



# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA**

---

**I KWARTAŁ 2018 R.**

Poznań, 14 maja 2018 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

w w w . r e m e d i s . e u

remedis@remedis.eu

## ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****BILANS**

<b>AKTYWA</b>		<b>stan na dzień 31.03.2018</b>	<b>stan na dzień 31.03.2017</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>6 432 687,63</b>	<b>6 490 048,13</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>3 213 096,72</b>	<b>3 426 119,76</b>
Wartość firmy		3 213 096,72	3 426 119,76
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>2 416,14</b>	<b>26 647,74</b>
<b>1. Środki trwałe</b>		<b>2 416,14</b>	<b>26 647,74</b>
Urządzenia techniczne i maszyny		1 065,96	2 487,03
Środki transportu		0,00	22 038,93
Inne środki trwałe		1 350,18	2 121,78
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>2 945 217,77</b>	<b>2 755 642,63</b>
Długoterminowe aktywa finansowe		2 945 217,77	2 755 642,63
w pozostałych jednostkach		2 945 217,77	2 755 642,63
- udziały lub akcje		437 069,60	226 100,56
- udzielone pożyczki		2 508 148,17	2 529 542,07
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>271 957,00</b>	<b>281 638,00</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		271 957,00	281 638,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>7 755 623,91</b>	<b>7 511 758,29</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>1 072 381,99</b>	<b>662 147,49</b>
Należności od jednostek powiązanych		111 554,58	94 043,78
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		111 554,58	94 043,78
- do 12 miesięcy		111 554,58	94 043,78
Należności od pozostałych jednostek		960 827,41	568 103,71
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		480 735,93	292 454,59
- do 12 miesięcy		480 735,93	292 454,59
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		42 310,24	18 720,62
Inne		437 781,24	249 593,90

	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	7 334,60
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 627 050,49</b>	<b>6 779 533,44</b>
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 627 050,49	6 779 533,44
	w jednostkach powiązanych	165 001,20	165 001,36
	- udzielone pożyczki	165 001,20	165 001,36
	w pozostałych jednostkach	6 115 340,63	5 593 263,45
	- udzielone pożyczki	6 115 340,63	5 593 263,45
	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	346 708,66	1 021 268,63
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	346 708,66	1 021 268,63
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>56 191,43</b>	<b>70 077,36</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>14 188 311,54</b>	<b>14 001 806,42</b>

**PASYWA**

	stan na dzień 31.03.2018	stan na dzień 31.03.2017	
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>5 912 819,84</b>	<b>6 518 947,75</b>
	Kapitał podstawowy	6 330 010,20	6 330 010,20
	Kapitał zapasowy	526 114,77	1 097 727,14
<b>V.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-611 099,77	-616 162,37
	Zysk (strata) netto	-332 205,36	-292 627,22
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>8 275 491,70</b>	<b>7 482 858,67</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>89 025,22</b>	<b>76 400,93</b>
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 098,00	56 919,79
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 927,22	19 481,14
	- krótkoterminowe	24 927,22	19 481,14
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 777 800,00</b>	<b>6 897 800,00</b>
	Wobec pozostałych jednostek	6 777 800,00	6 897 800,00
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 777 800,00	6 897 800,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 331 126,29</b>	<b>362 514,26</b>
	Wobec pozostałych jednostek	1 331 126,29	362 514,26
	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 254 153,16	238 559,33
	inne zobowiązania finansowe	0,00	44 153,82
	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	40 442,70	27 285,22
	- do 12 miesięcy	40 442,70	27 285,22
	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 160,04	26 663,58
	z tytułu wynagrodzeń	9 616,89	11 195,91
	inne	12 753,50	14 656,40
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>77 540,19</b>	<b>146 143,48</b>

Inne rozliczenia międzyokresowe	77 540,19	146 143,48
- krótkoterminowe	77 540,19	146 143,48
<b>Pasywa razem</b>	<b>14 188 311,54</b>	<b>14 001 806,42</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Za okres 01.01.2018 31.03.2018	Za okres 01.01.2017 31.03.2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk Strata netto</b>	<b>-332 205,36</b>	<b>-292 627,22</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>517 345,97</b>	<b>-1 675 379,19</b>
Amortyzacja	53 812,59	67 319,22
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	101,11	664,81
Zmiana stanu należności	-77 089,77	15 318,14
Zmiana stanu innych aktywów finansowych	507 531,58	-595 821,46
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	52 106,35	-1 127 710,40
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 115,89	-35 149,50
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>185 140,61</b>	<b>-1 968 006,41</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>100 000,00</b>
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	100 000,00
w pozostałych jednostkach	0,00	100 000,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	100 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>100 000,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Wydatki</b>	<b>-33 028,31</b>	<b>-40 036,18</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-32 927,20	-39 371,37
Odsetki	-101,11	-664,81
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-33 028,31</b>	<b>-40 036,18</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>152 112,30</b>	<b>-1 908 042,59</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>152 112,30</b>	<b>-1 908 042,59</b>
-kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>194 596,36</b>	<b>2 929 311,22</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>346 708,66</b>	<b>1 021 268,63</b>
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01.01.2018 31.03.2018	Za okres 01.01.2017 31.03.2017
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 245 025,20</b>	<b>6 811 574,97</b>
(-korekty błędów podstawowych)	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.</b>	<b>6 816 637,57</b>	<b>6 811 574,97</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 330 010,20</b>	<b>6 330 010,20</b>

<b>1.1</b>	<b>Zmiany kapitału podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>526 114,77</b>	<b>1 097 727,14</b>
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	zmniejszenie	0,00	0,00
	- pokrycie straty z roku 2016	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	526 114,77	1 097 727,14
<b>5.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-611 099,77</b>	<b>-616 162,37</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-611 099,77	-616 162,37
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-611 099,77	-616 162,37
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-611 099,77	-616 162,37
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-611 099,77	-616 162,37
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-332 205,36</b>	<b>-292 627,22</b>
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-332 205,36	-292 627,22
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>5 912 819,84</b>	<b>6 518 947,75</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)</b>	<b>5 912 819,84</b>	<b>6 518 947,75</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01.01.2018 31.03.2018	Za okres 01.01.2017 31.03.2017	
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>169 572,54</b>	<b>183 236,41</b>
	- jednostkom powiązanym	10 939,28	0,00
	Przychody netto ze sprzedaży produktów	169 572,54	183 236,41
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>94 945,89</b>	<b>140 661,44</b>
	- od jednostek powiązanych		
	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	94 945,89	140 661,44
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>74 626,65</b>	<b>42 574,97</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>248 078,05</b>	<b>301 017,58</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-173 451,40</b>	<b>-258 442,61</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 125,40</b>	<b>13 806,46</b>
	Inne przychody operacyjne	3 125,40	13 806,46
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>180 608,57</b>	<b>53 255,76</b>

	Inne koszty operacyjne	180 608,57	53 255,76
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-350 934,57</b>	<b>-297 891,91</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>18 862,12</b>	<b>6 826,86</b>
	Odsetki, w tym:	18 862,12	6 826,86
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>132,91</b>	<b>1 562,17</b>
	Odsetki, w tym:	132,91	664,81
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	Inne	0,00	897,36
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>-332 205,36</b>	<b>-292 627,22</b>
<b>M.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-332 205,36</b>	<b>-292 627,22</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-332 205,36</b>	<b>-292 627,22</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

Na koniec I kwartału 2018 r. suma bilansowa wyniosła 14.188.311,54 zł. W porównaniu ze stanem na 31.12.2017 r. wartość aktywów/pasywów zmniejszyła się o 324.768,63 zł. Aktywa trwałe zmniejszyły swoją wartość o 198.812,58 zł, zaś aktywa obrotowe obniżyły swoją wartość o 125.956,05 zł (spadek inwestycji krótkoterminowych, tj. udzielonego krótkoterminowego finansowania). Kapitał własny zmniejszył się o 332.205,36 zł z powodu rozliczania osiągniętych wyników. Na 31.03.2018 r. aktywa obrotowe stanowiły 55% aktywów ogółem, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 58% pasywów ogółem.

W okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. spółka osiągnęła 74.626,65 zł zysku brutto ze sprzedaży (w I kw. 2017 r. było to 42.574,97 zł) przy przychodach ze sprzedaży wynoszących 169.572,54 zł (w I kw. 2017 r. było to 183.236,41 zł) oraz kosztach sprzedanych produktów w wartości 94.945,89 zł (w I kw. 2017 r. było to 140.661,44 zł). W tym okresie koszty ogólnego zarządu wyniosły 248.078,05 zł (w porównaniu z I kw. 2017 r. nastąpił spadek o 52.939,53 zł). Na poziomie wyniku ze sprzedaży, z działalności operacyjnej i na działalności gospodarczej zanotowano stratę, tj. 173.451,40 zł, 350.934,57 zł, 332.205,36 zł (odpowiednio). W omawianym okresie strata netto wyniosła 332.205,36 zł przy koszcie amortyzacji równym 53.812,59 zł. Najważniejszym czynnikiem powodującym ujemny wynik jest spadek osiągniętych przychodów (zmniejszenie inwestycji krótko- i długoterminowych) oraz utworzenie odpisu aktualizującego należność w kwocie 125.075,48 zł.

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

	W okresie 01.01.2018 31.03.2018	W okresie 01.01.2017 31.03.2017
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	1.010.000,00 zł	1.650.000,00 zł
Wyemitowane obligacje	0,00 zł	0,00 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	3	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	----	----

Dane na koniec I kwartału 2018 r.

Poznań, 14 maja 2018 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak