



Herbal Poland

RAPORT KWARTALNY

I KWARTAŁ 2016 ROKU

(za okres 01-01-2016 r. do 31-03-2016 r.)

Wieliczka, 13 maja 2016 r.



Autoryzowany Doradca

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy w Państwa ręce kolejny raport okresowy podsumowujący okres sprawozdawczy za pierwszy kwartał 2016 roku. Z satysfakcją prezentujemy uzyskane w tym okresie wyniki finansowe świadczące o efektywności podejmowanych działań.

Miniony okres uznajemy za kolejny etap rozwoju naszej Spółki. Starania podejmowane przez Zarząd zaowocowały wypracowaniem zysku netto w wysokości 19 tys. PLN i umocnieniem pozycji Spółki na rynku, także zagranicznym. Kontynuujemy przyjętą strategię rozwoju, w rezultacie zawieramy nowe umowy dystrybucyjne, które niewątpliwie przełożą się na wzrost przychodów w kolejnych okresach.

Pragniemy Państwu serdecznie podziękować za zaufanie, którym nas obdarzacie. Wierzymy, że nasze wysiłki oraz stały rozwój Spółki spełniają Państwa oczekiwania i są pozytywnie oceniane. Podziękowania kierujemy również do Rady Nadzorczej za harmonijną współpracę. Dziękujemy kontrahentom współpracującym z nami na co dzień. Dziękujemy również naszym Pracownikom za zaangażowanie i ciągłe dążenie do celów, które sobie wspólnie stawiamy.

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN).	5
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.	6
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	7
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
5.1	BILANS	9
5.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
5.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
5.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16
6.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.	18
7.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.	18

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
Kapitał zakładowy	425 571,80 zł
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
Rada Nadzorcza	Jacek Grzyb - Przewodniczący RN Irena Miłaszewska - Z-ca Przewodniczącego RN Krzysztof Sienicki - Członek RN Bogdan Lizak - Członek RN Sylwia Błasiak - Członek RN

Działalność Spółki K&K Herbal Poland S.A. jest w głównej mierze skoncentrowana na dystrybucji i sprzedaży suplementów diety oraz kosmetyków, wyrobów medycznych i weterynaryjnych najwyższej jakości. Nasza firma prowadzi współpracę z kontrahentami z krajów Unii Europejskiej, wśród których główną rolę odgrywają firmy: Bioline Products oraz Brainway Inc., z którymi mamy podpisaną umowę na wyłączność.

Dystrybuowane w ramach „ekskluzywnego” przedstawicielstwa na teren Polski preparaty są kierowane do hurtowni farmaceutycznych, aptek, sklepów zielarsko-medycznych i innych partnerów z branży w całej Polsce, skąd następnie trafiają do finalnego nabywcy.

2. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat (w PLN).

Bilans	Wg stanu na dzień 31.03.2016 r.	Wg stanu na dzień 31.03.2015 r.
Kapitał własny	1 152 156,23	850 457,75
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	496 372,64	584 990,37
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	342 702,30	306 498,70
Zobowiązania długoterminowe	-	18 171,42
Zobowiązania krótkoterminowe	76 830,51	416 504,37

Rachunek Zysków i Strat	I Q 2016 r. 01.01-31.03	Narastająco 01.01-31.03 2016 r.	I Q 2015 r. 01.01-31.03	Narastająco 01.01-31.03 2015 r.
Amortyzacja	3 792,02	3 792,02	3 924,99	3 924,99
Przychody netto ze sprzedaży	295 019,57	295 019,57	298 827,60	298 827,60
Zysk (strata) na sprzedaży	22 043,62	22 043,62	21 818,14	21 818,14
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 123,50	23 123,50	21 818,14	21 818,14
Zysk (strata) brutto	24 180,76	24 180,76	17 197,72	17 197,72
Zysk (strata) netto	19 249,76	19 249,76	12 268,72	12 268,72

3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń spółki w I kwartale, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Przychody netto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2016 r. utrzymują się wciąż na wysokim poziomie. W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. wyniosły 295 019,57 zł i ukształtowały się na zbliżonym poziomie do analogicznego okresu ubiegłego roku. Świadczy to o stabilnej sytuacji Spółki.

Pierwszy kwartał 2016 r. był również okresem, w którym Spółka poprawiła swoje wyniki finansowe, mimo nieznacznego spadkowi przychodów, zysk brutto wzrósł aż o 40,6% w stosunku do pierwszego kwartału 2015 r. Również pozostałe poziomy rachunku zysków i strat wykazują tendencję wzrostową. Zysk netto wzrósł o 6 981,04 zł, co oznacza wzrost o 56,9% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Zarząd ocenia uzyskane wyniki finansowe jako pozytywne.

Na sytuację finansową i majątkową Spółki wpływ mają również zawierane nowe umowy. Ich realizacja daje gwarancję utrzymania stabilnego źródła przychodów, a tym samym utrzymania płynności finansowej. Spółka oczekuje utrzymania się takiej dynamiki w kolejnych okresach.

3.1 Podpisanie umowy z VOGUS s.r.o. na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS na terytorium Słowacji.

Zarząd Spółki w dniu 25 stycznia 2016 roku podpisał kolejną umowę dystrybucyjną na wyłączność z firmą VOGUS s.r.o., Wilsonovo Nábřeží 156/70, 949 01 Nitra. Umowa dotyczy wyrobu medycznego NoSnorePLUS i precyzuje zasady współpracy pomiędzy firmami.

W marcu bieżącego roku została wysłana pierwsza dostawa produktu na Słowację.

Umowa zawarta z VOGUS s.r.o. na dystrybucję NoSnorePLUS, w ocenie Zarządu, będzie miała istotne znaczenie dla rozwoju Spółki i rosnącą dynamikę przychodów.

3.2 Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą.

Spółka w dniu 09.02.2016 r., zawarła umowę z allStreet Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Autoryzowany Doradca współdziała z Emitentem w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych, monitoruje prawidłowość wypełniania tych obowiązków oraz doradza w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku NewConnect.

3.3 Pozostała działalność

Spółka w okresie sprawozdawczym zajmowała się głównie swoją działalnością statutową, tj. dystrybucją wysokiej klasy wyrobów medycznych, kosmetyków i suplementów diety oraz propagowaniem ich na rynku polskim zarówno w kanale hurtowym jak i detalicznym. Drugi dział Spółki zajmował się eksportem wyrobu medycznego NoSnorePLUS do wielu krajów świata. W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła innej działalności.

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego. Zostało ono przygotowane zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, w zgodzie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za I 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”

Skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Zarządowi nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

Zasady wyceny aktywów i pasywów

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenione zostały 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 nieprzekraczającej 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.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową **materiałów i towarów** 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 oraz części zamiennych zużywanych bezpośrednio po zakupie.

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

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 wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Kapitały (fundusze) własne, z wyjątkiem udziałów (akcji) własnych, oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej,

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wyceniono na ostatni dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W I kwartale 2016 nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

5.1 Bilans

Aktywa

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
A.	Aktywa trwałe	3 629,52	13 816,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 629,52	13 083,50
	1. Środki trwałe	3 629,52	13 083,50
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	13 083,50
	e) inne środki trwałe	3 629,52	0,00
	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	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00

	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	733,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	733,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 225 357,22	1 271 847,04
I.	Zapasy	375 259,47	359 262,26
	1. Materiały	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	295 009,47	281 012,26
	5. Zaliczki na dostawy	80 250,00	78 250,00
II.	Należności krótkoterminowe	496 372,64	584 990,37
	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	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek	496 372,64	584 990,37
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	454 372,64	441 174,37
	- do 12 miesięcy	454 372,64	441 174,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
	c) inne	42 000,00	143 816,00
	d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	342 702,30	306 498,70
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	342 702,30	306 498,70
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	342 702,30	306 498,70
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	342 702,30	306 498,70
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 022,81	21 095,71
	Aktywa razem	1 228 986,74	1 285 663,54

Pasywa

Bilans - Pasywa

	Treść	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2015
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 152 156,23	850 457,75
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	425 571,80	280 571,80
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	707 334,67	557 617,23
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	19 249,76	12 268,72
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 830,51	435 205,79
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	18 171,42
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	18 171,42
	a) kredyt i pożyczki	0,00	0,00

	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	18 171,42
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	76 830,51	417 034,37
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
	2. Wobec jednostek pozostałych	76 830,51	417 034,37
	a) kredyty i pożyczki	0,00	29 904,39
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	9 675,06
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 404,11	20 094,44
	- do 12 miesięcy	12 404,11	20 094,44
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	42 203,11	24 016,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	22 223,29	14 343,87
	i) inne	0,00	319 000,00
	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	0,00	0,00
	Pasywa razem	1 228 986,74	1 285 663,54

5.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat

	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Narastająco za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	Narastająco za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	295 019,57	295 019,57	298 827,60	298 827,60

	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 967,60	4 967,60	1 365,48	1 365,48
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	290 051,97	290 051,97	297 462,12	297 462,12
B.	Koszty działalności operacyjnej	272 975,95	272 975,95	277 009,46	277 009,46
I.	Amortyzacja	3 792,02	3 792,02	3 924,99	3 924,99
II.	Zużycie materiałów i energii	3 086,73	3 086,73	2 596,82	2 596,82
III.	Usługi obce	33 337,38	33 337,38	30 683,40	30 683,40
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	542,34	542,34	576,44	576,44
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	62 087,32	62 087,32	51 985,40	51 985,40
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 820,96	12 820,96	8 491,61	8 491,61
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 374,05	4 374,05	12 203,73	12 203,73
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	152 935,15	152 935,15	166 547,07	166 547,07
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	22 043,62	22 043,62	21 818,14	21 818,14
D.	Pozostałe przychody operacyjne	8739,84	8739,84	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	8739,84	8739,84	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 659,96	7 659,96	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	7659,96	7659,96	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	23 123,50	23 123,50	21 818,14	21 818,14
G.	Przychody finansowe	2 064,75	2 064,75	248,89	248,89
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	353,48	353,48	248,89	248,89
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	1 711,27	1 711,27	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 007,49	1 007,49	4 869,31	4 869,31
I.	Odsetki, w tym:	1 007,49	1 007,49	2 801,45	2 801,45
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	2 067,86	2 067,86

I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	24 180,76	24 180,76	17 197,72	17 197,72
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	24 180,76	24 180,76	17 197,72	17 197,72
L.	Podatek dochodowy	4 931,00	4 931,00	4 929,00	4 929,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	19 249,76	19 249,76	12 268,72	12 268,72

5.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)	1 132 906,47	1 132 906,47	788 648,27	788 648,27
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo) po korektach	1 132 906,47	1 132 906,47	508 076,47	508 076,47
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	425 571,80	425 571,80	280 571,80	280 571,80
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenia części kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	425 571,80	425 571,80	280 571,80	280 571,80
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00

		0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	633 612,23	633 612,23	508 076,47	508 076,47
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	73 722,44	73 722,44	49 540,76	49 540,76
	a) zwiększenie z tytułu	73 722,44	73 722,44	49 540,76	49 540,76
	- emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	73 722,44	73 722,44	49 540,76	49 540,76
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z innych tytułów	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	707 334,67	707 334,67	557 617,23	557 617,23
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	73 722,44	73 722,44	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	73 722,44	73 722,44	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00

	zysk za okres	73 722,44	73 722,44	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odpis z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie z zysku lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	19 249,76	19 249,76	12 268,72	12 268,72
	a) zysk netto	19 249,76	19 249,76	12 268,72	12 268,72
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 152 156,23	1 152 156,23	850 457,75	850 457,75
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych

L.P.	Wyszczególnienie	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				

I.	Zysk (strata) netto	19 249,76	19 249,76	12 268,72	12 268,72
II.	Korekty razem	-95 339,64	-95 339,64	-88 064,26	-88 064,26
1	Amortyzacja	3 792,02	3 792,02	3 924,99	3 924,99
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 007,49	1 007,49	2 801,45	2 801,45
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-249,00	-249,00	-102,00	-102,00
6	Zmiana stanu zapasów	2 490,95	2 490,95	-52 133,18	-52 133,18
7	Zmiana stanu należności	83 839,07	83 839,07	-305 837,33	-305 837,33
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-189 231,46	-189 231,46	274 210,83	274 210,83
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3011,29	3011,29	-10 929,02	-10 929,02
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-76 089,88	-76 089,88	-75 795,54	-75 795,54
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności	0,00	0,00	0,00	0,00

	inwestycyjnej (I-II)				
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	161 713,34	161 713,34
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	161 713,34	161 713,34
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	14 836,22	14 836,22	89 583,80	89 583,80
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	82 710,19	82 710,19
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 828,73	13 828,73	9 675,06	9 675,06
8	Odsetki	1 007,49	1 007,49	-2 801,45	-2 801,45
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 836,22	-14 836,22	72 129,54	72 129,54
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-90 926,10	-90 926,10	-3 666,00	-3 666,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	433 628,40	433 628,40	310 164,70	310 164,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	342 702,30	342 702,30	306 498,70	306 498,70
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Informacja o liczbie zatrudnionych w Spółce osób.

Na dzień opublikowania raportu zatrudnienie w spółce, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosi 4 osoby.

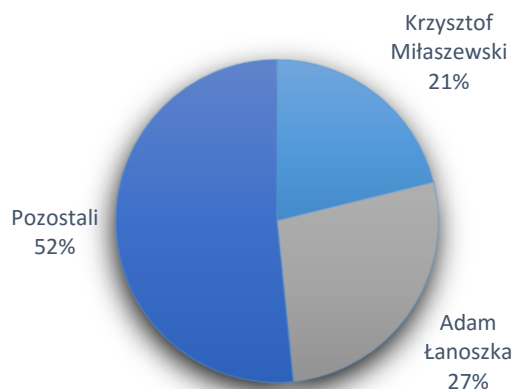
7. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej

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.



Prezes Zarządu
Krzysztof Miłaszewski