

Raport kwartalny

K&K Herbal Poland S.A.

I kwartał 2015r.

(dane za okres 01-01-2015r. do 31-03-2015r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Wieliczka 15 maja 2015

RAPORT ZAWIERA:

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

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

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

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

Bilans	I KWARTAŁ 2015r.	
	Wg stanu na dzień 31-03-2015r.	Wg stanu na dzień 31-03-2014r.
Kapitał własny	850 457,75	794 714,06
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	584 990,37	279 153,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	306 498,70	310 164,70
Zobowiązania długoterminowe	18 171,42	26 485,18
Zobowiązania krótkoterminowe	417 034,37	115 480,73

Rachunek Zysków i Strat	I KWARTAŁ 2015r.			
	I Q 2015r. od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	Narastająco od 01.01.2015r. do 31.03.2015r.	I Q 2014r od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.	Narastająco od 01.01.2014r. do 31.03.2014r.
Amortyzacja	3 924,99	3 924,99	9 484,33	9 484,33
Przychody netto ze sprzedaży	298 827,60	298 827,60	292 822,06	292 822,06
Zysk (strata) na sprzedaży	21 818,14	21 818,14	10 102,98	10 102,98
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 818,14	21 818,14	10 109,70	10 109,70
Zysk (strata) brutto	17 197,72	17 197,72	7 954,79	7 954,79
Zysk (strata) netto	12 268,72	12 268,72	4 782,79	4 782,79

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

W okresie od 01.01.2015 do 30.03.2015 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **298 827,60 zł**, co oznacza wzrost o **2,05%** w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W pierwszym kwartale 2015 roku Spółka odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości **21 818,14 zł** co oznacza wzrost o **115,81%** w stosunku do roku poprzedniego.

Emitent wypracował wzrost zysku netto w raportowanym okresie o ponad **156,52%** w porównaniu do 2014, osiągając wynik **12 268,72 zł**.

3.1. NoSnorePLUS

W okresie sprawozdawczym Spółka ponosiła koszty związane z pozyskaniem i przygotowaniem do wprowadzenia produktu NoSnorePLUS na nowe rynki zagraniczne.

W pierwszym kwartale 2015 roku zostały podpisane umowy dystrybucyjne wyrobu medycznego NoSnorePLUS z firmami:

- Adesso Nutraceuticals na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS w Finlandii, Estonii, Szwecji, Łotwie i Litwie;
- Importadora y Comercial Gebrax y Compañia Limitada na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS w Chile;

Spółka jest na etapie opracowywania koncepcji graficznej i tekstowej odpowiedniej do wymogów lokalnego prawa i przygotowywania finalnego produktu przeznaczonego do wprowadzenia na te rynki. Pierwsza dostawa produktu do wyżej wymienionych firm planowana jest w II kwartale bieżącego roku.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent objął dystrybucją wyrobu medycznego 15 krajów: Węgry, Brazylia, Słowenia, Chorwacja, Ukraina, Oman, Katar, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Czechy, Finlandia, Estonia, Szwecja, Litwa, Łotwa, Chile.

3.2. EnteroZoo

W dniu 17 marca 2015 roku Spółka otrzymała podpisaną umowę z firmą Bioline Products s. r. o., z siedzibą w Pradze w Republice Czeskiej o współpracy i dystrybucji w Polsce na zasadzie wyłączności dietetycznego preparatu weterynaryjnego EnteroZoo.

Środek weterynaryjny służy do detoksykacji organizmu. Podczas przechodzenia przez układ pokarmowy wiąże ze sobą średnicząsteczkowe substancje toksyczne, bakterie patogenne i alergeny, a następnie odprowadza je z organizmu. Nie wchłania się. Łagodzi przebieg różnych chorób, zwłaszcza biegunek infekcyjnych i innych zaburzeń układu pokarmowego, zatruc i chorób alergicznych, przyspiesza gojenie się ran. Stanowi doskonały suplement podczas leczenia antybiotykami, poprawia ogólną odporność organizmu.

Podpisanie umowy jest kolejnym krokiem do wprowadzenia preparatu weterynaryjnego EnteroZoo na rynek w Polsce oraz jest jednym z celów emisyjnych opublikowanym w Dokumencie Informacyjnym z dnia 18 kwietnia 2012 roku.

Spółka jest na końcowym etapie przygotowywania dokumentacji pozwalającej na wprowadzenie preparatu na rynek polski. Wprowadzenie produktu na rynek jest planowane na przełomie II i III kwartału bieżącego roku.

3.3. Kapitał zakładowy

W pierwszym kwartale trwały prace związane z wprowadzeniem akcji serii E na rynek NewConnect. Wprowadzenie akcji jest następstwem emisji akcji która odbyła się w IV kwartale 2014 roku. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o 145.000,00 zł, do wartości 425.571,80 zł, poprzez emisję 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, 14 kwietnia 2015 roku, akcje serii E zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Debiut akcji na rynku NewConnect odbył się 24 kwietnia 2014 roku.

3.4. Pozostała działalność

W I kwartale 2015 roku Spółka prowadziła dalsze, systematyczne działania marketingowe mające na celu rozpowszechnianie swoich produktów na rynku polskim, wzmocnienie wizerunku Emitenta oraz przede wszystkim zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów. Spółka brała udział w licznych akcjach promocyjnych prowadzonych w ramach hurtowni farmaceutycznych skierowanych zarówno do odbiorców hurtowych jak i odbiorców końcowych. Emitent kontynuuje współpracę z dużym ogólnopolskim tygodnikiem Gość Niedzielny i systematycznie emituje w nim reklamy swoich produktów. Czasopismo jest liderem sprzedaży w segmencie tygodników opinii.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

4. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015 R.

I

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

II

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

III

- **Okres objęty sprawozdaniem finansowym**:
Sprawozdanie finansowe sporządzane jest za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.

IV

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

V

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

VI

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

VII

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2 BILANS

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
A.	Aktywa trwale	13 816,50	30 168,46
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne		
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwale	13 083,50	28 783,46
	1. Środki trwałe	13 083,50	28 783,46
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	13 083,50	28 783,46
	e) inne środki trwałe		
	2. Środki trwałe w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	733,00	1 385,00

	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733,00	1 385,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	1 271 847,04	906 613,51
I.	Zapasy	359 262,26	307 129,08
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	281 012,26	307 129,08
	5. Zaliczki na dostawy	78 250,00	
II.	Należności krótkoterminowe	584 990,37	279 153,04
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	584 990,37	279 153,04
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	441 174,37	279 153,04
	- do 12 miesięcy	441 174,37	279 153,04
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
	c) inne	143 816,00	
	d) dochodzenie na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	306 498,70	310 164,70
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	306 498,70	310 164,70
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	306 498,70	310 164,70
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	306 498,70	309 994,58
	- inne środki pieniężne	0,00	170,12
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 095,71	10 166,69
	Aktywa razem	1 285 663,54	936 781,97

Bilans - Pasywa

	Treść	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	850 457,75	794 714,06
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	280 571,80	280 571,80
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	557 617,23	509 359,47
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	12 268,72	4 782,79
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	435 205,79	142 067,91
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	102,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	102,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 171,42	26 485,18
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	18 171,42	26 485,18
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	18 171,42	26 485,18
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	417 034,37	115 480,73
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Wobec jednostek pozostałych	417 034,37	115 480,73
	a) kredyty i pożyczki	29 904,39	714,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	9 675,06	11 522,64
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20 094,44	41 305,46
	- do 12 miesięcy	20 094,44	41 305,46
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	24 016,61	45 934,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	14 343,87	16 004,02
	i) inne	319 000,00	0,00
	3. Fundusze specjalne		

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	Pasywa razem	1 285 663,54	936 781,97

4.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat

	wyszczególnienie	za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	za okres 01.01.2014 - 31.03.2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	298 827,60	292 822,06
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 365,48	1 581,23
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	297 462,12	291 240,83
B.	Koszty działalności operacyjnej	277 009,46	282 719,08
I.	Amortyzacja	3 924,99	9 484,33
II.	Zużycie materiałów i energii	2 596,82	2 542,17
III.	Usługi obce	30 683,40	35 556,63
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	576,44	433,24
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	51 985,40	55 496,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 491,61	11 770,57
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 203,73	5 167,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	166 547,07	162 267,57
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	21 818,14	10 102,98
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	250,20
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	250,20
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	243,48
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	243,48
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	21 818,14	10 109,70
G.	Przychody finansowe	248,89	0,26
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	248,89	0,26

	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	4 869,31	2 155,17
I.	Odsetki, w tym:	2 801,45	1 865,70
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	2 067,86	289,47
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	17 197,72	7 954,79
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	17 197,72	7 954,79
L.	Podatek dochodowy	4 929,00	3 172,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	12 268,72	4 782,79

4.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2014- 31.03.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)	788 648,27	753 853,41
	- 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	508 076,47	509 359,47
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	280 571,80	280 571,80
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	- przeznaczenia części kapitału zapasowego		
	- przeznaczenie zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	280 571,80	280 571,80
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00

2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	508 076,47	473 281,61
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	49 540,76	36 077,86
	a) zwiększenie z tytułu	49 540,76	36 077,86
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	49 540,76	36 077,86
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	557 617,23	509 359,47
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy		
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00

	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycie z zysku lat ubiegłych		
	- pokrycie z kapitału zapasowego		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	12 268,72	4 782,79
	a) zysk netto	12 268,72	4 782,79
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	850 457,75	794 714,06
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

4.5 RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych

L.P.	wyszczególnienie	za okres	
		01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2014 - 31.03.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	12 268,72	4 782,79
II.	Korekty razem	-88 064,26	-159 180,54
1	Amortyzacja	3 924,99	9 484,33
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 801,45	1 865,70
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw	-102,00	89,00
6	Zmiana stanu zapasów	-52 133,18	-237 518,77
7	Zmiana stanu należności	-305 837,33	275 860,87
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	274 210,83	-226 530,68
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 929,02	17 569,01
10	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-75 795,54	-154 397,75
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		

	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	161 713,34	212 022,53
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	212 022,53
2	Kredyty i pożyczki	161 713,34	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	89 583,80	46 217,97
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	82 710,19	36 561,03
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 675,06	11 522,64
8	Odsetki	-2 801,45	-1 865,70
9	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	72 129,54	165 804,56
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 666,00	11 406,81
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	310 164,70	298 757,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	306 498,70	310 164,70
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

5. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.

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

6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego. Zostało ono przygotowane zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, w zgodzie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za I kwartał 2015 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

7. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Spółki informuje, że Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy

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

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

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

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

12. OŚWIADCZENIE.

Raport K&K Herbal Poland S.A. za I kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrótu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 15.05.2015.)

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski