



RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2017 ROKU

(za okres 01-10-2017 r. do 31-12-2017 r.)

Wieliczka, 14 lutego 2018 r.



Autoryzowany Doradca

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy.

Przekazujemy w Państwa ręce raport okresowy za czwarty kwartał 2017 roku wraz z podsumowaniem całego minionego roku.

Czwarty kwartał był okresem intensywnej pracy, realizacji celów emisyjnych z przeprowadzonej emisji akcji serii F.

Spółka w dalszym ciągu borykała się z problemami znacznego nasilenia nielegalnego importu i sprzedaży w Polsce produktu „Enterosgel”, co negatywnie odbiło się na wysokości zrealizowanego obrotu i wygenerowanej marży. Organizowaliśmy intensywne działania prawne i organizacyjne w celu monitorowania nielegalnego rynku i eliminowania nieuczciwej konkurencji. Dzięki systematycznej i konsekwentnej pracy zaczęliśmy obserwować pozytywne efekty tego działania i wszystko wskazuje na to, że sytuacja jest zdiagnozowana i monitorowana.

Na uwagę zasługuje zakończenie roku dodatnim wynikiem finansowym, zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych, jak również należności krótkoterminowych. Jest to pozytywny trend w finansach Spółki, wynika to z prowadzenia konsekwentnej polityki monitorowania wskaźników finansowych Spółki oraz starannego dbania o zmniejszanie należności krótkoterminowych i dbania o płynność finansową Spółki.

Mocne fundamenty finansowe Spółki pozwalają patrzeć z optymizmem w przyszłość działalności naszej firmy.

Pragniemy Państwu serdecznie podziękować za zaufanie, którym nas obdarzacie. Podziękowania kierujemy również do Rady Nadzorczej za harmonijną współpracę. Dziękujemy kontrahentom współpracującym z nami na co dzień. Dziękujemy również naszym Pracownikom za zaangażowanie i ciągłe dążenie do celów, które sobie wspólnie stawiamy.

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN).	5
3.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W IV KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	7
3.1	ISTOTNA INFORMACJA MAJĄCA WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI.	7
3.2	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ.....	9
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	9
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	11
5.1	BILANS	11
5.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
5.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	16
5.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	18
6.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.	20
7.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.	20

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 12 289 05 29
Poczta e-mail:	biuro@kkpoland.pl
Strona www:	www.kkpoland.pl
Zarząd:	Krzysztof Miłaszewski – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Jacek Grzyb - Przewodniczący RN Irena Miłaszewska - Z-ca Przewodniczącego RN Krzysztof Sienicki - Członek RN Bogdan Lizak - Członek RN Sylwia Błasiak - Członek RN

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

Dystrybuowane w ramach „ekskluzywnego” przedstawicielstwa na teren Polski preparaty są kierowane do hurtowni farmaceutycznych, aptek, sklepów zielarsko-medycznych, drogerii,

salonów kosmetycznych, sklepów dziecięcych i innych partnerów z branży w całej Polsce, skąd następnie trafiają do finalnego nabywcy.

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

Bilans	Wg stanu na dzień 31.12.2017 r.	Wg stanu na dzień 31.12.2016 r.
Kapitał własny	1 440 649,28	1 104 613,42
Należności długoterminowe	82 620,00	-
Należności krótkoterminowe	644 554,35	806 064,64
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	300 188,37	239 750,73
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	147 446,04	225 517,44

Rachunek Zysków i Strat	IV Q 2017 r. 01.10-31.12	Narastająco 01.01-31.12 2017 r.	IV Q 2016 r. 01.10-31.12	Narastająco 01.01-31.12 2016 r.
Amortyzacja	3 420,52	13 460,31	2 081,78	10 376,10
Przychody netto ze sprzedaży	380 445,21	1 529 566,91	638 191,33	1 776 554,17
Zysk (strata) na sprzedaży	3 782,31	39 808,78	11 452,76	-30 412,75
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	242,52	35 968,56	21 250,88	-19 197,86
Zysk (strata) brutto	-25 147,57	1 303,86	14 452,04	-28 600,05
Zysk (strata) netto	-19 038,57	458,86	14 759,04	-28 293,05



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

W IV kwartale 2017 roku Spółka odnotowała sprzedaż na poziomie 380.445,21 zł co jest spadkiem o -40,39% w stosunku do IV kwartału 2016 roku. W całym 2017 roku tj. 01.01.2017 do 31.12.2017 Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 1.529.566,91 zł co w stosunku do roku 2016 jest spadkiem o -13,90%.

Wynik netto na IV kwartał 2017 roku zamknął się w wysokości -19.038,57 zł, narastająco od początku roku zysk netto wyniósł 458,86 zł.

Na uwagę zasługuje fakt, że w IV kwartale 2017 roku Spółka zgodnie z obowiązującym prawem podatkowym i rachunkowym, dokonała odpisu skorygowania wartości wierzytelności o kwotę -24.000,00 zł, co jest zdarzeniem jednorazowym i w przyszłości nie będzie miało wpływu na wyniki Spółki. Uwzględniając wysokość tego odpisu Spółka osiągnęłaby w IV kwartale 2017 roku wynik dodatni, zdecydowanie lepszy niż w analogicznym okresie roku 2016.

3.1 Istotna informacja mająca wpływ na wynik finansowy Spółki.

Zarząd Spółki K&K Herbal Poland S.A. powziął informacje o znaczącym nasileniu w 3 kwartale 2017 roku na rynku polskim nielegalnego importu i sprzedaży produktu Spółki (Enterosgel). Wraz z rosnącym zainteresowaniem klientów produktem Enterosgel, na rynku pojawiła się tożsama wersja produktu nielegalnie sprowadzana do Polski z innych krajów członkowskich UE oraz z poza Unii Europejskiej (Czechy, Słowacja, Ukraina, Rosja). Spółka wskazuje, że jest wyłącznym i jedynym legalnym dystrybutorem produktu Enterosgel w Polsce i każda inna droga dostaw produktu na rynek polski poza Spółką K&K Herbal Poland S.A. jest nielegalna. Emitent jest jedyną firmą w Polsce, która może korzystać z zastrzeżonego znaku i nazwy „Enterosgel”. Spółka wraz z wytwórcą produktu zwalcza nielegalne wprowadzanie wyrobu medycznego na rynek, poprzez zgłaszanie nielegalnych dystrybutorów do odpowiednich służb państwowych. Dodatkowo, Spółka wraz z wytwórcą wprowadziła system oznaczeń i kontroli produktów na rynku polskim, mającego na celu pełną kontrolę łańcucha dostaw od wytwórcy do klientów detalicznych. W 4 kwartale 2017 roku został również wprowadzony system znakowania numerowanymi hologramami produktu. Spółka przeprowadziła w październiku i listopadzie 2017 roku inwentaryzację produktu u swoich kontrahentów oraz akcję informującą dla klientów detalicznych informującą o nielegalnym produkcie na rynku. Spółka wprowadziła również system monitorowania rynku pod kątem nielegalnego wprowadzania produktu Enterosgel na rynek polski z rynku Ukraińskiego lub innych państw – członków Unii Europejskiej.

3.2 Uchwała GPW w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania na rynku NewConnect akcji serii F spółki K&K HERBAL POLAND S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie Uchwałą Nr 1396/2017 z dnia 29 listopada 2017 r. wyznaczył pierwszy dzień notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki K&K HERBAL POLAND S.A. Pierwszy dzień notowań akcji serii F został wyznaczony na 4 grudnia 2017 r.

W alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect jest 3.150.000 (trzy miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda

Akcje serii F, o których mowa w uchwale, są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „KKHERBAL” i oznaczeniem „KKH”.

3.3 Wypowiedzenie umowy firmie Adroda Handels GmbH.

W dniu 04 grudnia 2017 roku Spółka wypowiedziała umowę z firmą Adroda Handels GmbH, z siedzibą w Traun - Austria o współpracy i dystrybucji w Polsce na zasadzie wyłączności serii kosmetyków dziecięcych pod marką Pszczółka Maja oraz serii w pełni organicznych past do zębów AZETA bio dla dzieci od 0 do 36 miesięcy włoskiej firmy ZAVA. GLI s.r.l. Wypowiedzenie umowy staje się skuteczne z dniem 1 stycznia 2018 roku a okres wypowiedzenia wynosi 6 miesięcy. Do końca okresu wypowiedzenia tj. do 30 czerwca 2018 roku, Spółka może sprzedawać produkty serii Maja oraz AzetaBIO. Wypowiedzenie umowy jest następstwem jednostronnych zmian warunków współpracy powodujących paraliż decyzyjny dotyczący planowania strategii marketingowej oraz struktury cen hurtowych. Spółka informuje, że prowadziła długotrwałe negocjacje w celu osiągnięcia kompromisu i porozumienia.

3.4 Rozwiązanie umowy z autoryzowanym doradcą

W dniu 11 stycznia 2018 roku Spółka zawarła z Platinum Investment Sp. z o.o. porozumienie w sprawie rozwiązania umowy na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Umowa ulega rozwiązaniu z dniem 11 stycznia 2018 roku.

Przedmiotem ww. umowy było świadczenie przez Platinum Investment na rzecz Emitenta następujących usług:

1. współdziałania z Emitentem w zakresie wypełnienia obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu,

-
2. bieżącego doradzania Emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku NewConnect.

3.5 Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą – Blue Oak Advisory sp. z o.o.

Spółka w dniu 9 lutego 2018 r. powzięła informację o podpisaniu przez Blue Oak Advisory sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowy z dnia 6 lutego 2018 r. o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („Umowa”). Umowa weszła w życie w dniu jej podpisania.

Autoryzowany Doradca na mocy Umowy będzie współdziałać z Emitentem m.in. przy wypełnianiu przez Spółkę obowiązków informacyjnych oraz doradzać w zakresie dotyczącym funkcjonowania akcji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu.

3.6 Pozostała działalność

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

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2017 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego. Zostało ono przygotowane zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, w zgodzie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za IV kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

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

Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

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

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

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

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

Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową **materiałów i towarów** wycenia się:

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

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

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W IV kwartale 2017 nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

5.1 Bilans

Bilans - Aktywa			
	Treść	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
A.	Aktywa trwałe	241 302,52	55 120,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	60 000,00	0,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	60 000,00	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	92 183,52	48 621,62
	1. Środki trwałe	92 183,52	48 621,62
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	59 910,95	16 708,19
	c) urządzenia techniczne i maszyny	9 862,10	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	22 410,47	31 913,43
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	82 620,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek, e których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Od pozostałych jednostek	82 620,00	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
	c) 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	6 499,00	6 499,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 499,00	6 499,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 347 511,30	1 275 118,24
I.	Zapasy	275 230,53	205 560,78
	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	271 230,53	166 318,78
	5. Zaliczki na dostawy	4 000,00	39 242,00
II.	Należności krótkoterminowe	644 554,35	806 064,64
	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
	3. Należności od pozostałych jednostek	644 554,35	806 064,64
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	535 537,71	735 606,97
	- do 12 miesięcy	535 537,71	735 606,97
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 613,00	9 017,00
	c) inne	97 403,64	61 440,67

	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	300 188,37	239 750,73
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	300 188,37	239 750,73
	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	300 188,37	239 750,73
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	300 188,37	239 750,73
	- 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	127 538,05	23 742,09
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	1 588 813,82	1 330 238,86

Bilans - Pasywa			
	Treść	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 440 649,28	1 104 613,42
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	740 571,80	425 571,80
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	699 618,62	707 334,67
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziału (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	458,86	-28 293,05
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	148 164,54	225 625,44
I.	Rezerwy na zobowiązania	108,00	108,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	108,00	108,00
	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	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	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	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	147 446,04	225 517,44
	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, w których jednostka posiada zaangażowanie w w kapitale	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
	3. Wobec jednostek pozostałych	147 446,04	225 517,44
	a) kredyty i pożyczki	9 884,01	1 534,88
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	89 451,39	123 014,79
	- do 12 miesięcy	89 451,39	123 014,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	27 416,97	85 413,75
	h) z tytułu wynagrodzeń	17 873,35	12 147,52
	i) inne	2 820,32	3 406,50
	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	610,50	0,00
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	610,50	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	610,50	0,00
	Pasywa razem	1 588 813,82	1 330 238,86

5.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat					
	wyszczególnienie	za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.10.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	380 445,21	1 529 566,91	638 191,33	1 776 554,17
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 970,33	35 585,36	9 184,31	16 403,97
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	368 474,88	1 493 981,55	629 007,02	1 760 150,20
B.	Koszty działalności operacyjnej	376 662,90	1 489 758,13	626 738,57	1 806 966,92
I.	Amortyzacja	3 420,52	13 460,31	2 081,60	10 376,10
II.	Zużycie materiałów i energii	7 608,82	21 711,74	7 112,03	27 129,05
III.	Usługi obce	57 138,79	214 573,80	68 142,92	197 177,86
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	645,00	-242,37	2 627,59
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	64 557,74	275 911,50	85 190,00	315 025,04
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	22 767,74	95 808,28	18 046,17	66 418,39
	emerytalne	5 818,91	25 469,25	8 314,53	30 672,51
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11 551,37	30 630,05	11 500,34	31 004,35
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	209 617,92	837 017,45	434 907,88	1 157 208,54
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 782,31	39 808,78	11 452,76	-30 412,75
D.	Pozostałe przychody operacyjne	20,00	9 531,79	16 798,14	18 611,69
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	7 659,96	8 739,84
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	20,00	9 531,79	9 138,18	9 871,85
E.	Pozostałe koszty operacyjne	3 559,79	13 372,01	7 000,02	7 396,80
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 335,89	2 335,89	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	1 223,90	11 036,12	7 000,02	7 396,80
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	242,52	35 968,56	21 250,88	-19 197,86
G.	Przychody finansowe	446,09	1 431,16	0,03	245,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Odsetki, w tym:	446,09	1431,16	0,03	245,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	25 836,18	36 095,86	6 798,87	9 647,19
I.	Odsetki, w tym:	621,60	3 313,37	372,50	2 263,72
	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	25 214,58	32 782,49	6 426,37	7 383,47
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-25 147,57	1 303,86	14 452,04	-28 600,05
J.	Podatek dochodowy	-6 109,00	845,00	-307,00	-307,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-19 038,57	458,86	14 759,04	-28 293,05

5.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym					
	wyszczególnienie	za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.10.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 459 687,85	1 104 613,42	1 089 854,38	1 132 906,47
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 459 687,85	1 104 613,42	1 089 854,38	1 132 906,47
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	740 571,80	425 571,80	425 571,80	425 571,80
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	315 000,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	315 000,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	315 000,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	740 571,80	740 571,80	425 571,80	425 571,80
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	699 618,62	707 334,67	707 334,67	633 612,23
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-7 716,05	0,00	73 722,44
	a) zwiększenie z tytułu	0,00	20 577,00	0,00	73 722,44
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	20 577,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00

	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	73 722,44
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	28 293,05	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	28 293,05	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	699 618,62	699 618,62	707 334,67	707 334,67
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	zbycia objętych aktualizacją środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	19 497,43	-28 293,05	-43 052,09	73 722,44
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	19 497,43	0,00	0,00	73 722,44
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	19 497,43	0,00	0,00	73 722,44
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	73 722,44
	zwiększenia kapitału zapasowego (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	73 722,44
	obligatoryjnego zwiększenia kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	19 497,43	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-28 293,05	-43 052,09	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-28 293,05	-43 052,09	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	28 293,05	-43 052,09	0,00
	pokrycie z zysku lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	pokrycie z kapitału zapasowego	0,00	28 293,05	-43 052,09	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	-43 052,09	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	19 497,43	0,00	-43 052,09	0,00
6.	Wynik netto	-19 038,57	458,86	14 759,04	-28 293,05
	a) zysk netto	0,00	458,86	14 759,04	0,00
	b) strata netto	-19 038,57	0,00	0,00	-28 293,05
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 440 649,28	1 440 649,28	1 104 613,42	1 104 613,42
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 440 649,28	1 440 649,28	1 104 613,42	1 104 613,42

5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych					
L.P.	wyszczególnienie	za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	za okres 01.10.2016 - 31.12.2016	za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-19 038,57	458,86	23 444,20	-28 293,05
II.	Korekty razem	-185 752,37	-164 050,71	-129 061,45	-117 372,45
1	Amortyzacja	3 420,52	13 460,31	2 081,60	10 376,10
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	175,37	538,54	361,97	2 015,93
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 539,98	-3 219,26	-7 659,96	-8 739,84
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-141,00	-141,00
6	Zmiana stanu zapasów	-35 955,48	-69 669,75	16 868,95	172 189,64
7	Zmiana stanu należności	-151 979,34	78 890,29	-122 498,98	-123 271,49
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	52 004,46	-86 420,53	-23 936,83	-143 737,06
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-56 957,88	-97 630,31	5 862,80	-26 064,73
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-204 790,94	-163 591,85	-105 617,25	-145 665,50
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	466,09	1 451,16	7 659,99	8 966,28
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20,00	20,00	7 659,96	8 739,84
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	446,09	1 431,16	0,03	226,44
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	446,09	1 431,16	0,03	226,44
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00

	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	446,09	1 431,16	0,03	226,44
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	69 862,10	119 378,10	3 293,49	53 868,86
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69 862,10	69 862,10	3 293,49	53 868,86
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	49 516,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-69 396,01	-117 926,94	4 366,50	-44 902,58
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	9 884,01	343 926,13	109,35	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	335 577,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	9 884,01	8 349,13	109,35	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	621,53	1 969,70	362,00	3 309,88
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	143,72
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	923,79
8	Odsetki	621,53	1 969,70	362,00	2 242,37
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 262,48	341 956,43	-252,65	-3 309,88
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-264 924,47	60 437,64	-101 503,40	-193 877,96
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	93 169,76	62 325,70	-101 503,40	-193 877,96
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	565 112,84	239 750,73	341 254,13	433 628,69
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	300 188,37	300 188,37	239 750,73	239 750,73
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Informacja o liczbie zatrudnionych w Spółce osób.

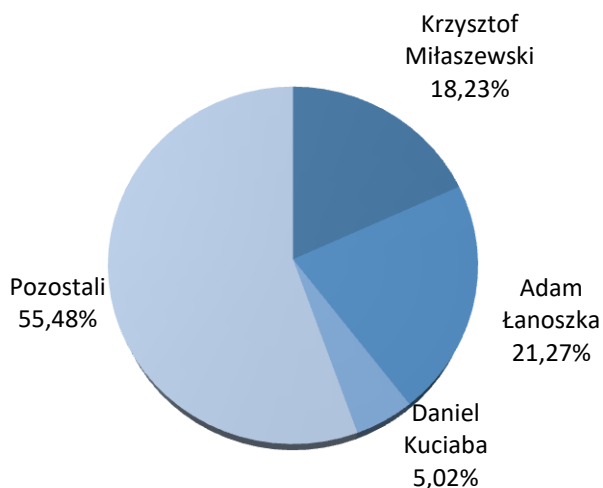
Na dzień opublikowania raportu zatrudnienie w spółce, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosi 4 osób.

7. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

	Imię i nazwisko (firma)	Ilość akcji	Udział % w kapitale	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
1.	Krzysztof Miłaszewski	1 350 000	18,23%	1 350 000	18,23%
2.	Adam Łanoszka	1 575 000	21,27%	1 575 000	21,27%
3.	Daniel Kuciaba	372 131	5,02%	372 131	5,02%
3.	Pozostali < 5% na WZ	4 108 587	55,48%	4 108 587	55,48%
	Razem	7 405 718	100,00%	7 405 718	100,00%

Źródło: Emitent



Prezes Zarządu
Krzysztof Miłaszewski