

Raport kwartalny

K&K Herbal Poland S. A.

III kwartał 2014r.

(dane za okres 01-07-2014r. do 30-09-2014r.)



DATA SPORZĄDZENIA RAPORTU KWARTALNEGO

Wieliczka 14 listopada 2014

RAPORT ZAWIERA:

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**
- 2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**
- 3. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W III KWARTALE, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.**
- 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**
- 5. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.**
- 6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.**
- 7. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ.**
- 8. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ EMITENTA DZIAŁAŃ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.**
- 9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.**
- 10. WSKAZANIE 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	III KWARTAŁ 2014r.	
	Wg stanu na dzień 30-09-2014r.	Wg stanu na dzień 30-09-2013r.
Kapitał własny	829 778,67	763 372,55
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	401 398,72	557 329,44
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	203 542,09	249 661,89
Zobowiązania długoterminowe	26 485,18	39 417,54
Zobowiązania krótkoterminowe	37 853,27	146 984,15

Rachunek Zysków i Strat	III KWARTAŁ 2014r.			
	III Q 2014r. od 01.07.2014r. do 30.09.2014r.	Narastająco od 01.01.2014r. do 30.09.2014r.	III Q 2013r od 01.07.2013r. do 30.09.2013r.	Narastająco od 01.01.2013r. do 30.09.2013r.
Amortyzacja	3 924,99	17 334,31	3 924,99	11 774,97
Przychody netto ze sprzedaży	298 990,59	980 663,88	190 437,84	559 127,27
Zysk (strata) na sprzedaży	19 815,93	59 576,00	4 510,50	25 052,12
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 815,93	59 582,72	4 510,50	25 052,56
Zysk (strata) brutto	14 856,64	49 645,40	2 465,94	13 023,14
Zysk (strata) netto	12 836,64	39 847,40	1 588,94	10 539,14

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

W okresie od 01.07.2014 do 30.09.2014 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **298 990,59** zł. co oznacza wzrost o 57 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W trzecim kwartale 2014 Spółka odnotowała wzrost zarówno zysku z działalności operacyjnej o 339 %, jak i zysku netto, który w raportowanym okresie wyniósł **12 836,64** zł, co stanowiło ponad siedmiokrotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. W dalszym ciągu Spółka notuje spadek należności krótkoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych. Poprawa powyższych wskaźników jest efektem konsekwentnych działań Emitenta w zakresie zarządzania należnościami i weryfikacji wiarygodności finansowej kontrahentów spółki.

Spółka w raportowanym okresie w dalszym ciągu intensywnie poszukiwała odpowiedniej drogi prawnej na wprowadzenie na polski rynek produktu EnteroZoo (odpowiednik Enterosgel'u dla zwierząt).

W okresie sprawozdawczym Spółka ponosiła koszty związane z pozyskaniem i przygotowaniem do wprowadzenia produktu NoSnorePLUS na nowe rynki. W trzecim kwartale zostały podpisane umowy dystrybucyjne z firmami z następujących krajów: Słowenia, Chorwacja i Brazylia. 25 lipca 2014 roku została podpisana umowa dystrybucyjna na wyłączność z brazylijską firmą MICREX IMPORTADORA E DISTRIBUIDORA LTDA z siedzibą w Rua José Bertholdo Godinho, 265, 18170-000 Piedade SP Brasil. 26 września 2014 roku, została podpisana umowa dystrybucyjna na wyłączność z firmą NOVI VAL D.O.O. ze Słowenii, z siedzibą w 1000 Ljubljana, Spodniji Rudnik II/21. Firma NOVI VAL D.O.O. zadeklarowała wprowadzenie produktu NoSnorePLUS na rynek Słowenii i Chorwacji. Spółka jest na etapie opracowywania koncepcji graficznej i tekstowej odpowiedniej do wymogów lokalnego prawa i przygotowywania finalnego produktu przeznaczonego do wprowadzenia na te rynki.

Emitent 31 lipca 2014 powziął informację o rejestracji zmian statutu Spółki, na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 16 lipca 2014 roku. Zmiany statutu Spółki zostały wprowadzone na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego

Zgromadzenia K&K HERBAL POLAND S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku. Do raportu EBI 15/2014 z dnia 31.07.2014 informującego o przyjętych przez Sąd zmianach załączony został jednolity tekst statutu Spółki.

24 września 2014 roku Spółka ogłosiła zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia K&K HERBAL POLAND S.A. na dzień 20 października 2014 roku. W konsekwencji zwołania NWZ została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E z wyłączeniem prawa poboru, wyrażenia zgody na dematerializację akcji serii E i wprowadzenie akcji serii E do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany statutu Spółki. Treść uchwał podjętych na NWZ została przekazana w raporcie EBI 22/2014 w dniu 20.10.2014. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka zakończyła etap pozyskiwania inwestorów, którzy obejmą emisję akcji serii E.

W III kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała swoją dotychczasową działalność operacyjną polegającą na dystrybucji suplementów diety, wyrobów medycznych oraz kosmetyków od zagranicznych dostawców oraz eksporcie/sprzedży wyrobu medycznego NoSnorePLUS. Na dzień sporządzenia raportu umowy na dystrybucję NoSnorePLUS obejmują kraje takie jak: Węgry, Brazylia, Słowenia, Chorwacja, Ukraina, Katar, Sułtanat Omanu, Zjednoczone Emiraty Arabskie.

W III kwartale 2014 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.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia publikacji raportu Spółka wyszczególniła poniższe istotne wydarzenia:

- 09.10.2014 - Rozszerzenie umowy z firmą Plast-Med na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS w Polsce,
- 22.10.2014 - Podpisanie umowy z firmą International Medical Equipment, Ltd. na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS na Ukrainie,
- 05.11.2014 - Podpisanie umowy o współpracy, produkcji i dostawach z PPH ELDEX-MEDICAL - Ziola Ojca Klimuszki,
- 06.11.2014 - Podpisanie umowy z Muscat Pharmacy & Stores LLC na dystrybucję wyrobu medycznego NoSnorePLUS w Sułtanacie Omanu, Zjednoczonych Emiratach Arabskich i Katarze.

4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

4.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 30.09.2014 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 01.01.2014 do 30.09.2014 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 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

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

VII

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2 BILANS

Bilans - Aktywa

	Treść	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2013
A.	Aktywa trwale	22 318,48	36 633,44
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	20 933,48	36 633,44
	1. Środki trwale	20 933,48	36 633,44
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny		
	d) środki transportu	20 933,48	36 633,44
	e) inne środki trwale		
	2. Środki trwale w budowie		
	3. Zaliczki na środki trwale w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 385,00	0,00

	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 385,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	871 900,64	915 140,80
I.	Zapasy	233 462,76	98 134,16
	1. Materiały		
	2. Półprodukty i produkty w toku		
	3. Produkty gotowe		
	4. Towary	233 462,76	98 134,16
	5. Zaliczki na dostawy		
II.	Należności krótkoterminowe	401 398,72	557 329,44
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Należności od pozostałych jednostek	401 398,72	557 329,44
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	401 398,72	510 222,54
	- do 12 miesięcy	401 398,72	510 222,54
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	4 142,00
	c) inne		42 964,90
	d) dochodzenie na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	203 542,09	249 661,89
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	203 542,09	249 661,89
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	203 542,09	249 661,89
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	203 370,38	149 262,79
	- inne środki pieniężne	171,71	100 399,10
	- inne aktywa pieniężne		
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 497,07	10 015,31
	Aktywa razem	894 219,12	951 774,24

Bilans - Pasywa

	Treść	Stan na 30.09.2014	Stan na 30.09.2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	829 778,67	765 372,55
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	509 359,47	474 261,61
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	39 847,40	10 539,14
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 440,45	186 401,69
I.	Rezerwy na zobowiązania	102,00	0,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102,00	0,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	26 485,18	39 417,54
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek	26 485,18	39 417,54
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	26 485,18	39 417,54
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 853,27	146 984,15
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	2. Wobec jednostek pozostałych	37 853,27	146 984,15
	a) kredyty i pożyczki	0,00	61 647,12
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	5 980,20	6 056,46
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 482,57	46 215,59
	- do 12 miesięcy	3 482,57	46 215,59
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 660,83	22 914,54
	h) z tytułu wynagrodzeń	5 729,67	10 150,44
	i) inne	0,00	0,00
	3. Fundusze specjalne		

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	Pasywa razem	894 219,12	951 774,24

4.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat

	wyszczególnienie	za okres 01.01.2014 - 30.09.2014	za okres 01.01.2013 - 30.09.2013
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	980 663,88	559 127,27
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 251,37	5 729,31
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	976 412,51	553 397,96
B.	Koszty działalności operacyjnej	921 087,88	534 075,15
I.	Amortyzacja	17 334,31	11 774,97
II.	Zużycie materiałów i energii	11 629,61	11 462,08
III.	Usługi obce	122 569,50	87 849,99
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 211,85	1 993,14
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	151 195,75	101 393,97
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 890,02	21 068,17
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	17 412,25	7 684,59
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	566 844,59	290 848,24
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	59 576,00	25 052,12
D.	Pozostałe przychody operacyjne	250,20	0,44
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	250,20	0,44
E.	Pozostałe koszty operacyjne	243,48	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	243,48	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	59 582,72	25 052,56
G.	Przychody finansowe	1,85	984,01
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	1,85	984,01

	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		0,00
H.	Koszty finansowe	9 939,17	13 013,43
I.	Odsetki, w tym:	5 749,78	9 651,86
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	4 189,39	3 361,57
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	49 645,40	13 023,14
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	49 645,40	13 023,14
L.	Podatek dochodowy	9 798,00	2 484,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	39 847,40	10 539,14

4.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	wyszczególnienie	za okres	za okres
		01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo)	753 853,41	475 825,27
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
	- korekty błędów	0,00	
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (Bo) po korektach	753 853,41	475 825,27
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	280 571,80	217 900,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	62 671,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	62 671,80
	- wydania udziałów (emisji akcji)		62 671,80
	- 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	473 281,61	257 925,27
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	36 077,86	216 336,34
	a) zwiększenie z tytułu	36 077,86	278 570,74
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	181 748,22
	- z podziału zysku (ustawowo)	36 077,86	96 822,52
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	62 234,40
	- pokrycia straty		
	- przeznaczenia na wypłatę dywidendy		
	- inne		62 234,40
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	509 359,47	474 261,61
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy		
	- przeniesienie na kapitał rezerwowy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		

7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
	- pokrycie z zysku lat ubiegłych		
	- pokrycie z kapitału zapasowego		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	39 847,40	10 539,14
	a) zysk netto	39 847,40	10 539,14
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	829 778,67	765 372,55
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

4.5 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych

L.P.	wyszczególnienie	za okres	
		01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	39 847,40	10 539,14
II.	Korekty razem	-28 589,90	-250 409,21
1	Amortyzacja	17 334,31	11 774,97
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 747,93	8 667,85
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-135 328,60	-30 277,15
7	Zmiana stanu należności	155 930,72	-160 969,97
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-47 407,50	-88 511,23
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24 866,76	8 906,32
10	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 257,50	-239 870,07
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	1,85	984,01
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1,85	984,01
	a) w jednostkach powiązanych		

	b) w pozostałych jednostkach	1,85	984,01
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	1,85	984,01
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	-173 879,97
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-173 879,97
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1,85	174 863,98
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-46 133,19	219 871,29
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	225 205,15
2	Kredyty i pożyczki	-46 133,19	-5 333,86
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	11 245,96	15 148,04
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek		
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 496,18	5 496,18
8	Odsetki	5 749,78	9 651,86
9	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-57 379,15	204 723,25
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-46 119,80	139 717,16
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	249 661,89	109 944,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	203 542,09	249 661,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

5. INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.

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

6. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego. Zostało ono przygotowane zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości, w zgodzie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości.

Raport okresowy Spółki za III kwartał 2014 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 2014 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	600 000	21,38%	1 200 000	35,23%
Adam Łanoszka	B, C, D	564 003	20,10%	564 003	16,56%
Pozostali	B, C, D	1 641 715	58,52%	1 641 715	48,21%
Razem		2 805 718	100,00%	3 405 718	100,00%

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

12. OŚWIADCZENIE.

Raport K&K Herbal Poland S.A. za III kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (stan na dzień 14.11.2014r.) oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (stan na dzień 14.11.2014r.)

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski