

Raport kwartalny

K&K Herbal Poland S.A.

III kwartał 2015r.

(dane za okres 01-07-2015 r. do 30-09-2015 r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Wieliczka 13 listopada 2015 r.

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 III 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	III KWART AŁ 2015r.	
	Wg stanu na dzień 30-09-2015 r.	Wg stanu na dzień 30-09-2014 r.
Kapitał własny	1 109 800,61	829 778,67
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	427 325,90	401 398,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	443 005,10	203 542,09
Zobowiązania długoterminowe	15 166,56	26 485,18
Zobowiązania krótkoterminowe	91 917,50	37 853,27

Rachunek Zysków i Strat	III KWART AŁ 2015r.			
	III Q 2015 r. od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	III Q 2014 r. od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
Amortyzacja	3 924,99	11 774,97	3 924,99	17 334,31
Przychody netto ze sprzedaży	363 353,91	1 014 811,08	298 990,59	980 663,88
Zysk (strata) na sprzedaży	19 727,74	75 039,33	19 815,93	59 576,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 727,74	75 039,33	19 815,93	59 582,72
Zysk (strata) brutto	17 816,28	64 645,58	14 856,64	49 645,40
Zysk (strata) netto	10 416,28	50 616,58	12 836,64	39 847,40

3. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W III KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

W okresie od 01.07.2015 do 30.09.2015 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **363 353,91 zł**, co oznacza wzrost o **21,53 %** w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W III kwartale 2015 roku Spółka odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości **19 727,74 zł** co oznacza spadek o **0,45 %** w stosunku do roku poprzedniego. Od początku roku (narastająco) Spółka odnotowała wzrost zysku z działalności operacyjnej o **25,96 %** w stosunku do okresu porównawczego w 2014 roku.

Spółka wypracowała spadek zysku netto w raportowanym okresie o ponad **18,86 %** w porównaniu do 2014, osiągając wynik **10 416,28 zł**. Od początku roku (narastająco) Spółka odnotowała wzrost zysku netto o **27,03 %** w stosunku do okresu porównawczego w 2014 roku.

Spółka konsekwentnie realizuje program kontroli kosztów a w szczególności optymalizacji kosztów akcji marketingowych we współpracy z ogólnopolskimi hurtowniami farmaceutycznymi oraz podnoszenia marży produktowej.

3.1. Enterogel

Wyrób medyczny Enterogel pozostaje wiodącym produktem Spółki. Produkt dominuje pod względem sprzedaży z pośród całej gamy produktowej oferowanej przez Spółkę. Zainteresowanie produktem systematycznie wzrasta. Spółka organizuje liczne promocje produktu poprzez kanały hurtowe ogłaszając systematyczne akcje rabatowe oraz publikując informację w prasie branżowej.

3.2. NoSnorePLUS

W okresie sprawozdawczym Spółka nadal aktywnie poszukuje wyłącznych dystrybutorów NoSnorePLUS na całym świecie. Dział sprzedaży monitoruje rynek i poszukuje nowych firm potencjalnie zainteresowanych dystrybucją produktu. W raportowanym okresie została podpisana jedna umowa dystrybucyjna z Autoentreprise Bruno Garcia (Atlantis Medical Systems) we Francji.

Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka podpisała umowy dystrybucyjne na wyłączność z następującymi krajami:

- **Węgry** - Vital Hungary Kft.
- **Brazylia** - MICREX IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA
- **Słowenia i Chorwacja** - Novi val d. o. o.
- **Ukraina** - International Medical Equipment, Ltd.
- **Czechy** - Hebios s.r.o.
- **Oman, Zjednoczone Emiraty Arabskie i Katar** - Muscat Pharmacy & Stores LLC
- **Finlandia, Estonia, Szwecja, Litwa i Łotwa** - Adesso Nutraceuticals Oy
- **Chile** - Importadora y Comercial Gebrax y Compania Limitada
- **Francja** - Autoentreprise Bruno Garcia (Atlantis Medical Systems)
- **Bosnia i Hercegowina** - INEL d.o.o.

Uruchomiony został panel dostępowy dla dystrybutorów poprzez stronę www.nosnoreplus.com. Dystrybutorom zostały przydzielony dedykowany dostęp do panelu, gdzie mają dostęp do najświeższych informacji i pomocnych plików marketingowych.

3.3. EnteroZoo

Spółka jest wyłącznym dystrybutorem produktu weterynaryjnego w Polsce. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu produkt nie został jeszcze zalegalizowany w kraju. Trwają prace pozwalające wprowadzić produkt na rynek. Spółka w tym zakresie współpracuje z wiodącą kancelarią prawną specjalizującą się w zakresie prawa weterynaryjnego i żywieniowego. Spółka jest w posiadaniu opinii prawnej dotyczącej kwalifikacji produktu. Aktualnie trwają ustalenia pomiędzy Spółką a producentem produktu w Czechach prowadzące do zakończeniem prac notyfikacyjnych.

3.4. EnteFace

2 września 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał podpisany aneks do umowy z dnia 23 marca 2012 roku z firmą Bioline Products s. r. o. z siedzibą w Pradze (producent Enterosgel i EnteroZoo), mówiący o rozszerzeniu umowy o nowy produkt EnteFace. EnteFace jest to ekskluzywny kosmetyk, maseczka na twarz zawierająca Enterosgel. Luksusowa oczyszczająca i łagodząca maseczka detoksykująca EnteFace to unikalna kombinacja Enterosgel, pantenolu, olejków i wyciągów roślinnych które detoksykują, łagodzą, odżywiają i odmładzają skórę. Kosmetyk został notyfikowany w Polsce, została opracowana polskojęzyczna wersja produktu. Na dzień sporządzenia raportu spółka wprowadziła EnteFace do oferty spółki.

Trwa proces wdrożenia produktu do hurtowni i punktów współpracujących.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

4. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015 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 01.01.2015 do 30.09.2015 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 kwartalne 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 30.09.2014	Stan na 30.09.2015
A.	Aktywa trwałe	22 318,48	11 509,52
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	20 933,48	5 233,52
	1. Środki trwałe	20 933,48	5 233,52
	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	20 933,48	5 233,52
	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	1 385,00	6 276,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 385,00	6 276,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

B.	Aktywa obrotowe	871 900,64	1 208 607,15
I.	Zapasy	233 462,76	311 987,12
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	233 462,76	227 011,41
	5. Zaliczki na dostawy		84 975,71
II.	Należności krótkoterminowe	401 398,72	427 325,90
	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	401 398,72	427 325,90
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	401 398,72	385 325,90
	- do 12 miesięcy	401 398,72	385 325,90
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
	c) inne		42 000,00
	d) dochodzenie na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	203 542,09	443 005,10
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	203 542,09	443 005,10
	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	203 542,09	443 005,10
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	203 370,38	342 803,59
	- inne środki pieniężne	171,71	100 201,51
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 497,07	26 289,03
	Aktywa razem	894 219,12	1 220 116,67

Bilans - Pasywa

	Treść	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2015
A.	Kapitał (fundusz) własny	829 778,67	1 109 800,61
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	280 571,80	425 571,80
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	509 359,47	633 612,23
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		

VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	39 847,40	50 616,58
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 440,45	110 316,06
I.	Rezerwy na zobowiązania	102,00	3 232,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102,00	3 232,00
	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	26 485,18	15 166,56
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	26 485,18	15 166,56
	a) kredyt i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	26 485,18	15 166,56
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 853,27	91 917,50
	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	37 853,27	91 917,50
	a) kredyty i pożyczki	0,00	2 400,98
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	5 980,20	6 213,39
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 482,57	15 420,01
	- do 12 miesięcy	3 482,57	15 420,01
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 660,83	53 812,13
	h) z tytułu wynagrodzeń	5 729,67	14 070,99
	i) inne	0,00	0,00
	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	894 219,12	1 220 116,67

4.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	980 663,88	1 014 811,08
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 251,37	4 216,51
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	976 412,51	1 010 594,57
B.	Koszty działalności operacyjnej	921 087,88	939 771,75
I.	Amortyzacja	17 334,31	11 774,97
II.	Zużycie materiałów i energii	11 629,61	15 220,24
III.	Usługi obce	122 569,50	124 789,25
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 211,85	2 493,35
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	151 195,75	184 885,40
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 890,02	31 944,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	17 412,25	22 184,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	566 844,59	546 479,75
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	59 576,00	75 039,33
D.	Pozostałe przychody operacyjne	250,20	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	250,20	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	243,48	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	243,48	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	59 582,72	75 039,33
G.	Przychody finansowe	1,85	376,21
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1,85	376,21
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		0,00
H.	Koszty finansowe	9 939,17	10 779,96
I.	Odsetki, w tym:	5 749,78	6 242,77
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	4 189,39	4 537,19
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	49 645,40	64 635,58
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00

I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	49 645,40	64 635,58
L.	Podatek dochodowy	9 798,00	14 019,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	39 847,40	50 616,58

4.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2014- 30.09.2014	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)	753 853,41	1 008 615,27
	- 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	1 008 615,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	280 571,80	425 571,80
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		0,00
	- przeznaczenia części kapitału zapasowego		
	- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- u morzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	280 571,80	425 571,80
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	583 043,47
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	36 077,86	50 568,76
	a) zwiększenie z tytułu	36 077,86	50 568,76
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	36 077,86	50 568,76
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy		
	- inne		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	509 359,47	633 612,23
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)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy		
	- 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	39 847,40	50 616,58
	a) zysk netto	39 847,40	50 616,58
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	829 778,67	1 109 800,61
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 - 30.09.2014	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	39 847,40	50 616,58
II.	Korekty razem	-28 589,90	-24 432,51
1	Amortyzacja	17 334,31	11 774,97
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 747,93	6 242,77
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	3 130,00
6	Zmiana stanu zapasów	-135 328,60	-78 524,36
7	Zmiana stanu należności	155 930,72	-25 927,18
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 407,50	51 663,25
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24 866,76	7 208,04
10	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 257,50	26 184,07
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	1,85	376,21
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:	1,85	376,21
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	1,85	376,21
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	1,85	376,21
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
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)	1,85	376,21
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-46 133,19	224 688,24
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	218 684,00

2	Kredyty i pożyczki	-46 133,19	6 004,24
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	11 245,96	11 785,51
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		
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 496,18	5 542,74
8	Odsetki	5 749,78	6 242,77
9	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-57 379,15	212 902,73
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-46 119,80	239 463,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	249 661,89	203 542,09
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	203 542,09	443 005,10
	- 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 III kwartał 2015 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 III kwartał 2015 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 2015 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 III kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 13.11.2015.)

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski