



RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2018 ROKU

(za okres 01-10-2018 r. do 31-12-2018r.)

Wieliczka, 14 lutego 2019 r.



Autoryzowany Doradca

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (W PLN).....	4
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.....	5
3.1	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	6
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	6
5.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
5.1	BILANS	8
5.2	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
5.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
5.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	14
6.	INFORMACJA O LICZBIE ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE OSÓB.	16
7.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.	16

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
Pocztą 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, 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, , 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.

Spółka zajmuje się również sprzedażą produktów pod marką własną Synergica oraz NoSnorePLUS. Produkty dystrybuowane są na terenie Polski jak również sprzedaż prowadzona jest poprzez wyłącznych dystrybutorów w innych krajach.

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

Bilans	Wg stanu na dzień 31.12.2018r.	Wg stanu na dzień 31.12.2017r.
Kapitał własny	1 424 099,21	1 435 607,13
Należności długoterminowe	85 930,10	82 620,00
Należności krótkoterminowe	326 324,10	642 747,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	680 301,74	300 187,92
Zobowiązania długoterminowe	87 239,33	-
Zobowiązania krótkoterminowe	95 818,55	149 287,18

Rachunek Zysków i Strat	IV Q 2018r. 01.10-31.12	Narastająco 01.01-31.12 2018r.	IV Q 2017r. 01.10-31.12	Narastająco 01.01-31.12 2017r.
Amortyzacja	13 371,78	43 037,80	3 420,52	13 460,31
Przychody netto ze sprzedaży	370 927,78	1 521 855,82	380 358,89	1 529 480,59
Zysk (strata) na sprzedaży	1 328,00	85 327,71	1 049,03	37 075,50
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 410,91	91 393,44	2 863,73	38 589,77
Zysk (strata) brutto	-19 048,14	-5 317,92	-24 543,72	1 907,71
Zysk (strata) netto	-23 104,14	-11 507,92	-24 080,72	-4 583,29

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 IV kwartale 2018 roku Spółka odnotowała sprzedaż netto na poziomie **370 927,78 zł** co stanowi spadek do analogicznego okresu poprzedniego roku o -2,48%. Narastająco sprzedaż spółki w okresie styczeń-grudzień wyniosła 1 521 855,82 zł co stanowi w stosunku do poprzedniego, analogicznego okresu w roku ubiegłym niewielki spadek o 0,5%.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł w raportowanym okresie **6 410,91 zł** a w całym 2018 roku **91 393,43 zł** co stanowi wzrost odpowiednio do porównywalnego okresu poprzedniego roku o 123,87% i 136,83%.

W IV kwartale 2018 roku Spółka osiągnęła stratę netto **-23 104,14 zł**, a narastająco od stycznia do grudnia 2018 roku spółka osiągnęła stratę netto w wysokości **-11 507, 92 zł**.

Czwarty kwartał 2018 był dla spółki okresem poszukiwania nowych klientów oraz optymalizacji asortymentowej.

Spółka w dalszym ciągu prowadziła działania zmierzające do ograniczenia przemytu nielegalnego w Polsce Enterosgelu z Ukrainy. Dzięki intensywnym działaniom w tym zakresie udało się utrzymać obroty na podobnym poziomie co w analogicznym okresie raportowanego okresu. W ocenie zarządu spółki powyższe działy wyeliminowały z rynku nielegalnych hurtowników i ograniczyły również przemyt indywidualny. Spółka obserwuje większe zainteresowanie i skuteczne działy szczególnie Straży Granicznej na granicy wschodnio-południowej w zakresie przemytu wyrobów medycznych i produktów leczniczych z terenu Ukrainy do Polski. Dotyczy to także wyrobu medycznego Enterosgel. W dalszym ciągu jest problemem import indywidualny prowadzony przez osoby fizyczne i sprzedające enterosgel przez portale internetowe. Spółka nieustannie monitoruje rynek nielegalnego obrotu produktem Enterosgel i konsekwentnie zgłasza takie incydenty do odpowiednich urzędów.

W raportowanym okresie spółka prowadziła działania marketingowe poprzez udział w targach i konferencjach (np. RhinoForum w Warszawie w dniach 29 listopad – 1 grudnia 2018 roku) oraz w szeregu akcjach reklamowych, marketingowych w ogólnopolskich hurtowniach farmaceutycznych.

W ocenie zarządu spółki na uwagę zasługują poprawiające się wskaźniki bilansowe spółki a w szczególności:

- spadek należności krótkoterminowych o -39,87 %
- wzrost środków pieniężnych w kasie i na rachunkach o + 134,34 %

- spadek zobowiązań krótkoterminowych o – 35,82 %

Spółka nie posiada nieściągalnych, przeterminowanych należności oraz nie prowadzi żadnych postępowań sądowych dotyczących należności czy zobowiązań spółki.

3.1 Działalność Spółki

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

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

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 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 2018 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 III kwartale 2018 nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

5.1 Bilans

Bilans - Aktywa			
	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
A.	Aktywa trwałe	322 961,16	239 578,52
I.	Wartości niematerialne i prawne	48 000,00	60 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	48 000,00	60 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	187 152,06	92 183,52
	1. Środki trwałe	187 152,06	92 183,52
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	53 185,08	59 910,95
	c) urządzenia techniczne i maszyny	8 061,39	9 862,10
	d) środki transportu	109 941,82	0,00
	e) inne środki trwałe	15 963,77	22 410,47
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	85 930,10	82 620,00
	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	85 930,10	82 620,00
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	1 879,00	4 775,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 879,00	4 775,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 287 836,43	1 346 016,29
I.	Zapasy	261 995,20	275 221,17
	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	238 315,20	271 221,17
	5. Zaliczki na dostawy	23 680,00	4 000,00
II.	Należności krótkoterminowe	326 324,10	642 747,00
	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, 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		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	3. Należności od pozostałych jednostek	326 324,10	642 747,00
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	322 509,10	536 350,82
	- do 12 miesięcy	322 509,10	536 350,82
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 780,00	7 590,00
	c) inne	2 035,00	98 806,18
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	680 301,74	300 187,92
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	680 301,74	300 187,92
	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	680 301,74	300 187,92
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	680 301,74	290 303,91
	- inne środki pieniężne	0,00	9 884,01
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 215,39	127 860,20
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D.	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	1 610 797,59	1 585 594,81

Bilans - Pasywa			
	Treść	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 424 099,21	1 435 607,13
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	740 571,80	740 571,80
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	695 035,33	699 618,62
	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	-11 507,92	-4 583,29
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	186 698,38	149 987,68
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 030,00	90,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 030,00	90,00
	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	87 239,33	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	87 239,33	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	87 239,33	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

	e) inne		0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	95 818,55	149 287,18
	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 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	95 818,55	149 287,18
	a) kredyty i pożyczki	8 491,51	9 884,01
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	7 211,04	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 290,07	93 040,07
	- do 12 miesięcy	17 290,07	93 040,07
	- 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	43 966,24	27 416,97
	h) z tytułu wynagrodzeń	18 442,89	17 873,35
	i) inne	416,80	1 072,78
	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	610,50	610,50
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	610,50	610,50
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	610,50	610,50
	Pasywa razem	1 610 797,59	1 585 594,81

5.2 Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat					
	wyszczególnienie	za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w	370 927,78	1 521 855,82	380 358,89	1 529 480,59

	tym:				
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	843,07	3 689,06	11 970,33	35 585,36
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	370 084,71	1 518 166,76	368 388,56	1 493 895,23
B.	Koszty działalności operacyjnej	369 599,78	1 436 528,11	379 309,86	1 492 405,09
I.	Amortyzacja	13 371,78	43 037,80	3 420,52	13 460,31
II.	Zużycie materiałów i energii	11 523,90	29 013,66	7 608,82	21 711,74
III.	Usługi obce	52 579,15	196 172,04	59 788,09	217 223,10
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	405,00	0,00	645,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	82 495,00	294 128,00	64 557,74	275 911,50
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14 090,08	55 894,76	22 767,74	95 808,28
	emerytalne	4 413,12	17 396,06	5 818,91	25 469,25
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 110,20	49 367,95	11 539,67	30 618,35
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	181 429,67	768 508,90	209 627,28	837 026,81
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 328,00	85 327,71	1 049,03	37 075,50
D.	Pozostałe przychody operacyjne	17 901,72	18 885,49	5 989,61	15 501,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	17 901,72	18 885,49	5 989,61	15 501,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne	12 818,81	12 819,76	4 174,91	13 987,13
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 335,89	2 335,89
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	12 818,81	12 819,76	1 839,02	11 651,24
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 410,91	91 393,44	2 863,73	38 589,77
G.	Przychody finansowe	745,16	2 589,23	447,83	1 432,90
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:	745,16	2 589,23	447,83	1 432,90
	- 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	26 204,21	99 300,59	27 855,28	38 114,96
I.	Odsetki, w tym:	2 068,94	6 262,01	621,72	3 313,49
	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	24 135,27	93 038,58	27 233,56	34 801,47
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-19 048,14	-5 317,92	-24 543,72	1 907,71
J.	Podatek dochodowy	4 056,00	6 190,00	-463,00	6 491,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-23 104,14	-11 507,92	-24 080,72	-4 583,29

5.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	wyszczególnienie	za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 447 203,35	1 435 607,13	1 459 687,85	1 104 613,42
	- 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	1 447 203,35	1 435 607,13	1 459 687,85	1 104 613,42
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	740 571,80	740 571,80	740 571,80	425 571,80
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	315 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	315 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	315 000,00
	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	740 571,80	740 571,80
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	695 035,33	699 618,62	699 618,62	707 334,67
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-4 583,29	0,00	-7 716,05
	a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	20 577,00
	- emisji akcji/udziałów powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	20 577,00
	- 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	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu	0,00	4 583,29	0,00	28 293,05
	- pokrycia straty	0,00	4 583,29	0,00	28 293,05
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	695 035,33	695 035,33	699 618,62	699 618,62
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	11 596,22	-4 583,29	19 497,43	-28 293,05
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	11 596,22	0,00	19 497,43	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
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 596,22	0,00	19 497,43	0,00
	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	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 596,22	0,00	19 497,43	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-4 583,29	0,00	-28 293,05
	- 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	-4 583,29	0,00	-28 293,05
	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 pokrycia straty z kapitału zapasowego	0,00	4 583,29	0,00	28 293,05
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	11 596,22	0,00	19 497,43	0,00
6.	Wynik netto	-23 104,14	-11 507,92	-24 080,72	-4 583,29
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-23 104,14	-11 507,92	-24 080,72	-4 583,29
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 424 099,21	1 424 099,21	1 435 607,13	1 435 607,13
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 424 099,21	1 424 099,21	1 435 607,13	1 435 607,13

5.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych					
L.P.	wyszczególnienie	za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	za okres 01.10.2017 - 31.12.2017	za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-23 104,14	-11 507,92	-24 080,72	-4 583,29
II.	Korekty razem	371 022,58	428 209,27	-180 777,33	-159 010,75
1	Amortyzacja	13 371,78	43 037,80	3 420,52	13 460,31
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 321,74	3 639,06	108,78	536,80
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	2 335,89	2 335,89
5	Zmiana stanu rezerw	2 940,00	2 940,00	-18,00	-18,00
6	Zmiana stanu zapasów	148 815,71	13 225,97	-35 946,12	-69 660,39
7	Zmiana stanu należności	169 479,79	313 112,80	-150 171,99	80 697,64
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 699,99	-59 287,17	53 845,60	-84 579,39
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36 793,55	111 540,81	-54 352,01	-101 783,61
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	347 918,44	416 701,35	-204 858,05	-163 594,04
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	745,16	2 589,23	467,83	1 452,90
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	20,00	20,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	745,16	2 589,23	447,83	1 432,90
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	745,16	2 589,23	447,83	1 432,90
	- 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	745,16	2 589,23	447,83	1 432,90
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	1 934,15	69 862,10	119 378,10
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 543,90	69 862,10	69 862,10
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	49 516,00
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	390,25	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	745,16	655,08	-69 394,27	-117 925,20
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności				

	finansowej				
I.	Wpływy	6 878,94	0,00	9 884,01	343 926,13
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	335 577,00
2	Kredyty i pożyczki	6 878,94	0,00	9 884,01	8 349,13
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	3 869,66	37 242,61	556,61	1 969,70
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	1 392,50	0,00	0,00
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	1 802,76	29 621,82	0,00	0,00
8	Odsetki	2 066,90	6 228,29	556,61	1 969,70
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 009,28	-37 242,61	9 327,40	341 956,43
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	351 672,88	380 113,82	-264 924,92	60 437,19
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	351 672,88	380 113,82	-264 924,92	60 437,19
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	328 628,86	300 187,92	565 112,84	239 750,73
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	680 301,74	680 301,74	300 187,92	300 187,92
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

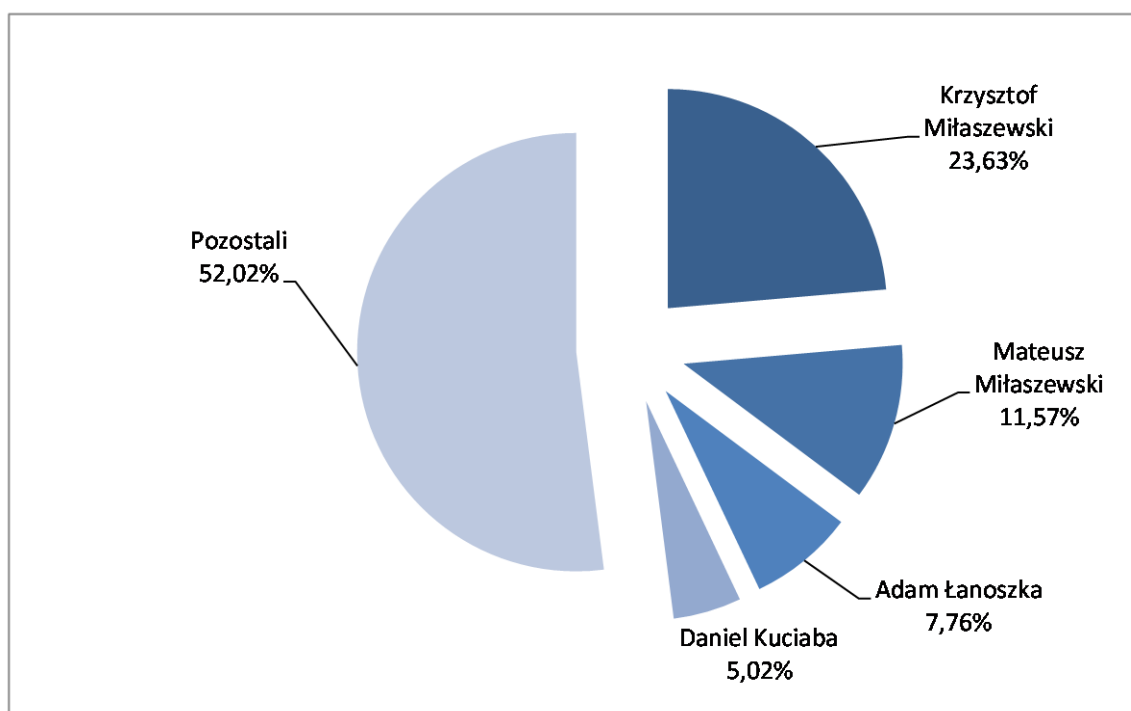
6. Informacja o liczbie zatrudnionych w Spółce osób.

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)	Seria akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w głosach na WZA
1.	Krzysztof Miłaszewski	A, B, C, D, E, F	1 750 000	23,63%	1 750 000	23,63%
2.	Mateusz Miłaszewski	A, B, C, D, E, F	856 870	11,57%	856 870	11,57%
3.	Adam Łanoszka	A, B, C, D, E, F	574 526	7,76%	574 526	7,76%
4.	Daniel Kuciaba	A, B, C, D, E, F	372 131	5,02%	372 131	5,02%
5.	Pozostali < 5% na WZ	A, B, C, D, E, F	3 852 191	52,02%	3 852 191	52,02%
	Razem		7 405 718	100%	7 405 718	100,00%



Źródło: Emitent

Prezes Zarządu
Krzysztof Miłaszewski