



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA

II KWARTAŁ 2017 R.

Poznań, 11 sierpnia 2017 r.



Remedis Spółka Akcyjna

ul. Petera Mansfelda 4

60-855 Poznań

KRS 0000270485

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 6.330.010,20 zł

tel./fax +48 61 665 78 00/+48 61 665 78 09

www.remedis.eu

remedis@remedis.eu

ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**BILANS**

Aktywa	stan na dzień	stan na dzień
	30.06.2017	30.06.2016
A. Aktywa trwałe	6 046 022,37	6 200 172,55
I. Wartości niematerialne i prawne	3 372 864,00	3 585 887,04
Wartość firmy	3 372 864,00	3 585 887,04
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 756,15	145 550,72
1. Środki trwałe	18 756,15	145 550,72
Urządzenia techniczne i maszyny	2 131,77	3 552,81
Środki transportu	14 695,50	139 097,37
Inne środki trwałe	1 928,88	2 900,54
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 372 764,22	2 244 120,79
Długoterminowe aktywa finansowe	2 372 764,22	2 244 120,79
w pozostałych jednostkach	2 372 764,22	2 244 120,79
- udziały lub akcje	434 569,60	126 100,00
- udzielone pożyczki	1 938 194,62	2 118 020,79
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	281 638,00	224 614,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	281 638,00	224 614,00
B. Aktywa obrotowe	7 665 611,85	9 966 718,53
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	582 320,13	714 125,96
Należności od jednostek powiązanych	94 043,78	81 657,49
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	94 043,78	81 657,49
- do 12 miesięcy	94 043,78	81 657,49
Należności od pozostałych jednostek	488 276,35	632 468,47
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	284 225,28	426 502,83
- do 12 miesięcy	284 225,28	426 502,83
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20 426,30	122 699,69
Inne	155 752,64	56 642,93
Dochodzone na drodze sądowej	27 872,13	26 623,02
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 020 339,54	9 217 795,71

Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 020 339,54	9 217 795,71
w jednostkach powiązanych	165 001,09	165 001,21
- udzielone pożyczki	165 001,09	165 001,21
w pozostałych jednostkach	4 829 268,91	6 125 427,20
- udzielone pożyczki	4 829 268,91	6 125 427,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 026 069,54	2 927 367,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 026 069,54	2 927 367,30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62 952,18	34 796,86
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Aktywa razem	13 711 634,22	16 166 891,08
	stan na dzień	stan na dzień
Pasywa	30.06.2017	30.06.2016
A. Kapitał własny	6 257 852,28	7 007 276,74
Kapitał podstawowy	6 330 010,20	6 330 010,20
Kapitał zapasowy	526 114,77	2 177 269,45
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-44 550,00	-1 079 655,31
Zysk (strata) netto	-553 722,69	-420 347,60
Strata netto	-553 722,69	-420 347,60
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 453 781,94	9 159 614,34
I. Rezerwy na zobowiązania	76 400,93	102 417,66
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 919,79	88 381,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19 481,14	14 036,66
- krótkoterminowe	19 481,14	14 036,66
II. Zobowiązania długoterminowe	6 897 800,00	6 772 886,44
Wobec pozostałych jednostek	6 897 800,00	6 772 886,44
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 897 800,00	6 760 388,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	366 813,56	2 034 481,49
Wobec pozostałych jednostek	366 813,56	2 034 481,49
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	244 960,66	1 751 328,43
inne zobowiązania finansowe	38 308,58	224 302,39
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 052,86	28 754,77
- do 12 miesięcy	14 052,86	28 754,77
zaliczki otrzymane na dostawy	25 000,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 035,25	16 546,08
z tytułu wynagrodzeń	13 468,34	11 193,94
inne	11 987,87	2 355,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	112 767,45	249 828,75
Inne rozliczenia międzyokresowe	112 767,45	249 828,75
- krótkoterminowe	112 767,45	249 828,75
Pasywa razem	13 711 634,22	16 166 891,08

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2017	01.01.2017	01.04.2016	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk Strata netto	-261 095,47	-553 722,69	-163 172,01	-420 347,60
II. Korekty razem	1 272 249,67	-403 129,52	2 005 739,49	2 215 969,56
Amortyzacja	61 147,35	128 466,57	90 050,05	180 300,10
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	508,05	1 172,86	706,18	4 136,88
Zmiana stanu należności	-108 104,15	-92 786,01	32 092,90	137 595,08
Zmiana stanu innych aktywów finansowych	1 334 804,73	738 983,27	787 911,41	719 841,94
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 144,54	-1 117 565,86	1 158 035,79	1 262 141,25
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26 250,85	-61 400,35	-63 056,84	-88 045,69
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 011 154,20	-956 852,21	1 842 567,48	1 795 621,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	100 000,00	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	100 000,00	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	100 000,00	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	100 000,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	100 000,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-6 353,29	-46 389,47	-31 094,28	-43 805,36
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-5 845,24	-45 216,61	-30 388,10	-39 668,48
Odsetki	-508,05	-1 172,86	-706,18	-4 136,88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 353,29	-46 389,47	-31 094,28	-43 805,36
Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)	1 004 800,91	-903 241,68	1 811 473,20	1 751 816,60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	-903 241,68	1 811 473,20	1 751 816,60
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 021 268,63	2 929 311,22	1 115 894,10	1 175 550,70
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 026 069,54	2 026 069,54	2 927 367,30	2 927 367,30
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres	
	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 383 187,34	7 427 624,34
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	7 383 187,34	7 427 624,34
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	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	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 097 727,14	2 177 269,45
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-571 612,37	0,00
zmniejszenie	-571 612,37	0,00
- pokrycie straty z roku 2016	-571 612,37	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	526 114,77	2 177 269,45
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44 550,00	-1 079 655,31
7.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-44 550,00	-1 079 655,31
7.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-44 550,00	-1 079 655,31
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 550,00	-1 079 655,31
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 550,00	-1 079 655,31
8. Wynik netto	-553 722,69	-420 347,60
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-553 722,69	-420 347,60
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 257 852,28	7 007 276,74
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)	6 257 852,28	7 007 276,74

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2017	01.01.2017	01.04.2016	01.01.2016
	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	150 359,89	333 596,30	222 878,49	386 669,68
- od jednostek powiązanych	4 069,59	4 069,59	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	150 359,89	333 596,30	222 879,49	386 669,68
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96 072,61	236 734,05	79 195,18	161 160,36
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	96 072,61	236 734,05	79 195,18	161 160,36
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	54 287,28	96 862,25	143 684,31	225 509,32
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	264 712,37	565 729,95	274 171,50	562 443,58
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-210 425,09	-468 867,70	-130 487,19	-336 934,26
G. Pozostałe przychody operacyjne	602,97	14 409,43	14 653,41	135 846,07
Inne przychody operacyjne	602,97	14 409,43	14 653,41	135 846,07
H. Pozostałe koszty operacyjne	54 283,01	107 538,77	55 092,76	228 913,86
Inne koszty operacyjne	54 283,01	107 538,77	55 092,76	228 913,86
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-264 105,13	-561 997,04	-170 926,54	-430 002,05
J. Przychody finansowe	3 517,71	10 344,57	8 449,71	13 791,33
Odsetki, w tym:	3 517,71	10 344,57	8 449,71	13 791,33
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	508,05	2 070,22	695,18	4 136,88
Odsetki, w tym:	508,05	1 172,86	695,18	4 136,88
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	897,36	0,00	0,00
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-261 095,47	-553 722,69	-163 172,01	-420 347,60
N. Zysk (strata) brutto	-261 095,47	-553 722,69	-163 172,01	-420 347,60
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto	-261 095,47	-553 722,69	-163 172,01	-420 347,60

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka stosuje amortyzację liniową.

Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następnym po przyjęciu tych środków, wartości i praw do używania.

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności i wynoszą odpowiednio:

- urządzenia techniczne i maszyny od 2 do 17 lat,

- środki transportu i pozostałe od 3 do 15 lat,
- nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne prawa od 2 do 10 lat,
- nabyte oprogramowanie komputerowe od 2 do 5 lat.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne do wysokości 3 500 PLN amortyzuje się jednorazowo.

Leasing finansowy - umowy, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są zaliczane do majątku spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego, pod warunkiem, że umowa leasingu przewiduje, iż odpisów umorzeniowych dokonuje korzystający, jak również Spółka ma możliwość wykupu środka trwałego po okresie leasingu.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się w wyniku indywidualnej oceny uwzględniającej stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na całość należności, którą uznaje się za nieściągalną.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Inwestycje długo- i krótkoterminowe - należności z tytułu udzielonych pożyczek są wyceniane na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem dyskonta za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikający w szczególności: ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny. W pozycji tej uwzględnia się zobowiązania, które zafakturowane zostały w okresach późniejszych a dotyczące prezentowanego okresu. Zobowiązania te wykazywane są w bilansie razem ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice i straty.

Spółka motywuje utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej w pełnej wysokości wynikami zaprognozowanymi na kolejny rok działalności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka prezentuje aktywo lub rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczonego od różnicy między pozostałym do spłaty kapitałem a wartością netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Instrumenty finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Jednostkę koszty transakcji zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Za **błąd lat ubiegłych** należy uznać taki błąd, w następstwie którego sprawozdanie finansowe za rok lub lata poprzednie nie może być uznane za spełniające wymagania określone w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości, tzn. że przedstawia ono w sposób rzetelny i prawidłowy sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Wykrycie błędu stwarza konieczność korekty zapisów w księgach rachunkowych i pozycji sprawozdania finansowego. Błędy popełnione w bieżącym roku obrotowym korygowane są w okresie ich ujawnienia. To oznacza, że wpływają na wynik finansowy roku bieżącego. Z kolei błędy wykryte w roku bieżącym, ale dotyczące lat ubiegłych, korygowane są na dwa sposoby w zależności od ich istotności. Jeżeli nie są one na tyle istotne, aby wpływały na rzetelność i wiarygodność sprawozdań finansowych za lata, w których błędy te popełniono, jak również nie deformują wyniku finansowego za rok obrotowy, w którym stwierdzono popełnienie błędu, to ich korektę ujmuje się w roku ich wykrycia na kontach pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy stwierdzono popełnienie w poprzednich latach błędu, w następstwie którego nie można uznać sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy, to kwotę korekty spowodowanej usunięciem tego błędu odnosi się na kapitał (fundusz) własny i wykazuje jako zysk/strata z lat ubiegłych.

W prezentowanym okresie spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w porównaniu do zasad stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W II kwartale 2017 r. spółka zanotowała 150.359,89 zł przychodów ze sprzedaży przy koszcie sprzedanych produktów w wysokości 96.072,61 zł. Koszty sprzedanych produktów stanowiły 63,89% przychodów (w I kw. 2017 r. wartość ta wyniosła 76,76%). W okresie dwóch pierwszych kwartałów 2017 r. koszty sprzedanych produktów (236.734,05 zł) stanowiły 70,96% osiągniętych przychodów (333.596,30 zł); w analogicznym okresie 2016 r. wartości te wyniosły: koszty – 161.160,36 zł, przychody – 386.669,68 zł, udział kosztów w przychodach – 41,68%. Na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży zanotowano zysk na poziomie 54.287,28 zł (w II kw. 2017 r.) oraz 96.862,25 zł (w okresie od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.). Koszty ogólnego zarządu kształtowały się na podobnym poziomie co w analogicznym okresie ubiegłego roku. Za dwa pierwsze kwartały bieżącego roku wyniki ze sprzedaży, z działalności operacyjnej oraz na działalności gospodarczej osiągnęły wartości ujemne, tj. odpowiednio -468.867,70 zł, -561.997,04 zł, -553.722,69 zł. Stratę netto wynoszącą 261.095,47 zł (za II kw. 2017 r.) i 553.722,69 zł (I-II kw. 2017 r.) zanotowano przy koszcie amortyzacji 61.147,35 zł (za II kw. 2017 r.) i 128.466,57 zł (I-II kw. 2017 r.). Najważniejszym czynnikiem powodującym ujemny wynik jest zmniejszenie wielkości inwestycji krótkoterminowych i – w konsekwencji – zmniejszenie osiągniętych przychodów.

Na koniec II kw. 2017 r. suma bilansowa wyniosła 13.711.634,22 zł. W porównaniu ze stanem na 31.03.2017 r. wartość aktywów/pasywów zmniejszyła się o 290.172,20 zł. Aktywa trwałe zmniejszyły swoją wartość o 444.025,76 zł, w tym inwestycje długoterminowe (m.in. udzielone pożyczki) o 382.878,41 zł. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 7.665.611,85 zł. Na wzrost aktywów obrotowych (w porównaniu z 31.03.2017 r.) największy wpływ miało zwiększenie

środków pieniężnych. Na zmianę wartości sumy bilansowej po stronie pasywów największy wpływ miało zmniejszenie wartości kapitału zapasowego.

Poniższa tabela ilustruje poziom udzielonego finansowania i pozyskanego kapitału (w formie obligacji) w omawianym okresie sprawozdawczym oraz okresie porównawczym.

	W okresie 01.04.2017 30.06.2017	W okresie 01.01.2017 30.06.2017	W okresie 01.04.2016 30.06.2016	W okresie 01.01.2016 30.06.2016
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	210.000,00 zł	1.860.000,00 zł	901.966,62 zł	2.401.966,62 zł
Wyemitowane obligacje	0,00 zł	0,00 zł	1.150.000,00 zł	1.730.000,00 zł

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu – wg ostatnich dostępnych publicznie danych posiadanych przez spółkę – akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki są KLN Investments Sp. z o.o. oraz INC SA.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
KLN Investments Sp. z o.o.	31 577 666	49,89%	48 184 666	59,85%
INC SA	25 283 316	39,94%	25 283 316	31,40%
Pozostali	6 439 120	10,17%	7 042 120	8,75%
RAZEM	63 300 102	100,00%	80 510 102	100,00%

**X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA,
W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	4	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	----	----

Dane na koniec II kwartału 2017 r.

Poznań, 11 sierpnia 2017 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak