



Herbal Poland

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

ROK OBROTOWY 2018

Wieliczka, 9 kwietnia 2019 r.

Autoryzowany Doradca: [Blue Oak Advisory](#)

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie	3
2. Pismo Zarządu	4
3. Oświadczenie Zarządu	5
4. Wybrane dane finansowe.....	6
6. Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2018 rok <i>stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu</i>	7
7. Sprawozdanie z działalności Zarządu <i>stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego</i>	7
8. Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego <i>stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu</i>	8
9. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego Emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.....	8
10. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	8

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	740 571,80 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

2. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze!

Z przyjemnością przekazujemy Państwu kolejny Roczny Raport K&K Herbal Poland S.A. za 2018 rok.

W 2018 roku Spółka w dalszym prowadziła działalność operacyjną polegającą na sprzedaży hurtowej i półhurtowej wyrobów medycznych, suplementów diety i kosmetyków oraz wyrobu weterynaryjnego. Były podejmowane działania zmierzające do ograniczenia przemytu nielegalnego w Polsce Enterosgelu z Ukrainy. Dzięki intensywnym działaniom udało się wyeliminować z rynku nielegalnych hurtowników i ograniczyć przemyt indywidualny. Spółka obserwuje większe zainteresowanie i skuteczne działania szczególnie Straży Granicznej na granicy wschodnio-południowej w zakresie przemytu wyrobów medycznych i produktów leczniczych z terenu Ukrainy do Polski.

W minionym roku Spółka prowadziła działania marketingowe poprzez udział w targach i konferencjach (np. RhinoForum w Warszawie w dniach 29 listopada – 1 grudnia 2018 roku) oraz w szeregu akcjach reklamowych i marketingowych w ogólnopolskich hurtowniach farmaceutycznych.

Spółka w prowadzi dziania mające na celu zwiększenie przychodów, optymalizację kosztów i maksymalizację generowanej marży ze sprzedaży.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z dalszymi treścią niniejszego raportu, które w sposób opisują działalność Spółki i jej wyniki finansowe w 2018 r.



Z poważaniem

Prezes Zarządu

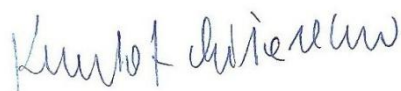
Krzysztof Miłaszewski

3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd K&K Herbal Poland S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski



Zarząd K&K Herbal Poland S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. „In Plus” Biuro Audytorsko – Księgowe Lucyna Zych z siedzibą w Krakowie, os. Złotej Jesieni 15C, p. 12, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Krzysztof Miłaszewski



4. Wybrane dane finansowe

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

Przeliczenia kursu	2018	2017
Kurs euro na dzień bilansowy	tabela nr 252/A/NBP/2018 – kurs 4,3000 PLN/EUR	tabela nr 251/A/NBP/2017 – kurs 4,1709 PLN/EUR
Średni kurs euro w okresie	kurs 4,2669 PLN/EUR	kurs 4,2447 PLN/EUR

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

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2018 r.	Wg stanu na dzień 31-12-2017 r.	Wg stanu na dzień 31-12-2018 r.	Wg stanu na dzień 31-12-2017 r.
Kapitał własny	1 422 028,59	1 435 607,13	330 704,32	344 196,01
Należności długoterminowe	85 930,10	82 620,00	19 983,74	19 808,67
Należności krótkoterminowe	326 678,10	642 747,00	75 971,65	154 102,71
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	680 301,74	300 187,92	158 209,71	71 971,98
Zobowiązania długoterminowe	87 239,33	-	20 288,22	-
Zobowiązania krótkoterminowe	98 243,17	149 287,18	22 847,25	35 792,56
Aktywa trwałe	322 961,16	239 578,52	75 107,25	57 440,49
Aktywa obrotowe	1 288 190,43	1 346 016,29	299 579,17	322 716,03
Aktywa/Pasywa razem	1 611 151,59	1 585 594,81	374 686,42	380 156,52

Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	Przychody netto ze sprzedaży	1 521 855,82	1 529 480,59	356 665,45
Zysk (strata) na sprzedaży	83 221,09	37 075,50	19 503,88	8 734,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	89 286,82	38 589,77	20 925,45	9 091,28
Amortyzacja	43 037,80	13 460,31	10 086,43	3 171,09
Zysk (strata) brutto	-7 742,54	1 907,71	- 1 814,56	449,43
Zysk (strata) netto	-13 578,54	-4 583,29	- 3 182,30	- 1 079,77

Wybrane dane finansowe Rachunek Przepływów Pieniężnych	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 EUR	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUR
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	416 701,35	97 659,04	-163 594,04
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	655,08	153,53	-117 925,20	-27 781,75
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 242,61	-8 728,26	341 956,43	80 560,80
Przepływy pieniężne netto razem	380 113,82	89 084,30	60 437,19	14 238,27

6. Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2018 rok

stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu – integralną częścią załącznika nr 1 są:

- Informacja dodatkowa (załącznik 1a)
- korekta informacji dodatkowej (załącznik 1b)

7. Sprawozdanie z działalności Zarządu stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego

stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu

8. Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu

9. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego Emitenta odnoszące się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Nie dotyczy. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2018 r. wydana przez „In Plus” Biuro Audytorsko – Księgowe Lucyna Zych z siedzibą w Krakowie, os. Złotej Jesieni 15C, p. 12 nie zawierała żadnych zastrzeżeń.

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

Oświadczenie spółki K&K HERBAL POLAND S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

	Zasada	Zakres	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Emitent nie będzie transmitował, rejestrował i upubliczniał obrad

	również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		walnego zgromadzenia gdyż koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Nie	Członkowie RN nie widzą zasadności stosowania tej praktyki, w związku z tym Spółka nie będzie publikować życiorysów członków organów.
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	Nie	Emitent opublikował prognozy finansowe na 2012 i 2013 rok w DI dostępnym na stronie internetowej Emitenta. Emitent nie publikował prognoz na rok 2014 i lata następne
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	

3.11.	(skreślony)		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
3.15.	(skreślony)		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu	Tak	

	ostatnich 12 miesięcy,		
3.22.	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	Tak	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	Tak	Emitent prowadzi stronę internetową w j. polskim
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	Nie	W opinii zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	

8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9 9.1.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy jest regulowane umową zawartą z Emitentem i jest kwestią poufną.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Częściowo	Emitent będzie planował spotkania z inwestorami i analitykami w zależności od zainteresowania inwestorów.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	Tak	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13.a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	Tak	

	zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	Nie	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.
16.a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym	Tak	

	systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17.	(skreślony)		