



# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA**

---

**II KWARTAŁ 2016 R.**

Poznań, 12 sierpnia 2016 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**

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na dzień 30.06.2016</b>	<b>stan na dzień 30.06.2015</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>6 200 172,55</b>	<b>8 617 530,33</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 585 887,04</b>	<b>3 798 910,08</b>
<b>2. Wartość firmy</b>	<b>3 585 887,04</b>	<b>3 798 910,08</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>145 550,72</b>	<b>245 480,26</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>145 550,72</b>	<b>245 480,26</b>
c) Urządzenia techniczne i maszyny	3 552,81	0,00
d) Środki transportu	139 097,37	242 008,06
e) Inne środki trwałe	2 900,54	3 472,20
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 244 120,79</b>	<b>4 397 329,99</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 244 120,79</b>	<b>4 397 329,99</b>
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 244 120,79	4 397 329,99
- udziały lub akcje	126 100,00	116 000,00
- udzielone pożyczki	2 118 020,79	4 281 329,99
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>224 614,00</b>	<b>175 810,00</b>
<b>1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>224 614,00</b>	<b>175 810,00</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>9 966 718,53</b>	<b>8 932 255,28</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>714 125,96</b>	<b>817 320,15</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>81 657,49</b>	<b>73 430,10</b>
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	81 657,49	73 430,10
- do 12 miesięcy	81 657,49	73 430,10
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>632 468,47</b>	<b>743 890,05</b>
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	426 502,83	539 333,09
- do 12 miesięcy	426 502,83	539 333,09
b) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	122 699,69	46 680,40
c) Inne	56 642,93	53 413,33

d)	Dochodzone na drodze sądowej	26 623,02	104 463,23
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9 217 795,71</b>	<b>8 089 756,65</b>
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>9 217 795,71</b>	<b>8 089 756,65</b>
a)	w jednostkach powiązanych	165 001,21	165 000,68
	- udzielone pożyczki	165 001,21	165 000,68
b)	w pozostałych jednostkach	6 125 427,20	7 615 038,35
	- udzielone pożyczki	6 125 427,20	7 615 038,35
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 927 367,30	309 717,62
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 927 367,30	309 717,62
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34 796,86</b>	<b>25 178,48</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>16 166 891,08</b>	<b>17 549 785,61</b>

**PASYWA**

	stan na dzień 30.06.2016	stan na dzień 30.06.2015
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>7 007 276,74</b>	<b>7 640 175,60</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>6 330 010,20</b>	<b>6 330 010,20</b>
<b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Kapitał zapasowy</b>	<b>2 177 269,45</b>	<b>2 177 269,45</b>
<b>V. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 079 655,31</b>	<b>-629 050,07</b>
<b>VIII Zysk (strata) netto</b>	<b>-420 347,60</b>	<b>-238 053,98</b>
1. Zysk netto		
2. Strata netto	-420 347,60	-238 053,98
<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 159 614,34</b>	<b>9 909 610,01</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>102 417,66</b>	<b>60 814,90</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 381,00	53 163,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14 036,66	7 651,90
- krótkoterminowe	14 036,66	7 651,90
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 772 886,44</b>	<b>0,00</b>
2. <b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>6 772 886,44</b>	<b>0,00</b>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 760 388,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	12 498,44	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 034 481,49</b>	<b>9 366 898,91</b>
1. <b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. <b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 034 481,49</b>	<b>9 366 898,91</b>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 751 328,43	8 958 586,75
c) inne zobowiązania finansowe	224 302,39	281 342,69
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 754,77	80 203,21
- do 12 miesięcy	28 754,77	80 203,21

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16 546,08	19 895,83
h)	z tytułu wynagrodzeń	11 193,94	22 311,69
i)	inne	2 355,88	4 558,74
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>249 828,75</b>	<b>481 896,20</b>
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	249 828,75	481 896,20
	- krótkoterminowe	249 828,75	481 896,20
	<b>Pasywa razem</b>	<b>16 166 891,08</b>	<b>17 549 785,61</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

	Za okres 01.04.2016 30.06.2016	Za okres 01.01.2016 30.06.2016	Za okres 01.04.2015 30.06.2015	Za okres 01.01.2015 30.06.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk Strata netto</b>	<b>-163 172,01</b>	<b>-420 347,60</b>	<b>-111 439,89</b>	<b>-238 053,98</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 005 739,49</b>	<b>2 215 969,56</b>	<b>24 458,24</b>	<b>-2 303 837,98</b>
1. Amortyzacja	90 050,05	180 300,10	86 757,95	177 898,88
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	706,18	4 136,88	3 983,12	31 852,21
7. Zmiana stanu należności	32 092,90	137 595,08	246 386,31	197 480,50
8. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	787 911,41	719 841,94	1 153 978,09	1 244 286,72
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 158 035,79	1 262 141,25	-1 392 424,55	-3 858 872,94
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-63 056,84	-88 045,69	-74 222,68	-96 483,35
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 842 567,48</b>	<b>1 795 621,96</b>	<b>-86 981,65</b>	<b>-2 541 891,96</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>199 000,00</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	199 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	199 000,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	199 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-16 000,00</b>	<b>-220 383,08</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-4 383,08
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	-16 000,00	-216 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-16 000,00	-216 000,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	-16 000,00	-216 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-16 000,00</b>	<b>-21 383,08</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>-31 094,28</b>	<b>-43 805,36</b>	<b>-22 464,46</b>	<b>-65 110,60</b>
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-30 388,10	-39 668,48	-18 481,34	-33 258,39
8. Odsetki	-706,18	-4 136,88	-3 983,12	-31 852,21

<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-31 094,28</b>	<b>-43 805,36</b>	<b>-22 464,46</b>	<b>-65 110,60</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>1 811 473,20</b>	<b>1 751 816,60</b>	<b>-125 446,11</b>	<b>-2 628 385,64</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 811 473,20</b>	<b>1 751 816,60</b>	<b>-125 446,11</b>	<b>-2 628 385,64</b>
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 115 894,10</b>	<b>1 175 550,70</b>	<b>435 163,73</b>	<b>2 938 103,26</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 927 367,30</b>	<b>2 927 367,30</b>	<b>309 717,62</b>	<b>309 717,62</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Za okres	
	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 427 624,34</b>	<b>8 204 499,49</b>
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	7 427 624,34	8 204 499,49
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 330 010,20</b>	<b>6 330 010,20</b>
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 177 269,45</b>	<b>2 503 539,36</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
(-rozliczenie połączenia)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-326 269,91
- pokrycie straty z roku 2013	0,00	-115 232,76
- pokrycie straty z roku 2014	0,00	-211 037,15
(-rozliczenie połączenia - koszty emisji i połączenia)		
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 177 269,45	2 177 269,45
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 079 655,31</b>	<b>-629 050,07</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 079 655,31	-629 050,07
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 079 655,31	-629 050,07
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 079 655,31	-629 050,07
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 079 655,31	-629 050,07
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-420 347,60</b>	<b>-238 053,98</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-420 347,60	-238 053,98
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 007 276,74</b>	<b>7 640 175,60</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)</b>	<b>7 007 276,74</b>	<b>7 640 175,60</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2016	01.01.2016	01.04.2015	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2015
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>222 879,49</b>	<b>386 669,68</b>	<b>311 014,91</b>	<b>661 674,24</b>
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	222 879,49	386 669,68	311 014,91	661 674,24
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>79 195,18</b>	<b>161 160,36</b>	<b>118 456,11</b>	<b>252 092,85</b>
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 195,18	161 160,36	118 456,11	252 092,85
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>143 684,31</b>	<b>225 509,32</b>	<b>192 558,80</b>	<b>409 581,39</b>
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	274 171,50	562 443,58	282 068,15	564 192,81
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-130 487,19</b>	<b>-336 934,26</b>	<b>-89 509,35</b>	<b>-154 611,42</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14 653,41</b>	<b>135 846,07</b>	<b>34 404,84</b>	<b>51 860,89</b>
III. Inne przychody operacyjne	14 653,41	135 846,07	34 404,84	51 860,89
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>55 092,76</b>	<b>228 913,86</b>	<b>53 330,57</b>	<b>106 586,33</b>
III. Inne koszty operacyjne	55 092,76	228 913,86	53 330,57	106 586,33
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-170 926,54</b>	<b>-430 002,05</b>	<b>-108 435,08</b>	<b>-209 336,86</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>8 449,71</b>	<b>13 791,33</b>	<b>978,31</b>	<b>3 135,09</b>
II. Odsetki, w tym:	8 449,71	13 791,33	978,31	3 135,09
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>695,18</b>	<b>4 136,88</b>	<b>3 983,12</b>	<b>31 852,21</b>
I. Odsetki, w tym:	695,18	4 136,88	3 983,12	31 852,21
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>-163 172,01</b>	<b>-420 347,60</b>	<b>-111 439,89</b>	<b>-238 053,98</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-163 172,01</b>	<b>-420 347,60</b>	<b>-111 439,89</b>	<b>-238 053,98</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Zysk (strata) netto</b>	<b>-163 172,01</b>	<b>-420 347,60</b>	<b>-111 439,89</b>	<b>-238 053,98</b>

## 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 2016 r. spółka zanotowała 222.879,49 zł przychodów ze sprzedaży przy koszcie sprzedanych produktów w wysokości 79.195,18 zł. Koszty sprzedanych produktów stanowiły 35,53% przychodów (w I kw. 2016 r. wartość ta wyniosła 50,04%). W okresie dwóch pierwszych kwartałów 2016 r. koszty sprzedanych produktów (161.160,36 zł) stanowiły 41,68% osiągniętych przychodów (386.669,68 zł); w analogicznym okresie 2015 r. wartości te wyniosły: koszty – 252.092,85 zł, przychody – 661.674,24 zł, udział kosztów w przychodach – 38,1%. Na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży zanotowano zysk na poziomie 143.684,31 zł (w II kw. 2016 r.) oraz 225.509,32 zł (w okresie od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 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 -336.934,26 zł, -430.002,05 zł, -420.347,60 zł. Stratę netto wynoszącą 163.172,01 zł (za II kw. 2016 r.) i 420.347,60 zł (I-II kw. 2016 r.) zanotowano przy koszcie amortyzacji 90.050,05 zł (za II kw. 2016 r.) i 180.300,10 zł (I-II kw. 2016 r.). Najważniejszym



czynnikiem powodującym ujemny wynik jest zmniejszenie wielkości inwestycji długoterminowych i – w konsekwencji – zmniejszenie osiągniętych przychodów.

Na koniec II kw. 2016 r. suma bilansowa wyniosła 16.166.891,08 zł. W porównaniu ze stanem na 31.03.2016 r. wartość aktywów/pasywów zwiększyła się o 890.229,72 zł. Aktywa trwałe zmniejszyły swoją wartość o 742.571,25 zł, w tym inwestycje długoterminowe (udzielone pożyczki) o 652.521,20 zł. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 9.966.718,53 zł. Na wzrost aktywów obrotowych (w porównaniu z 31.03.2016 r.) największy wpływ miało zwiększenie środków pieniężnych. Na zmianę wartości sumy bilansowej po stronie pasywów największy wpływ miał wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych (pozyskany kapitał poprzez emisję obligacji) o 1.115.149,25 zł.

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

	W okresie 01.04.2016 30.06.2016	W okresie 01.01.2016 30.06.2016	W okresie 01.04.2015 30.06.2015	W okresie 01.01.2015 30.06.2015
<b>Udzielone finansowanie (podpisane umowy)</b>	901.966,62 zł	2.401.966,62 zł	582.311,26 zł	1.782.311,26 zł
<b>Wyemitowane obligacje</b>	1.150.000,00 zł	1.730.000,00 zł	4.340.743,00 zł	5.476.743,00 zł

#### **IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE 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%
<b>RAZEM</b>	<b>63 300 102</b>	<b>100,00%</b>	<b>80 510 102</b>	<b>100,00%</b>

**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 2016 r.*

Poznań, 12 sierpnia 2016 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak