



Herbal Poland

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

ROK OBROTOWY 2015

Wieliczka, 02 czerwca 2016 r.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	2
2. PISMO ZARZĄDU.....	3
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
4. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA 2014 ROK	6
5.1 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
5.2 BILANS	10
5.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
5.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
5.5 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16
5.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	18
6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU:.....	29
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	39
8. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	54

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

2. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze!

Minął kolejny rok codziennej ciężkiej pracy i rozwoju Spółki K&K Herbal Poland S.A. Przedstawiam więc Państwu roczny raport z roku obrotowego 2015. Raport zawiera szczegółowe dane finansowe, które potwierdzają, że Spółka dobrze radzi sobie na rynku krajowym i zagranicznym.

Pomimo dużej konkurencji na rynku Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 13,83 %.

W rok 2016 będziemy w dalszym ciągu konsekwentnie realizować strategię rozwoju firmy. Rozwój sieci dystrybucji w Polsce i za granicą oraz wprowadzanie nowych produktów jest naszym głównym celem, który nieprzerwanie realizujemy. Głównym celem Zarządu Spółki jest podejmowanie takich działań aby uzyskać jak najlepsze wyniki finansowe.

Zarząd Spółki dziękuje wszystkim Akcjonariuszom, Pracownikom, Radzie Nadzorczej za współpracę, zaufanie i okazane wsparcie.

Z poważaniem

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski



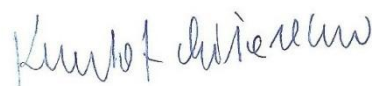
3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd K&K Herbal Poland S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta 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

Krzysztof

Miłaszewski

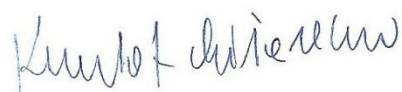


Zarząd K&K Herbal Poland S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. „In Plus” Biuro Audytorsko – Księgowe Lucyna Zych z siedzibą w Krakowie, os. Złotej Jesieni 15C, p. 12, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami 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

Krzysztof

Miłaszewski



4. Wybrane dane finansowe

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

Przeliczenia kursu	2015	2014
Kurs euro na dzień bilansowy ^a	4,2623	4,2623
Średni kurs euro w okresie ^b	4,2615	4,1851

- a. poszczególne pozycje bilansu wg stanu przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dany dzień bilansowy.
- b. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono wg kursu ustalonego poprzez obliczenie średniej arytmetycznej z średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca.

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2015 r.	Wg stanu na dzień 31-12-2014 r.	Wg stanu na dzień 31-12-2015 r.	Wg stanu na dzień 31-12-2014 r.
Kapitał własny	1 132 906,47	840 500,03	265 846,88	197 194,01
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	580 211,71	561 875,20	136 151,99	131 824,41
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	433 628,69	323 398,78	101 754,94	75 874,24
Zobowiązania długoterminowe	-	18 171,42	-	4 263,29
Zobowiązania krótkoterminowe	267 740,57	400 106,91	62 827,78	93 871,13
Aktywa trwałe	5 128,86	17 008,49	1 203,53	3 990,45
Aktywa obrotowe	1 405 624,92	1 238 725,87	329 842,76	290 623,81
Aktywa/Pasywa razem	1 417 086,78	1 262 010,36	332 532,39	296 086,70

Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	od	od	od	od
	01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
Przychody netto ze sprzedaży	1 457 230,82	1 280 218,74	341 952,6	305 899,20
Zysk (strata) na sprzedaży	100 762,16	102 026,75	23 644,76	24 378,57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	99 992,65	101 529,60	23 464,19	24 259,78
Amortyzacja	19 113,78	21 257,30	4 485,224	5 079,28
Zysk (strata) brutto	90 652,44	66 221,76	21 272,43	15 823,22
Zysk (strata) netto	73 722,44	50 568,76	17 299,65	12 083,05

5. Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2014 rok

5.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

WPROWADZENIE

DO

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 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

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

III

1. **Okres objęty sprawozdaniem finansowym:**

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzane jest za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

IV

1. **Dane łączne sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych gdyż, w skład jednostki nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

V

1. **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

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:

- 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.

- **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,
- **materiały, towary i wyroby gotowe** - stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów, towarów i wyrobów gotowych wycenia się:

- a) 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.

- b) 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.

1.2. Pomiar wyniku finansowego - jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

1.3. **Sposób sporządzania sprawozdania finansowego-** jednostka sporządza pełne sprawozdanie finansowe.

5.2 Bilans

Bilans - Aktywa

Treść		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A.	Aktywa trwałe	11 461,86	23 284,49
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	5 128,86	17 008,49
	1. Środki trwałe	5 128,86	17 008,49
	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	1 308,53	17 008,49
	e) inne środki trwałe	3 820,33	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	6 333,00	6 276,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 333,00	6 276,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 405 624,92	1 238 725,87
I.	Zapasy	377 750,42	331 586,33
	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	294 100,42	253 336,33

	5. Zaliczki na dostawy	83 650,00	78 250,00
II.	Należności krótkoterminowe	580 211,71	561 875,20
	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	580 211,71	561 875,20
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	538 211,71	412 326,42
	- do 12 miesięcy	538 211,71	412 326,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	7 966,78
	c) inne	42 000,00	141 582,00
	d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	433 628,69	323 398,78
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	433 628,69	323 398,78
	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	433 628,69	323 398,78
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	433 628,69	323 398,78
	- 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	14 034,10	21 865,56
	Aktywa razem	1 417 086,78	1 262 010,36

Bilans - Pasywa

Treść		Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 132 906,47	840 500,03
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	633 612,23	509 359,47
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	73 722,44	50 568,76
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	284 180,31	421 510,33
I.	Rezerwy na zobowiązania	249,00	3 232,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	249,00	3 232,00
	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	267 740,57	400 106,91
	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	267 740,57	400 106,91
	a) kredyty i pożyczki	1 678,60	390,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	17 684,79	11 522,64
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	165 191,59	26 422,00
	- do 12 miesięcy	165 191,59	26 422,00
	- 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	67 033,27	35 497,31
	h) z tytułu wynagrodzeń	16 035,52	7 039,67
	i) inne	116,80	319 235,29
	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	16 190,74	0,00
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	16 190,74	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	16 190,74	0,00
Pasywa razem		1 417 086,78	1 262 010,36

5.3 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 457 230,82	1 280 218,74
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 055,46	5 216,32
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 450 175,36	1 275 002,42
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 356 468,66	1 178 191,99
I.	Amortyzacja	19 113,78	21 259,30
II.	Zużycie materiałów i energii	19 440,62	14 215,85
III.	Usługi obce	173 728,71	181 213,50
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 510,43	3 447,94
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	250 036,08	175 350,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 578,74	37 343,85
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41 235,79	24 922,63
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	803 824,51	720 438,66
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	100 762,16	102 026,75
D.	Pozostałe przychody operacyjne	80,26	22 817,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	80,26	22 817,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	849,77	23 315,07
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	849,77	23 315,07
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	99 992,65	101 529,60
G.	Przychody finansowe	654,10	42 705,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	654,10	705,26
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	42 000,00
H.	Koszty finansowe	9 994,31	78 013,10

I.	Odsetki, w tym:	7 960,74	7 690,93
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	2 033,57	70 322,17
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	90 652,44	66 221,76
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
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	90 652,44	66 221,76
L.	Podatek dochodowy	16 930,00	15 653,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	73 722,44	50 568,76

5.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)	840 500,03	789 931,27
	- 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	840 500,03	789 931,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	280 571,80	280 571,80
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	145 000,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	145 000,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	145 000,00	0,00
	- przeznaczenia części kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	425 571,80	280 571,80
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
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	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	509 359,47	473 281,61
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	124 252,76	36 077,86
	a) zwiększenie z tytułu	124 252,76	36 077,86
	- emisji akcji	73 684,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	50 568,76	36 077,86
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
	- z innych tytułów	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	633 612,23	509 359,47
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
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	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
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)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku	0,00	0,00
	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	0,00	0,00

	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	50 568,76	0,00
	- odpis z zysku	50 568,76	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	50 568,76	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	50 568,76	0,00
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
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	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycie z zysku lat ubiegłych	0,00	0,00
	- pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
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	73 722,44	50 568,76
	a) zysk netto	73 722,44	50 568,76
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 132 906,47	840 500,03
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

5.5 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	73 722,44	50 568,76

II.	Korekty razem	-150 041,82	-2 745,75
1	Amortyzacja	19 113,78	21 259,30
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 960,74	7 690,93
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-2 983,00	3 130,00
6	Zmiana stanu zapasów	-46 164,09	-25 163,67
7	Zmiana stanu należności	-18 336,51	-279 311,49
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-133 654,94	290 999,19
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 831,46	-21 377,75
10	Inne korekty	16 190,74	27,74
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-76 319,38	47 823,01
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	654,10	705,26
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	654,10	705,26
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	654,10	705,26
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	654,10	705,26
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	7 234,15	5 559,34
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 234,15	5 559,34
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 580,05	-4 854,08
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00
I.	Wpływy	220 362,60	390,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	218 684,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 678,60	390,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	27 233,26	19 637,87

1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	6 162,15	1 785,70
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 110,37	10 161,24
8	Odsetki	7 960,74	7 690,93
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	193 129,34	-19 247,87
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	110 229,91	23 721,06
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	433 628,69	323 398,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	323 398,78	299 677,72
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	433 628,69	323 398,78
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

5.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2015

I

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego-podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	87598,94	0,00	7234,15	0,00	0,00	94833,09
1. Środki trwałe	87598,94	0,00	7234,15	0,00	0,00	94833,09
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	9098,94	0,00	0,00	0,00	0,00	9098,94
d) środki transportu	78500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78500,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	7234,15	0,00	0,00	7234,15
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Umorzenie – amortyzacja

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	70590,45	0,00	19113,78	0,00	0,00	89704,23
II. Rzeczowe aktywa trwałe						
1. Środki trwałe	70590,45	0,00	19113,78	0,00	0,00	89704,23
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	9098,94	0,00	0,00	0,00	0,00	9098,94
d) środki transportu	61491,51	0,00	15699,96	0,00	0,00	77191,47
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	3413,82	0,00	0,00	3413,82

2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie – nie dotyczy.

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu - nie dotyczy

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - nie dotyczy

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Struktura kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2015 r.:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Kapitał (PLN)	% akcji	Liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
Krzysztof Miłaszewski	A, E	900 000	131 458	21,15%	1 500 000	30,89%
Adam Łanoszka	B, C, D, E	1 158 500	101 541	27,22%	1 158 500	23,86%
Pozostali <5% na WZ	B, C, D, E	2 197 218	192 572	51,63%	2 197 218	45,25%
Razem		4 255 718	425 571	100,00%	4 855 718	100,00%

6. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy.

Wypracowany w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 zysk netto w kwocie 73.722,44 zł. wnioskuje się przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym:

Odroczony podatek dochodowy:

LP	Treść	Rezerwy wpływające na		Aktywa odniesione na		
		Wynik finansowy	Kapitał własny	Wynik finansowy	W tym odpisy aktualizujące aktywa	Kapitał własny
1	Stan na początek roku obrotowego	3 232,00	0,00	6 276,00	0,00	0,00
2	Stan na koniec roku obrotowego	249,00	0,00	6 333,00	0,00	0,00

8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Uznanie odpisów za zbędne	Stan na koniec roku obrotowego

Dochodzone na drodze sądowej	1 815,56	0,00	0,00	0,00	1815,56

9. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

- a. do 1 roku,
- b. powyżej 1 roku do 3 lat,
- c. powyżej 3 lat do 5 lat,
- d. powyżej 5 lat.

Zobowiązania	Okres wymagalności								Razem	
	Do 1 roku		Powyżej 1 roku		Powyżej 3 lat		Powyżej 5 lat			
			do 3 lat		do 5 lat					
	Stan na									
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek:	400 106,91	267 740,57	18 171,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	418 278,33	267 740,57
a) kredyty i pożyczki	390,00	1 678,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	390,00	1 678,60
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	11 522,64	17 684,79	18 171,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 694,06	17 684,79
d) z tytułu dostaw i usług	26 422,00	165 191,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26 422,00	165 191,59
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	35497,31	67033,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	35 497,31	67 033,27
h) z tytułu wynagrodzeń	7 039,67	16 035,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 039,67	16 035,52
i) inne	319 235,29	116,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	319 235,29	116,80
RAZEM	400 106,91	267 740,57	18 171,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	418 278,33	267 740,57

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Tytuły	Stan na	
	początek roku	koniec roku
1. Ogółem czynne rozliczenia	21 865,56	14 034,10
międzyokresowe kosztów (poz.A.V.2 oraz B.IV aktywów bilansu), w tym:	0,00	0,00
- opłacona prenumerata czasopism	0,00	0,00
- koszty poniesione z tytułu	0,00	0,00

ubezpieczeń majątkowych za	0,00	0,00
przyszłe okresy sprawozdawcze	0,00	0,00
- inne	21 865,56	14 034,10
2. Ogółem bierne rozliczenia	0,00	16 190,74
międzyokresowe przychodów (poz. B.IV pasywów), w tym:	0,00	0,00
- inne	0,00	16190,74

11. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

Jednostka na dzień bilansowy posiada:

- zobowiązanie na nie ujęte w księgach odsetki od kapitału w związku z zawartą umową leasingową na kwotę 1 462,96 zł. Zobowiązanie zgodne z umowami planowane do spłaty w roku 2016.

II

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym na eksport za	
	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
Usług	5 216,32	7 055,46	0,00	0,00
Towarów	1 275 002,42	1 450 175,36	0,00	0,00
Materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	1 280 218,74	1 457 230,82	0,00	0,00

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – nie dotyczy

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nie dotyczy

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

W roku obrotowym 2015 nie ograniczono działalności handlowej, nie przewiduje się też tego w następnym roku.

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

2015

Zysk brutto	90 652,44
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	38 870,49
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	21 308,84
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	3 107,53
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00
Odliczenie od dochodu	0,00
Podstawa opodatkowania	105 106,56
Podatek dochodowy bieżący	19 970,00
Podatek dochodowy odroczony	-3 040,00
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	16 930,00

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby: nie dotyczy

7. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych – nie dotyczy

8. Kursy przyjęte do wyceny

Dla pozycji bilansu wpisanych w walutach obcych przyjęto kursy wg tabeli NBP

III

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

1. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje:

Zmiana (+/-)	Kwota
A. środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	-76 319,38
B. środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-6 580,05
C. środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	193 129,34
D. środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	110 229,91
E. bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	433 628,69

IV

1. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie pracowników w roku 2015 wyniosło 4 osób, w tym:
pracownicy umysłowi : 4 osób

2. Informacje o wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w

skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółki handlowej za rok obrotowych.

Wynagrodzenie Zarządu Spółki Akcyjnej w okresie obrotowym wyniosło
59.750,00 zł.

Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzeń w okresie obrotowym.

3. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy:

Wynagrodzenie należne dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynosi 4.500,00 zł netto.

V

1. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

2. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W roku 2015 nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości, metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy stanowią załącznik do niniejszej informacji (bilans, rachunek zysków i strat).

6. Sprawozdanie z działalności Zarządu:



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

za okres obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W OKRESIE OBROTOWYM:

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmujące istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki w okresie obrotowym obejmuje:

- A. Podstawowe informacje o Spółce
- B. Opis kluczowej działalności Spółki
- C. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu
- D. Przewidywany rozwój Spółki
- E. Sytuacja finansowa Spółki
- F. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń
- G. Pozostałe informacje

Krzysztof Miłaszewski



Prezes Zarządu

Wieliczka, dnia 02 czerwca 2016 roku

A. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:

Nazwa: K&K Herbal Poland S. A.

Siedziba: 32-020 Wieliczka, ul. Limanowskiego 1A/8

NIP: 675-141-46-04

REGON: 120921780

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie,
XII Wydział Gospodarczy KRS

KRS: 0000399586

Telefon: (+48 12) 251-48-14

Fax: (+48 12) 251-48-14

WWW: www.kkpoland.pl

Syntetyczna historia Spółki K&K Herbal Poland S. A.

Data	Wydarzenie
26 maja 2009	Zawiązanie spółki K&K Herbal Poland Spółka Cywilna Krzysztof Sienicki i Krzysztof Miłaszewski
29 lipca 2010	Przekształcenie K&K Herbal Poland Spółka Cywilna Krzysztof Sienicki i Krzysztof Miłaszewski w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością
13 stycznia 2011	Wpis do KRS pod numerem 0000375475
07 września 2011	Przekształcenie K&K Herbal Poland Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną
25 października 2011	Wpis do KRS pod numerem 0000399586
14 listopada 2011	Podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 25.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 250.000 sztuk akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
24 maja 2012	Pierwszy dzień notowań praw do akcji serii C Spółki na rynku NewConnect
17 lipca 2012	Pierwszy dzień notowań akcji serii B i C K&K Herbal Poland S.A. na rynku NewConnect.
15 stycznia 2013	Podjęcie przez Zarząd K&K HERBAL POLAND S.A. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie wyższą niż 145.266,60 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.456.666 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

12.03.2013	Zakończenie subskrypcji oraz przydział 626.718 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
05.06.2013	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, do wartości 280.571,80 zł, w wyniku emisji 626.718 akcji zwykłych na okaziciela serii D
02.08.2013	Pierwszy dzień notowań akcji serii D K&K Herbal Poland S.A. na rynku NewConnect.
20.10.2014	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie K&K HERBAL POLAND S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 145.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
14.11.2014	Zakończenie subskrypcji oraz przydział 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.
10.12.2014	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, do wartości 425.571,80 zł, w wyniku emisji 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
31.12.2014	Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wg sprawozdania finansowego spółki wyniósł 280 571,80 zł. Kapitał podstawowy spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wg KRS wynosił 425 571,80 zł. Różnica w kwocie 145 000,00 zł wynika z niezakończonej procedury rozstrzygnięcia emisji akcji serii E i kosztów emisji, trwającej procedury dopuszczenia do obrotu akcji serii E na rynku NewConnect oraz procedowania przez sąd błędnego wpisu KRS (ostateczne postanowienie sądu z dnia 11 maja 2015 roku). Data zakończenia procedury - maj 2015 roku.
24.04.2015	Pierwszy dzień notowań akcji serii E K&K Herbal Poland S.A. na rynku NewConnect.

B. OPIS KLUCZOWEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

Przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja na zasadzie wyłączności na terenie Polski produktów (suplementy diety, wyroby medyczne, kosmetyki, produkty weterynaryjne) firm: Bioline Products z siedzibą w Czechach, Brainway Inc z siedzibą w Czechach, Laboratorios Pejoseca, S.L. , VLX International s. r. o. Spółka od 2015 roku zajmuje się poszukiwaniem zagranicznych firm i eksportem do nich produktów polskiej firmy Plast-Med. Pod marką własną. Spółka realizuje swoje cele strategiczne poprzez takie działania jak:

- promocja i marketing produktów

-
- budowanie wizerunku marki i produktów
 - poszukiwanie dostawców i odbiorców.

Spółka w 2015 roku kontynuowała swoją działalność operacyjną.

W 2015 roku źródła przychodów Spółki stanowiły:

-sprzedaż hurtowa suplementów diety, wyrobów medycznych oraz kosmetyków w Polsce oraz eksport zagraniczny wyrobu medycznego NoSnorePLUS.

Dostawcami Spółki są producenci suplementów diety firmy: Bioline Products s.r.o., Brainway Inc. oraz Laboratorios Pejoseca, S.L. , VLX International s. r. o. oraz Plast Med. Dystrybucja produktów odbywała się poprzez kanał hurtowy, to jest własny dział sprzedaży oraz ogólnopolskie hurtownie farmaceutyczne takie jak Slawex Sp z o.o., Polska Grupa Farmaceutyczna S.A., Neuca S. A.

C. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

O istotnych dla działalności K&K Herbal Poland S. A. wydarzeniach Spółka na bieżąco informuje akcjonariuszy poprzez elektroniczny system EBI. Do takich wydarzeń w opisywanym okresie w sferze działalności handlowej należy zaliczyć:

1. Podpisanie umowy przez K&K Herbal Poland S.A. z Bioline Products s.r.o o współpracy i udzieleniu wyłączności terytorialnej w dystrybucji produktu EnteroZoo.

Spółka podpisała 17 marca 2015 roku umowę dystrybucyjną produktu weterynaryjnego z firmą Bioline Products s.r.o. z siedzibą w Czechach, jednak trudności ze strony prawno-rejestacyjnej nie pozwoliły go jeszcze wprowadzić na rynek. Spółka dąży do rozwiązania niejasności i jest na ukończeniu wszystkich prac z tym związanych. Planowany termin wprowadzenia produktu na rynek – III kwartał 2016

2. Nowy produkt w ofercie Spółki.

We wrześniu 2015 roku z firmą Bioline Products s.r.o. został podpisany aneks dotyczący nowego produktu EnteFace. Jest to kosmetyk – maseczka do twarzy na bazie produktu Enterosgel. Produkt jest w ofercie spółki oraz jest aktywnie promowany na rynku polskim.

3. Wprowadzenie akcji serii E Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 24 kwietnia 2015 roku, decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł

każda debiutowały na rynku NewConnect. Wprowadzenie akcji na rynek Newconnect było następstwem przeprowadzonej w 2014 roku emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem prawa poboru.

4. Podpisanie kolejnych umów dystrybucyjnych produktu NoSnorePLUS

W 2015 roku spółka intensywnie rozwijała eksport wyrobu medycznego NoSnorePLUS. Zostały podpisane kolejne umowy dystrybucyjne na zasadach wyłączności terytorialnej z następującymi krajami: Finlandia, Estonia, Szwecja, Łotwa, Litwa, Chile, Francja, Bośnia i Hercegowina. Aktualnie Spółka ma podpisane umowy dystrybucyjne z 19 krajami.

5. Zmiana Autoryzowanego Doradcy.

W roku sprawozdawczym, z przyczyn niezależnych od Spółki doszło do rozwiązania umowy z dotychczasowym Autoryzowanym Doradcą. 25 maja otrzymaliśmy wypowiedzenie umowy z PCH Corporate Finance Sp. z o. o. Sp. K. Spółka związała się umową z nowym przedstawicielem, firmą allStreet Sp. Z o. o. z siedzibą w Krakowie.

6. Zwyczajne Walne Zgromadzenie

26 czerwca 2015 roku zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie K&K Herbal Poland S. A. Podczas Walnego Zgromadzenia podjęto uchwały o:

- zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2014 rok,
- przyjęciu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2014 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2014,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności w roku 2014,
- w sprawie podziału zysku za rok 2014,
- w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014
- w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej na nową kadencję

D. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI:

Rok 2016 będzie dla K&K Herbal Poland S. A. okresem, w którym Spółka będzie w dalszym ciągu wzmocniać swoją pozycję na rynku.

Planowane jest utrzymanie współpracy z największymi hurtowniami w Polsce w zakresie większości produktów z oferty Spółki. Spółka cały czas poszukuje nowych odbiorców swoich produktów. W dalszym ciągu Spółka nieprzerwanie poszukiwać będzie nowych, innowacyjnych produktów w celu poszerzenia swojej oferty.

Przedmiotem działania Spółki pozostanie w dalszym ciągu dystrybucja na zasadzie wyłączności suplementów diety, wyrobów medycznych oraz kosmetyków firm Bioline Products, Brainway Inc., VLX International s. r. o., Laboratorios Pejoseca, S.L na terenie

Polski. W 2016 roku będzie rozwijany eksport produktu NoSnorePLUS. Spółka nadal będzie poszukiwać zagranicznych kontrahentów.

Zarząd Spółki uznaje za podstawowe cele strategiczne Spółki:

- 1) Zwiększenie asortymentu produktów.
- 2) Zapewnienie wysokiej opłacalności i marży sprzedaży działalności Spółki
- 3) Stabilizowanie sytuacji finansowej Spółki poprzez właściwe zarządzanie procesami sprzedaży, należnościami i terminami płatności kontrahentów

Realizacja strategii spółki w zakresie zwiększenia asortymentu wymaga kontynuowania zaplanowanych wcześniej zmian w następujących obszarach:

paleta produktowa, dystrybucja, marketing, organizacja pracy spółki, struktura spółki.

E. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI:

W 2015 roku Spółka odnotowała **1 457 230,82** PLN przychodów ze sprzedaży towarów i usług oraz osiągnęła **90 652,44** PLN zysku brutto. Zysk netto wyniósł **73 722,44** PLN. Bilans Spółki na dzień 31.12.2015 roku wykazuje po stronie aktywów **1 417 086,78** PLN, pasywów **1 417 086,78** PLN. W 2015 roku spółka finansowała swoją działalność własnymi kapitałami i korzystała z finansowania zewnętrznego. Sytuacja Spółki finansowa jest stabilna.

Spółka na bieżąco monitoruje stan należności i współpracuje z dwoma Kancelariami: **Medius Spółka Akcyjna oraz Kancelaria Prawnicza Maciej Panfil i Partnerzy Spółka Komandytowa** w zarządzaniu należnościami. Spółka w ramach podpisanej umowy z **Krajowym Rejestrem Długów, Biuro Informacji Gospodarczej S.A.** z siedzibą we Wrocławiu sprawdza wiarygodność każdego nowego kontrahenta i monitoruje na bieżąco wszystkich kontrahentów Spółki.

Zarząd na bieżąco monitoruje wszystkie wskaźniki finansowe w celu poprawienia bezpieczeństwa należności i zwiększenia środków finansowych na prowadzenie działalności operacyjnej Spółki.

F. CZYNNIKI RYZYKA I OPIS ZAGROŻEŃ.

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na następujące rodzaje ryzyka:

1. Ryzyko braku realizacji celów sprzedażowych asortymentu produktowego:

Rynek suplementów diety, kosmetyczny, wyrobów medycznych oraz farmaceutyczny charakteryzuje się bardzo dużą konkurencyjnością. Pojawiają się zupełnie nowe produkty,

wprowadzane są nowe składki, zauważalne jest stosowanie nowych, agresywnych strategii marketingowych. Rynek jest zdominowany przez duże koncerny farmaceutyczne, które posiadają duże możliwości kapitałowe i marketingowe.

2. Ryzyko związane z dominującą pozycją dostawców produktów.

Spółka posiada podpisane umowy z dostawcami suplementów diety, kosmetyków i wyrobów medycznych. Występujące ryzyka są związane z możliwością wypowiedzenia ww. umów i związanego z tym zatrzymania lub przerwania produkcji i dostaw.

3. Ryzyko współpracy z odbiorcami produktów.

Podstawowy produkt Enterosgel i inne produkty, dzięki współpracy z hurtowniami farmaceutycznymi, dostarczany jest do ogólnopolskich i lokalnych sieci handlowych, aptek, sklepów zielarsko-medycznych oraz internetowych. Postrzeganie produktów dystrybuowanych przez Spółkę zależne jest w dużej mierze od działalności dystrybutorów produktów. W przypadku nierzetelnego działania dystrybutorów, postrzeganie produktów przez rynek może ulec pogorszeniu.

W wyniku zwiększenia wolumenu asortymentowego Spółka realizuje plan dywersyfikacji produktowej poprzez zawarcie umów z większą liczbą dystrybutorów i organizowaniem dystrybucji półhurtowej poprzez rozwijanie własnego działu sprzedaży Spółki.

4. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników.

W rozwoju Spółki i konsekwentnej realizacji jej strategii kluczową rolę odgrywają pracownicy firmy. Dlatego, podobnie jak w innych branżach, istnieje ryzyko zmniejszenia sprzedaży przez odejścia kluczowych pracowników. Spółka stara się ograniczyć ten czynnik ryzyka poprzez adekwatne do zaangażowania warunki płacowe i premialne. Spółka zawiera także z kluczowymi pracownikami umowy z klauzulami dotyczącymi zakazu konkurencji.

5. Ryzyko związane z niewystarczającym poziomem kapitału obrotowego i groźbą upadłości Spółki.

Zwiększanie sprzedaży zawsze skutkuje zwiększeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Obecnie kapitał obrotowy finansowany jest m.in. zobowiązaniami wobec dostawców, ale istnieje ryzyko konieczności zaangażowania dodatkowego kapitału w przyszłości, w celu zachowania płynności spółki. W celu minimalizacji tego ryzyka, na bieżąco monitorowane są wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej Spółki przez osoby zarządzające.

6. Ryzyko związane ze wzrostem natężenia konkurencji.

Rynek, na którym operuje Spółka charakteryzuje się z jednej strony wysokim potencjałem wzrostu, a jednocześnie stosunkowo wysokimi marżami. Dlatego też stanowi pole

zainteresowań wielu potencjalnych konkurentów. Pomimo faktu, że działalność zarówno w zakresie suplementów diety, jak również wyrobów medycznych oraz kosmetyków jest silnie chroniona ze względu na ochronę patentową dla innowacyjnych produktów charakterystyczną dla tych segmentów rynku, to ze względów wymienionych powyżej stara się w nim zaistnieć szereg konkurentów. Sytuacja wzmożonej konkurencji, w tym opatentowanie i wprowadzenie na rynek kosmetyków lub suplementów diety o podobnym działaniu, lecz opartego o inną substancję czynną, niż posiadana przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na realizowane przez Spółkę dochody z działalności. W roku 2013 nie pojawiła się na rynku konkurencyjna firma, której działalność mogłaby być mieć wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę, jednakże nie można takiego zdarzenia wykluczyć w przyszłości.

7. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych i barierami administracyjno-prawnymi.

Działalność Spółki jako uczestnika obrotu gospodarczego jest narażona na możliwość zmian prawa w zakresie regulującym rynek, na którym działa. W szczególności może to dotyczyć zmian w zakresie prawa podatkowego, prawa regulującego działalność gospodarczą, prawa pracy, ubezpieczeń społecznych, ochrony zdrowia i papierów wartościowych. W szczególności zmiany regulacji prawnych w zakresie zasad i praktyki rejestracji nowych leków, wyrobów medycznych czy suplementów diety i kosmetyków może mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe. Spółka stara się zmniejszyć niejasne i niejednolite przepisy prawne, które regulują obrót suplementami diety, wyrobami medycznymi i kosmetykami w Polsce może spowodować zagrożenie w działalności spółki. Ograniczenia prawne dotyczą przede wszystkim niejasnych przepisów wynikających z klasyfikacji produktów. Wynika to m.in. z braku regulacji co do substancji dopuszczonych do stosowania w suplementach diety, wyrobach medycznych i kosmetykach oraz określenia minimalnych i maksymalnych dawek tych składników. Nie bez znaczenia jest również praktyczne stosowanie prawa w tym zakresie przez organy administracji państwowej co naraża spółkę na możliwość czasowego lub całkowitego wstrzymania obrotu produktami Spółki.

8. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

Działalność Spółki, związana z dystrybucją suplementów diety, wyrobów medycznych i kosmetyków w dużej mierze zależy od sytuacji makroekonomicznej oraz stopnia zamożności społeczeństwa. Na działalność Spółki wpływ ma wiele czynników w tym polityka podatkowa państwa wobec osób fizycznych czy poziom inflacji. Dobra koniunktura gospodarcza wpływa pozytywnie na sprzedaż oferowanych przez Spółkę, dlatego pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju może przełożyć się na pogorszenie przychodów i wyników Spółki.

9. Ryzyko kursowe.

Z uwagi na fakt, że Spółka dokonuje zakupów części produktów według cen określonych w walutach obcych istnieje ryzyko, iż wahania kursów walut mogą mieć negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

G. POZOSTAŁE INFORMACJE:

Zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości sprawozdanie z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej informacje.

1. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy

2. Nabycie akcji własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

Spółka nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.

3. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

4. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.

Spółka realizuje wszystkie zadania dotyczące ochrony środowiska przewidziane przez stosowne przepisy prawa. Spółka posiada w pełni uregulowany stan formalnoprawny wynikający z aktualnie obowiązujących przepisów prawa związanych z ochroną środowiska naturalnego w ramach prowadzonej działalności.

Krzysztof Miłaszewski



Prezes Zarządu

7. Opinia i raport biegłego rewidenta



**OPINIA I RAPORT
z badania sprawozdania
finansowego**

za rok 2015

**K & K HERBAL Poland SPÓŁKA
AKCYJNA**

w Wieliczce, ul. Limanowskiego 1A/8

Kraków, czerwiec 2016 r

In Plus Biuro Audytorsko-Księgowe
31-828 Kraków, os. Złotej Jesieni 15C

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **K & K HERBAL POLAND S.A.** z siedzibą w **32-020 Wieliczka ul. Limanowskiego 1A/8**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 417 086,78 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **73 722,44 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **292 406,44 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **110 229,91 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności



badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównany - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Lucyna Zych, 10113

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis
BIEGŁY REWIDENT 10113

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

IN PLUS Biuro Audytorsko-Księgowe Lucyna Zych, 2856

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

31-624 Kraków, os. Złotej Jesieni 15C

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

"IN PLUS" BIURO
AUDYTORSKO-KSIĘGOWE
Lucyna Zych
31-624 Kraków, os. Złotej Jesieni 15C p. 12
tel. 648-38-45, 0602-222-416
NIP 678-156-07-24 REGON 351125068

02.06.2016r.

Data opinii

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki K & K HERBAL POLAND S.A.
z siedzibą w 32-020 Wieliczka, ul. Limanowskiego 1A/8
za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

Czerwiec 2016 r.

A. Część ogólna

- Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 07.09.2011r. spisanego przed notariuszem Jarosławem Górką w Kancelarii Notarialnej w Wieliczce Repertorium nr 2929/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
- Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000399586 z dnia 25.10.2011r. w Krajowym Rejestrze Sądowym XII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia.
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 6751414604 nadany przez Urząd Skarbowy w Wieliczce.
 - numer identyfikacyjny Regon 120921780 nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie.
- Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
-dystrybucja suplementów diety, wyrobów medycznych, kosmetyków oraz produktów weterynaryjnych.
- Kierownikiem jednostki jest:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą.
 Prezesem Zarządu jest P. Krzysztof Miłaszewski.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- Księgowość jednostki prowadzona jest przez Kancelarię Rachunkową Joanna Sierpińska, Renata Przęczek sc w Krakowie.
- Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 132 906,47	840 500,03
Kapitał (fundusz) podstawowy	425 571,80	280 571,80
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	633 612,23	509 359,47
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	73 722,44	50 568,76
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)	0,00	0,00

Kapitał podstawowy 425 571,80 zł, dzieli się na 4 255 718 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,27 zł.

Na dzień bilansowy, tj. 31.12.2015 r. akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Miłaszewski	900 000	1 500 000	21,15%	30,89%
Adam Łanoszka	1 158 500	1 158,500	27,22%	23,66%
pozostali	2 197 218	2 197 218	51,63%	45,25%
Razem	4 255 718	4 655 718	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale podstawowym:

w wyniku emisji akcji serii E nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o 145 000,00 złotych.

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 4 osoby, podobnie jak w roku poprzednim.
8. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 27.01.2016 roku, do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski IN PLUS Biuro Audytorsko-Księgowe Lucyna Zych z siedzibą w Krakowie, os. Złotej Jesieni 15C wpisany pod numerem 2856 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 2/03/B/16 z dnia 23.03.2016 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie biura audytorskiego w okresie od 11 kwietnia 2016 r. do 22 kwietnia 2016 r. oraz w dniu 1-2 czerwca 2016 r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident, oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz. 1011).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski IN PLUS Biuro Audytorsko-Księgowe Lucyna Zych i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.06.2015 r. Zysk bilansowy uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2015 r. przeznaczono na kapitał zapasowy.

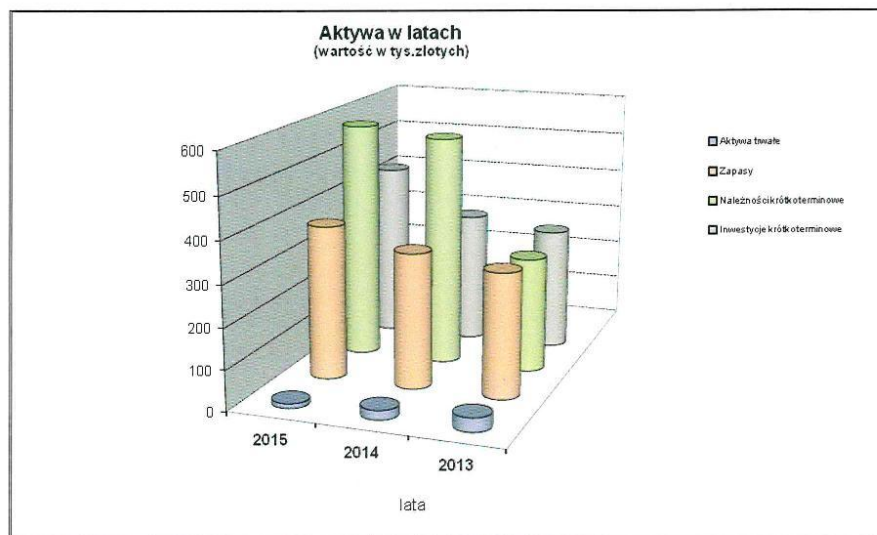
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1 „a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XII Wydział KRS w dniu 06.07.2015 r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 02.07.2015 r.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

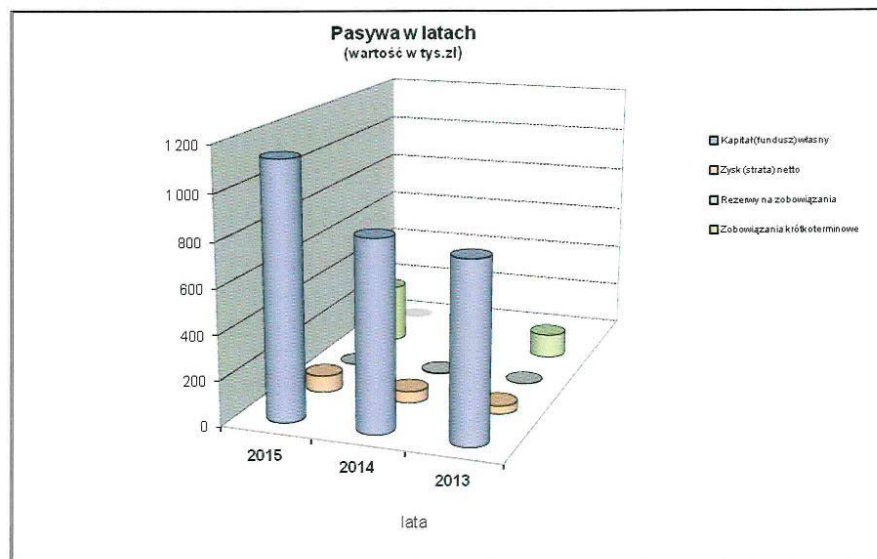
Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	11,5	0,8	23,3	1,8	34,1	3,7	(11,8)	49,2	(22,6)	33,6
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5,1	0,4	17,0	1,3	32,7	3,5	(11,9)	30,2	(27,6)	15,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,3	0,4	6,3	0,5	1,4	0,1	0,1	100,9	4,9	457,3
B.	Aktywa obrotowe	1 405,6	99,2	1 238,7	98,2	894,0	96,3	166,9	113,5	511,6	157,2
I.	Zapasy	377,8	26,7	331,6	26,3	306,4	33,0	46,2	113,9	71,3	123,3
II.	Należności krótkoterminowe	580,2	40,9	561,9	44,5	282,6	30,4	18,3	103,3	297,6	205,3
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	433,6	30,6	323,4	25,6	299,7	32,3	110,2	134,1	134,0	144,7
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	14,0	1,0	21,9	1,7	5,4	0,6	(7,8)	64,2	8,7	260,9
	Aktywa razem	1 417,1	100,0	1 262,0	100,0	928,1	100,0	155,1	112,3	489,0	152,7



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 132,9	79,9	840,6	66,6	789,9	85,1	292,4	134,8	343,0	143,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	425,6	30,0	280,6	22,2	280,6	30,2	145,0	151,7	145,0	151,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	633,6	44,7	509,4	40,4	473,3	51,0	124,3	124,4	160,3	133,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	73,7	5,2	50,6	4,0	36,1	3,9	23,2	145,8	37,6	204,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	284,2	20,1	421,5	33,4	138,2	14,9	(137,3)	67,4	146,0	205,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,2	0,0	3,2	0,3	0,1	0,0	(3,0)	7,7	0,1	244,1
II.	Zobowiązania długoterminowe			18,2	1,4	28,3	3,1	(18,2)		(28,3)	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	267,7	18,9	400,1	31,7	109,8	11,8	(132,4)	66,9	158,0	243,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	16,2	1,1					16,2		16,2	
Pasywa razem		1 417,1	100,0	1 262,0	100,0	928,1	100,0	155,1	112,3	489,0	152,7



2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 457,2	99,9	1 280,2	95,1	823,2	93,1	177,0	113,8	634,0	177,0
2.	Koszt własny sprzedaży	1 356,5	99,2	1 178,2	92,1	794,9	94,7	178,3	115,1	561,6	170,7
3.	Wynik na sprzedaży	100,8		102,0		28,4		(1,3)	98,8	72,4	355,0
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,1	0,0	22,8	1,7	58,9	6,7	(22,7)	0,4	(58,8)	0,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,8	0,1	23,3	1,8	25,1	3,0	(22,5)	3,6	(24,3)	3,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(0,8)		(0,5)		33,8		(0,3)	154,8	(34,6)	(2,3)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	100,0		101,5		62,2		(1,5)	98,5	37,8	160,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,7	0,0	42,7	3,2	1,7	0,2	(42,1)	1,5	(1,1)	37,4
2.	Koszty finansowe	10,0	0,7	78,0	6,1	19,0	2,3	(68,0)	12,8	(9,0)	52,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(9,3)		(35,3)		(17,2)		26,0	26,5	7,9	54,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	90,7		66,2		45,0		24,4	136,9	45,7	201,6
1.	Podatek dochodowy	16,9		15,7		8,9		1,3	108,2	8,0	190,3
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	16,9		15,7		8,9		1,3	108,2	8,0	190,3
	Zysk (strata) netto (F-G)	73,7		50,6		36,1		23,2	145,8	37,6	204,3
Przychody ogółem											
		1 458,0	100,0	1 345,7	100,0	883,9	100,0	112,2	108,3	574,1	164,9
Koszty ogółem											
		1 367,3	100,0	1 279,5	100,0	838,9	100,0	87,8	106,9	528,4	163,0

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	5,20%	4,01%	3,89%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	5,06%	3,76%	4,08%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	6,51%	6,02%	4,57%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	5,66%	4,50%	5,08%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	4,95	3,10	8,14
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	3,57	2,21	5,30
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,53	0,81	2,73
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	3,26	15,61	4,44

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	89	91	95
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	119	98	189
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	24	13	33

3.4.1. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 580 211,71 zł, co stanowi 40,9% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 30,6%.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 1 132 906,47 zł i stanowią 79,9% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 13,3 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowi kapitał zapasowy, które stanowi odpowiednio 44,7% sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku na sprzedaży o 1,2% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 99,6% natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 96,4%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 9 340,21 zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 73 722,44 zł wyższym od ubiegłorocznego o 45,8%.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zwiększenie tych wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 119 dni.

Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 11 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 24 dni. Cykl rotacji zapasów zwiększył się o 2 dni i wynosi 89 dni.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka następująco poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego REWIZOR GT firmy informatycznej InsERT.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

3.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

3.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 292 406,44 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

3.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

3.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

3.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

3.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 06.06.2016 r.

4. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Lucyna Zych

nr rej 10113

Kraków, dn. 2 czerwca 2016 r.

Lucyna Zych

BIEGŁY REWIDENT 10113

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

Nr 2856

[Signature]
"IN PLUS" BIURO
AUDYTORSKO-KSIĘGOWE
Lucyna Zych
31-828 Kraków, os. Złotej Jesieni 15C p. 12
tel. 648-38-45, 0602-222-418
NIP 678-156-07-24 REGON 351125068

8. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Oświadczenie spółki K&K HERBAL POLAND S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę 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”.

	Zasada	Zakres	Komentarz
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.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Emitent nie będzie transmitował, rejestrował i upubliczniał obrad walnego zgromadzenia gdyż koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
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	Tak	

	tym rynku,		
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Nie	Członkowie RN nie widzą zasadności stosowania tej praktyki, w związku z tym Spółka nie będzie publikować życiorysów członków organów.
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),	Nie	Emitent opublikował prognozy finansowe na 2012 i 2013 rok w DI dostępnym na stronie internetowej Emitenta. Emitent nie publikował prognoz na rok 2014 i lata następne
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.	(skreślony)		
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	Tak	

	tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
3.15.	(skreślony)		
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.	(skreślony)		
	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	Tak	

	niezwłocznie.		
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 tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Emitent prowadzi stronę internetową w j. polskim
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 na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	W opinii zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
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 kontakty 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 9.1.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy	Nie	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy jest regulowane umową

	otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.		zawartą z Emitentem i jest kwestią poufną.
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.	Częściowo	Emitent będzie planował spotkania z inwestorami i analitykami w zależności od zainteresowania inwestorów.
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	
13.a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta 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	Tak	

	dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
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, - 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.	Nie	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.
16.a	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)		