IV kwartał 2014r.

(dane za okres 01-10-2014r. do 31-12-2014r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Wieliczka 13 lutego 2015

RAPORT ZAWIERA:

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**
- 2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**
- 3. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W IV KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.**
- 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**
- 5. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.**
- 6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.**
- 7. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ.**
- 8. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ EMITENTA DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.**
- 9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.**
- 10. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**
- 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**
- 12. OŚWIADCZENIE.**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma):	K&K Herbal Poland Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Wieliczka
Adres siedziby:	Ul. Limanowskiego 1A/8, 32-020 Wieliczka
Numer KRS:	0000399586
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	120921780
NIP:	675-141-46-04
Telefon:	+48 12 251 48 14
Fax:	+48 12 251 48 14
Poczta e-mail:	biuro@kkpoland.pl
Strona www:	www.kkpoland.pl
Zarząd:	Krzysztof Miłaszewski – Prezes Zarządu

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN)

Bilans	IV KWARTAŁ 2014r.	
	Wg stanu na dzień 31-12-2014r.	Wg stanu na dzień 31-12-2013r.
Kapitał własny	838 270,03	789 931,27
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	561 875,20	282 563,71
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	323 398,78	299 677,72
Zobowiązania długoterminowe	18 171,42	28 332,66
Zobowiązania krótkoterminowe	400 025,91	109 770,42

Rachunek Zysków i Strat	IV KWARTAŁ 2014r.			
	IV Q 2014r. od 01.10.2014r. do 31.12.2014r.	Narastająco od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.	IV Q 2013r. od 01.10.2013r. do 31.12.2013r.	Narastająco od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
Amortyzacja	3 924,99	21 259,30	3 924,99	15 699,96
Przychody netto ze sprzedaży	299 554,86	1 280 218,74	261 616,51	823 235,78
Zysk (strata) na sprzedaży	42 550,75	102 126,75	- 7 229,38	28 383,25
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	42 046,88	101 629,60	25 898,88	62 185,13
Zysk (strata) brutto	16 676,36	66 321,76	22 709,09	44 972,86
Zysk (strata) netto	9 774,36	49 621,76	14 699,09	36 077,86

3. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W IV KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

W okresie od 01.10.2014 do 31.12.2014 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **299 554,86** zł, co oznacza wzrost o 13,42% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Narastająco za cały rok spółka odnotowała wzrost przychodów o 55,51%.

W czwartym kwartale 2014 Spółka odnotowała wzrost zysku z działalności operacyjnej o 62,35%, zaś narastająco za cały rok wzrost ten wyniósł 63,43%

Pomimo spadku zysku netto o 33,50% w raportowanym okresie, w stosunku do analogicznego okresu w 2013 roku, w przekroju całego 2014 roku Emitent wypracował wzrost zysku netto o ponad 37,5% w porównaniu do 2013. Zmniejszenie zysku netto spółki za 4Q2014 roku wynikało ze sprzedaży wierzytelności kontrahentów Spółki, co wygenerowało dodatkowe koszty finansowe. Było to zdarzenie jednorazowe, które w przyszłości nie będzie miało wpływu na wyniki spółki.

3.1. NoSnorePLUS

W okresie sprawozdawczym Spółka ponosiła koszty związane z pozyskaniem i przygotowaniem do wprowadzenia produktu NoSnorePLUS na nowe rynki. W czwartym kwartale zostały podpisane umowy dystrybucyjne z firmami z następujących krajów: Czechy, Ukraina, Oman, Katar, Zjednoczone Emiraty Arabskie.

22 października 2014 roku została podpisana umowa dystrybucyjna na wyłączność z ukraińską firmą International Medical Equipment, Ltd. z Ukrainy, z siedzibą w Kombinatnaya str., 21, 02002 Kiev. Pierwsza dostawa NoSnorePlus na Ukrainę została zrealizowana 20 stycznia 2015 roku.

6 listopada 2014 roku, została podpisana umowa z Muscat Pharmacy & Stores LLC z siedzibą w Muscat, Sułtanat Omanu na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS. Dystrybutor zadeklarował wprowadzenie produktu NoSnorePLUS na rynek Sułtanatu Omanu, Zjednoczonych Emiratów Arabskich i Kataru. Spółka jest na etapie opracowywania koncepcji graficznej i tekstowej

odpowiedniej do wymogów lokalnego prawa i przygotowywania finalnego produktu przeznaczonego do wprowadzenia na te rynki.

18 grudnia 2014 roku, została podpisana umowa dystrybucyjna na wyłączność z firmą HEBIOS s.r.o. z siedzibą w Palackého 72/1094, 702 00 Moravská Ostrava a Přívoz na dystrybucję NoSnorePLUS. Spółka jest na etapie opracowywania koncepcji graficznej i tekstowej odpowiedniej do wymogów lokalnego prawa i przygotowywania finalnego produktu.

3.2. Pozostałe produkty

Spółka w raportowanym okresie w dalszym ciągu intensywnie poszukiwała odpowiedniej drogi prawnej na wprowadzenie na polski rynek produktu EnteroZoo (odpowiednik Enterosgel'u dla zwierząt). W raportowanym kwartale Spółka poczyniła znaczący postęp w zakresie zalegalizowania produktu w Polsce.

9 października 2014 roku został podpisany aneks do umowy z dnia 20 listopada 2013 roku z firmą Plast-Med Jan Górka, z siedzibą w Trzemeśni, o współpracy i eksporcie na zasadzie wyłączności wyrobu medycznego Antychrapacz pod marką własną NoSnorePLUS. Umowa została rozszerzona o możliwość wprowadzenia produktu Antychrapacz pod marką własną NoSnorePLUS do dystrybucji na terenie Polski. NoSnorePLUS został dołączony do oferty Spółki w IV kwartale 2014 roku.

5 listopada 2014 roku została zawarta umowa o współpracy, produkcji i dostawach z PPH ELDEX-MEDICAL Leszek Dudarski, ul. Laskowska 82, 62-051 Wiry/Poznań. Umowa jest następstwem podpisanego listu intencyjnego z dnia 23 listopada 2012 roku, podpisanego pomiędzy Spółką a PPH ELDEX-MEDICAL o którym Spółka informowała w komunikacie EBI nr 15/2012 z dnia 29 listopada 2012 roku. Spółka w ramach podpisanej umowy planuje eksport nalewek Ojca Klimuszki pod własną marką Franciscanum Herbs na rynki zagraniczne w oparciu o własną unikatową koncepcję dystrybucji, poprzez autoryzowanych dystrybutorów na zasadzie wyłączności w danym kraju. Spółka rozpoczęła ofertowanie w/w produktów.

3.3. Kapitał zakładowy

20 października 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie K&K HERBAL POLAND S.A. dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem prawa poboru. Treść podjętych uchwał podana została w komunikacie EBI 22/2014 z dnia 20 października 2014 roku. Subskrypcja prywatna rozpoczęła się 21 października, zakończyła się 14 listopada 2014 roku. Przydziału akcji dokonano 14 listopada 2014 roku. W ramach subskrypcji przydzielono 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda Spółki. Akcje serii E przydzielono 5 osobom.

18 grudnia 2014 roku Zarząd K&K HERBAL POLAND S.A. powziął informację o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy

Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o 145.000,00 zł, do wartości 425.571,80 zł, poprzez emisję 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, zmianie uległ § 7 ust. 1 i 2 Statutu Spółki.

22 grudnia 2014 roku został podpisany aneks nr 1 do umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy przez PCH CORPORATE FINANCE Sp. z o. o. Sp. komandytowa zawartej 29 stycznia 2013 roku. Na mocy podpisanego Aneksu PCH CORPORATE FINANCE Sp. z o. o. Sp. komandytowa pełnić będzie rolę Autoryzowanego Doradcy w procesie wprowadzenia akcji serii E Spółki do obrotu na rynku NewConnect.

3.4. Pozostała działalność

W IV kwartale 2014 roku Spółka prowadziła dalsze, systematyczne działania marketingowe mające na celu rozpowszechnianie swoich produktów na rynku polskim, wzmocnienie wizerunku Emitenta oraz przede wszystkim zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów. Spółka brała udział w licznych akcjach promocyjnych prowadzonych w ramach hurtowni farmaceutycznych skierowanych zarówno do odbiorców hurtowych jak i odbiorców końcowych. Emitent kontynuuje współpracę z dużym ogólnopolskim tygodnikiem Gość Niedzielny i systematycznie emituje w nim reklamy swoich produktów. Czasopismo jest liderem sprzedaży w segmencie tygodników opinii.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

4. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 R.

I

- 1) **Nazwa i siedziba jednostki :** K&K Herbal Poland S.A., ul. Limanowskiego 1A/8 32-020 Wieliczka.
- 2) **Podstawowy przedmiot działalności jednostki:** sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków, sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych, sprzedaż prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych, sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
- 3) **Sąd rejestrowy lub inny organ prowadzący rejestr:** Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000399586

II

- **Czas trwania działalności jednostki:** Czas trwania spółki jest nieograniczony.

III

- **Okres objęty sprawozdaniem finansowym:**
Sprawozdanie finansowe sporządzane jest za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

IV

- **Dane łączne sprawozdania finansowego:**
Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych gdyż, w skład jednostki nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

V

- **Informacja o kontynuacji działalności:**
Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

VI

- **Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego:**
W okresie, za który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe nie miało miejsca połączenie spółek.

VII

1. **Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:**

1.1 Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości:

- a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości:

- Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jednostka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i amortyzowane jednorazowo w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

Środki trwałe o wartości 3.500,00 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych i amortyzowane w miesiącu ich przekazania do użytkowania.

- b) **środki trwałe w budowie** – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- c) **materiały, towary i wyroby gotowe** - stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów, towarów i wyrobów gotowych wycenia się:

- materiały: - przychód – w cenach zakupu,
 - rozchód - metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło” ,

Zakupione materiały dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej księgowane są bezpośrednio w koszty . Dotyczy to zakupu materiałów do ogólnego użytku i materiałów biurowych, części zamiennych zużywanych bezpośrednio po zakupie.

- towary: - przychód- w cenach zakupu,
 - rozchód – metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

- **należności krótkoterminowe i roszczenia** – należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności. Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty. Na należności sporne dokonywane są odpisy aktualizujące w pełnej wysokości.

Podobne zasady wyceny bilansowej dotyczą również należności wyrażonych w walutach obcych, z tym że dokonuje się przeliczenia na walutę polską według średniego kursu NBP. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe przenosi się na koszty bądź przychody finansowe.

- **zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe** – zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty,
- **kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa** – w wartości nominalnej,
- **Aktywa i pasywa** – wyrażone w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

- **Pomiar wyniku finansowego** - jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- **Sposób sporządzania sprawozdania finansowego**- jednostka sporządza pełne sprawozdanie finansowe.

4.2 BILANS

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
A.	Aktywa trwałe	17 741,49	34 093,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne		
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 008,49	32 708,45
	1. Środki trwałe	17 008,49	32 708,45
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	17 008,49	32 708,45
	e) inne środki trwałe		
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		

	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	733,00	1 385,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733,00	1 385,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	1 238 725,87	894 042,90
I.	Zapasy	331 586,33	306 422,66
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	253 336,33	306 422,66
	5. Zaliczki na dostawy	78 250,00	
II.	Należności krótkoterminowe	561 875,20	282 563,71
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	561 875,20	282 563,71
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	412 326,42	278 542,79
	- do 12 miesięcy	412 326,42	278 542,79
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 966,78	4 020,92
	c) inne	141 582,00	
	d) dochodzenie na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	323 398,78	299 677,72
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	323 398,78	299 677,72
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	323 398,78	299 677,72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	323 398,78	299 507,86
	- inne środki pieniężne	0,00	169,86
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 865,56	5 378,81
	Aktywa razem	1 256 467,36	928 136,35

Bilans - Pasywa

	Treść	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	838 270,03	789 931,27
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	280 571,80	280 571,80
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	508 076,47	473 281,61
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	49 621,76	36 077,86
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	418 197,33	138 205,08
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	102,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	102,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 171,42	28 332,66
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	18 171,42	28 332,66
	a) kredyt i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	18 171,42	28 332,66
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	400 025,91	109 770,42
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Wobec jednostek pozostałych	400 025,91	109 770,42
	a) kredyty i pożyczki	390,00	1 052,70

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	11 522,64	11 522,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 322,00	62 702,40
- do 12 miesięcy	26 322,00	62 702,40
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	35 516,31	28 915,86
h) z tytułu wynagrodzeń	7 039,67	5 576,82
i) inne	319 235,29	
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Pasywa razem	1 256 467,36	928 136,35

4.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat

	wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 280 218,74	823 235,78
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 216,32	8 365,05
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 275 002,42	814 870,73
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 178 091,99	794 852,53
I.	Amortyzacja	21 259,30	15 699,96
II.	Zużycie materiałów i energii	14 215,85	14 394,31
III.	Usługi obce	181 113,50	129 939,17
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 447,94	2 954,00
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	175 350,26	140 867,76

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 343,85	29 663,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 922,63	25 330,06
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	720 438,66	436 003,42
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	102 126,75	28 383,25
D.	Pozostałe przychody operacyjne	22 817,92	58 912,97
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	22 817,92	58 912,97
E.	Pozostałe koszty operacyjne	23 315,07	25 111,09
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	23 315,07	25 111,09
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	101 629,60	62 185,13
G.	Przychody finansowe	42 705,26	1 749,03
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	705,26	1 749,03
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	42 000,00	
H.	Koszty finansowe	78 013,10	18 961,30
I.	Odsetki, w tym:	7 690,93	13 703,44
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	70 322,17	5 257,86
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	66 321,76	44 972,86
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	66 321,76	44 972,86
L.	Podatek dochodowy	16 700,00	8 895,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	49 621,76	36 077,86

4.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)	753 853,41	475 825,27
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo) po korektach	753 853,41	475 825,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	280 571,80	217 900,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	62 671,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	62 671,80
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	62 671,80
	- przeznaczenia części kapitału zapasowego		
	- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	280 571,80	280 571,80
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)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	473 281,61	257 925,27
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	36 077,86	216 336,34
	a) zwiększenie z tytułu	36 077,86	278 570,74
	- emisji akcji	0,00	181 748,22
	- z podziału zysku (ustawowo)	36 077,86	96 822,52
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	62 234,40

	- pokrycia straty		
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy		
	- z innych tytułów	0,00	62 234,40
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	509 359,47	474 261,61
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana 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)	36 077,86	96 822,52
	- odpis z zysku	36 077,86	96 822,52
	b) zmniejszenie z tytułu	36 077,86	96 822,52
	- podziału zysku z lat ubiegłych	36 077,86	96 822,52
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		

7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycie z zysku lat ubiegłych		
	- pokrycie z kapitału zapasowego		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	49 621,76	36 077,86
	a) zysk netto	49 621,76	36 077,86
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	839 553,03	790 911,27
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

4.5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych

L.P.	wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	49 621,76	36 077,86
II.	Korekty razem	-1 798,75	159 802,74
1	Amortyzacja	21 259,30	15 699,96
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 985,67	13 194,14
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw		
6	Zmiana stanu zapasów	-25 163,67	-183 056,56
7	Zmiana stanu należności	-279 311,49	342 845,04
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	290 918,19	-35 391,58
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 486,75	6 511,74
10	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	47 823,01	195 880,60
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	705,26	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:	705,26	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	705,26	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	705,26	
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	5 559,34	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 559,34	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 854,08	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	390,00	126 938,90
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	125 886,20
2	Kredyty i pożyczki	390,00	1 052,70
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	19 637,87	24 797,14
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	Spłaty kredytów i pożyczek	1 785,70	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10 161,24	11 492,69
8	Odsetki	7 690,93	13 194,14
9	Inne wydatki finansowe	0,00	110,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-19 247,87	102 141,76
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	23 721,06	298 022,36
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	299 677,72	299 677,72
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	299 677,72	1 655,36
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	323 398,78	299 677,72

- o ograniczonej możliwości dysponowania		
--	--	--

5. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.

W Spółce na dzień opublikowania raportu zatrudnione w pełnym wymiarze czasu pracy są 4 osoby.

6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego. Zostało ono przygotowane zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, w zgodzie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za IV kwartał 2014 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

7. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Spółki informuje, że Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2014 rok

8. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ EMITENTA DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.

Nie dotyczy

9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Nie dotyczy

10. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia raportu, struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Krzysztof Miłaszewski	A, E	900 000	21,15%	1 500 000	30,89%
Adam Łanoszka	B, C, D, E	1 158 500	27,22%	1 158 500	23,86%
Pozostali	B, C, D, E	2 197 218	51,63%	2 197 218	45,25%
Razem		4 255 718	100,00%	4 855 718	100,00%

Dane przygotowane na podstawie otrzymanych przez Spółkę zawiadomień na podstawie ustawy o ofercie.

12. OŚWIADCZENIE.

Raport K&K Herbal Poland S.A. za IV kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 13.01.2015r.) oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 13.01.2015r.)

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski