



# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA**

---

**III KWARTAŁ 2018 R.**

Poznań, 13 listopada 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

www.remedis.eu

remedis@remedis.eu

**ZARZĄD**

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

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

| Aktywa  | stan na dzień<br>30.09.2018 | stan na dzień<br>30.09.2017 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   | <b>5 286 224,75</b>         | <b>7 187 723,70</b>         |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>3 106 585,20</b>         | <b>3 319 608,24</b>         |
| Wartość firmy   | 3 106 585,20                | 3 319 608,24                |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>1 316,76</b>             | <b>10 864,56</b>            |
| <b>1. Środki trwałe</b>   | <b>1 316,76</b>             | <b>10 864,56</b>            |
| Urządzenia techniczne i maszyny   | 352,38                      | 1 776,51                    |
| Środki transportu   | 0,00                        | 7 352,07                    |
| Inne środki trwałe  | 964,38                      | 1 735,98                    |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>1 906 365,79</b>         | <b>3 575 612,90</b>         |
| Długoterminowe aktywa finansowe   | 1 906 365,79                | 3 575 612,90                |
| <b>w pozostałych jednostkach</b>  | <b>1 906 365,79</b>         | <b>3 575 612,90</b>         |
| - udziały lub akcje   | 437 069,60                  | 434 569,60                  |
| - udzielone pożyczki  | 1 469 296,19                | 3 141 043,30                |
| <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>8 480 413,58</b>         | <b>6 552 649,79</b>         |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>1 083 601,49</b>         | <b>891 897,59</b>           |
| <b>Należności od jednostek powiązanych</b>  | <b>107 222,03</b>           | <b>95 445,35</b>            |
| z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:   | 107 222,03                  | 95 445,35                   |
| - do 12 miesięcy  | 107 222,03                  | 95 445,35                   |
| <b>Należności od pozostałych jednostek</b>  | <b>976 379,46</b>           | <b>796 452,24</b>           |
| z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:   | 535 578,71                  | 337 836,05                  |
| - do 12 miesięcy  | 535 578,71                  | 337 836,05                  |
| Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 8 952,20                    | 21 764,50                   |
| Inne  | 431 848,55                  | 436 851,69                  |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>7 355 267,91</b>         | <b>5 601 946,97</b>         |
| <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>   | <b>7 355 267,91</b>         | <b>5 601 946,97</b>         |
| <b>w jednostkach powiązanych</b>  | <b>201 438,76</b>           | <b>165 000,66</b>           |
| - udzielone pożyczki  | 201 438,76                  | 165 000,66                  |
| <b>w pozostałych jednostkach</b>  | <b>6 427 643,33</b>         | <b>4 869 735,28</b>         |
| - udzielone pożyczki  | 6 427 643,33                | 4 869 735,28                |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>   | <b>726 185,82</b>           | <b>567 211,03</b>           |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 726 185,82                  | 567 211,03                  |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>41 544,18</b>            | <b>58 805,23</b>            |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| <b>D. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                 |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>13 766 638,33</b>        | <b>13 740 373,49</b>        |

|               |  | stan na dzień<br>30.09.2018 | stan na dzień<br>30.09.2017 |
|---------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Pasywa</b> |  |                             |                             |
| <b>A.</b>     | <b>Kapitał własny</b>  | <b>5 523 439,79</b>         | <b>6 344 489,53</b>         |
|               | Kapitał podstawowy   | 6 330 010,20                | 6 330 010,20                |
|               | Kapitał zapasowy   | 481 564,77                  | 526 114,77                  |
| <b>V.</b>     | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>                           | 0,00                        | 0,00                        |
| <b>VI.</b>    | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                            | 0,00                        | 0,00                        |
|               | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -566 549,77                 | -44 550,00                  |
|               | Zysk (strata) netto  | -721 585,41                 | -467 085,44                 |
|               | 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>8 243 198,54</b>         | <b>7 395 883,96</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>6 997 149,00</b>         | <b>6 897 800,00</b>         |
|               | Wobec pozostałych jednostek                                    | 6 997 149,00                | 6 897 800,00                |
|               | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 6 997 149,00                | 6 897 800,00                |
| <b>III.</b>   | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                            | <b>1 102 968,97</b>         | <b>320 658,00</b>           |
|               | Wobec pozostałych jednostek                                    | 1 102 968,97                | 320 658,00                  |
|               | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 1 073 482,51                | 252 697,61                  |
|               | inne zobowiązania finansowe                                    | 0,00                        | 32 243,36                   |
|               | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 9 152,19                    | 10 908,35                   |
|               | - do 12 miesięcy   | 9 152,19                    | 10 908,35                   |
|               | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń         | 12 041,61                   | 14 037,88                   |
|               | z tytułu wynagrodzeń   | 8 141,96                    | 9 606,46                    |
|               | inne   | 150,70                      | 1 164,34                    |
| <b>IV.</b>    | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                              | <b>54 055,35</b>            | <b>101 025,03</b>           |
|               | Inne rozliczenia międzyokresowe                                | 54 055,35                   | 101 025,03                  |
|               | - krótkoterminowe  | 54 055,35                   | 101 025,03                  |
|               | <b>Pasywa razem</b>  | <b>13 766 638,33</b>        | <b>13 740 373,49</b>        |

## RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

|   | Za okres                 |                          | Za okres                 |                          |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   | 01.07.2018<br>30.09.2018 | 01.01.2018<br>30.09.2018 | 01.07.2017<br>30.09.2017 | 01.01.2017<br>30.09.2017 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>            |                          |                          |                          |                          |
| <b>I. Zysk Strata netto</b>   | <b>-156 199,13</b>       | <b>-721 585,41</b>       | <b>86 637,25</b>         | <b>-467 085,44</b>       |
|   |                          |                          | <b>-1 539</b>            |                          |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>701 123,67</b>        | <b>1 317 373,98</b>      | <b>020,06</b>            | <b>-1 942 149,58</b>     |
| Amortyzacja   | 53 806,95                | 161 423,49               | 61 147,35                | 189 613,92               |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                       | 0,00                     | 101,11                   | 410,48                   | 1 583,34                 |
| Zmiana stanu należności   | -6 841,88                | -88 309,27               | -309 577,46              | -402 363,47              |
|   |                          |                          | <b>-1 243</b>            |                          |
| Zmiana stanu innych aktywów finansowych                                       | 615 832,48               | 1 197 643,30             | 314,62                   | -504 331,35              |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,<br>z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 46 373,57                | 74 468,83                | -40 090,34               | -1 157 656,20            |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                       | -8 047,45                | -27 953,48               | -7 595,47                | -68 995,82               |
|   |                          |                          | <b>-1 452</b>            |                          |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>       | <b>544 924,54</b>        | <b>595 788,57</b>        | <b>382,81</b>            | <b>-2 409 235,02</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>100 000,00</b>        |
| Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 100 000,00               |
| w pozostałych jednostkach   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 100 000,00               |
| zbycie aktywów finansowych  | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 100 000,00               |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| Na aktywa finansowe   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| w pozostałych jednostkach   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| nabycie aktywów finansowych   | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>     | <b>0,00</b>              | <b>0,00</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>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>-37 852,64</b>        | <b>-64 199,11</b>        | <b>-6 475,70</b>         | <b>-52 865,17</b>        |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                       | -37 852,64               | -64 098,00               | -6 065,22                | -51 281,83               |
| Odsetki   | 0,00                     | -101,11                  | -410,48                  | -1 583,34                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>        | <b>-37 852,64</b>        | <b>-64 199,11</b>        | <b>-6 475,70</b>         | <b>-52 865,17</b>        |
|   |                          |                          | <b>-1 458</b>            |                          |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)</b>                | <b>507 071,90</b>        | <b>531 589,46</b>        | <b>858,51</b>            | <b>-2 362 100,19</b>     |
|   |                          |                          | <b>-1 458</b>            |                          |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                  | <b>507 071,90</b>        | <b>531 589,46</b>        | <b>858,51</b>            | <b>-2 362 100,19</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>219 113,92</b>        | <b>194 596,36</b>        | <b>2 026 069,54</b>      | <b>2 929 311,22</b>      |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                   | <b>726 185,82</b>        | <b>726 185,82</b>        | <b>567 211,03</b>        | <b>567 211,03</b>        |
| -o ograniczonej możliwości dysponowania                                       | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     | 0,00                     |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | Za okres<br>01.01.2018<br>30.09.2018 | Za okres<br>01.01.2017<br>30.09.2017 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b><br>(-korekty błędów podstawowych)             | <b>6 245 025,20</b>                  | <b>6 811 574,97</b>                  |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>  | <b>6 245 025,20</b>                  | <b>6 811 574,97</b>                  |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>  | <b>6 330 010,20</b>                  | <b>6 330 010,20</b>                  |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>  | <b>526 114,77</b>                    | <b>1 097 727,14</b>                  |
| 2.1 Zmiany kapitału zapasowego   | -44 550,00                           | 0,00                                 |
| zmniejszenie   | -44 550,00                           | -571 612,37                          |
| - pokrycie straty z roku 2016  | -44 550,00                           | -571 612,37                          |
| <b>2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>   | <b>481 564,77</b>                    | <b>526 114,77</b>                    |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                     | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| 3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                      | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| <b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                      | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych   | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                                       | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                     | <b>-611 099,77</b>                   | <b>-616 162,37</b>                   |
| 5.1 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu   | -611 099,77                          | -616 162,37                          |
| (- korekty błędów podstawowych)  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 5.2 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                             | -611 099,77                          | -616 162,37                          |
| 5.3 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | <b>-566 549,77</b>                   | <b>-44 550,00</b>                    |
| 5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| (- korekty błędów podstawowych)  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                    | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| 5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | <b>-566 549,77</b>                   | <b>-44 550,00</b>                    |
| <b>6. Wynik netto</b>  | <b>-721 585,41</b>                   | <b>-467 085,44</b>                   |
| a) zysk netto  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| b) strata netto  | -721 585,41                          | -467 085,44                          |
| c) odpisy z zysku  | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>5 523 439,79</b>                  | <b>6 344 489,53</b>                  |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)</b> | <b>5 523 439,79</b>                  | <b>6 344 489,53</b>                  |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|  | Za okres<br>01.07.2018<br>30.09.2018 | Za okres<br>01.01.2018<br>30.09.2018 | Za okres<br>01.07.2017<br>30.09.2017 | Za okres<br>01.01.2017<br>30.09.2017 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>153 682,04</b>                    | <b>415 115,62</b>                    | <b>171 279,97</b>                    | <b>504 876,27</b>                    |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                                 | 10 939,28                            | 10 939,28                            | 0,00                                 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                   | 153 682,04                           | 415 115,62                           | 171 279,97                           | 504 876,27                           |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>             | <b>97 275,48</b>                     | <b>289 223,40</b>                    | <b>86 427,21</b>                     | <b>323 161,26</b>                    |
| - jednostkom powiązanim  |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                  | 97 275,48                            | 289 223,40                           | 86 427,21                            | 323 161,26                           |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                              | <b>56 406,56</b>                     | <b>125 892,22</b>                    | <b>84 852,76</b>                     | <b>181 715,01</b>                    |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>183 437,47</b>                    | <b>625 021,45</b>                    | <b>247 194,67</b>                    | <b>812 924,62</b>                    |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                     | <b>-127 030,91</b>                   | <b>-499 129,23</b>                   | <b>-162 341,91</b>                   | <b>-631 209,61</b>                   |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                 | <b>4 858,78</b>                      | <b>9 484,18</b>                      | <b>298 768,91</b>                    | <b>313 178,34</b>                    |
| Inne przychody operacyjne  | 4 858,78                             | 9 484,18                             | 298 768,91                           | 313 178,34                           |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                    | <b>53 605,76</b>                     | <b>289 851,46</b>                    | <b>54 530,36</b>                     | <b>162 069,13</b>                    |
| Inne koszty operacyjne   | 53 605,76                            | 289 851,46                           | 54 530,36                            | 162 069,13                           |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                       | <b>-175 777,89</b>                   | <b>-779 496,51</b>                   | <b>81 896,64</b>                     | <b>-480 100,40</b>                   |
| <b>J. Przychody finansowe</b>  | <b>19 578,76</b>                     | <b>58 044,01</b>                     | <b>5 151,09</b>                      | <b>15 495,66</b>                     |
| Odsetki, w tym:  | 19 578,76                            | 58 044,01                            | 5 151,09                             | 15 495,66                            |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>K. Koszty finansowe</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>132,91</b>                        | <b>410,48</b>                        | <b>2 480,70</b>                      |
| Odsetki, w tym:  | 0,00                                 | 101,11                               | 410,48                               | 1 583,34                             |
| - dla jednostek powiązanych  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| Inne   | 0,00                                 | 31,80                                | 0,00                                 | 897,36                               |
| <b>L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>                     | <b>-156 199,13</b>                   | <b>-721 585,41</b>                   | <b>86 637,25</b>                     | <b>-467 085,44</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>-156 199,13</b>                   | <b>-721 585,41</b>                   | <b>86 637,25</b>                     | <b>-467 085,44</b>                   |
| <b>O. Podatek dochodowy</b>  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| <b>R. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-156 199,13</b>                   | <b>-721 585,41</b>                   | <b>86 637,25</b>                     | <b>-467 085,44</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 błędów 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 błędów, 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 błędów, 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 błędów 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 III kwartale 2018 r. spółka osiągnęła 153.682,04 zł przychodów ze sprzedaży przy koszcie sprzedanych produktów w wysokości 97.275,48 zł. Udział kosztów sprzedanych produktów



w osiągniętych przychodach wyniósł 63,30% (w II kwartale 2018 r. wartość ta wyniosła 105,59%, w III kwartale 2017 r. – 50,46%). Spółka w III kwartale 2018 r. zanotowała dodatni wynik brutto ze sprzedaży kształtujący się na zbliżonym poziomie co w III kw. ubiegłego roku. Koszty ogólnego zarządu uległy zmniejszeniu w porównaniu z III kw. 2017 r. o 25,79% i wyniosły 183.437,47 zł. Za III kwartał bieżącego roku wyniki z działalności operacyjnej oraz na działalności gospodarczej osiągnęły wartości ujemne, tj. odpowiednio -175.777,89 zł, -156.199,13 zł (w III kw. 2017 r.: 81.896,64 zł, 86 637,25 zł). Stratę netto wynoszącą 156.199,13 zł (w II kw. 2018 r. strata: 233.180,92 zł) zanotowano przy koszcie amortyzacji 53.806,95 zł.

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. spółka osiągnęła 125.892,22 zł zysku brutto ze sprzedaży przy przychodach ze sprzedaży wynoszących 415.115,62 zł oraz kosztach sprzedanych produktów w wartości 289.223,40 zł. W tym okresie koszty ogólnego zarządu wyniosły 625.021,45 zł. Na poziomie wyniku ze sprzedaży, z działalności operacyjnej i na działalności gospodarczej zanotowano stratę, tj. 499.129,23 zł, 779.496,51 zł, 721.585,41 zł (odpowiednio). W omawianym okresie strata netto wyniosła 721.585,41 zł a koszt amortyzacji 161.423,49 zł.

Na koniec III kw. 2018 r. suma bilansowa wyniosła 13.766.638,33 zł, w tym aktywa trwałe 5.286.224,75 zł (spadek wartości w porównaniu ze stanem na 30.09.2017 r. o 1.901.498,95 zł) oraz aktywa obrotowe 8.480.413,58 zł (wzrost wartości w porównaniu ze stanem na 30.09.2017 r. o 1.927.763,79 zł).

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

|   | W okresie<br>01.07.2018<br>30.09.2018 | W okresie<br>01.01.2018<br>30.09.2018 | W okresie<br>01.07.2017<br>30.09.2017 | W okresie<br>01.01.2017<br>30.09.2017 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Udzielone finansowanie<br/>(podpisane umowy)</b> | 123.687,58 zł                         | 1.533.687,58 zł                       | 2.346.000,00 zł                       | 4.206.000,00 zł                       |
| <b>Wyemitowane obligacje</b>                        | 437.702,00 zł                         | 537.702,00 zł                         | 208.975,00 zł                         | 208.975,00 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 SA oraz INC SA.

| Akcjonariusz       | Liczba akcji      | % akcji        | Liczba głosów     | % głosów       |
|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| KLN Investments SA | 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                   | 2                    | 2                     |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | ----                 | ----                  |

*Dane na koniec III kwartału 2018 r.*

Poznań, 13 listopada 2018 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak