

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

REMEDIS S.A.



za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

zawiera:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak

## **A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Sprawozdanie finansowe REMEDIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270485.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 26 października 2006 roku sporządzonym przez Kancelarię Notarialną Mikołaja Borkowskiego w Poznaniu.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z)
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z)
- pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)

Spółka w roku 2010 prowadziła działalność opartą na świadczeniu usług w zakresie restrukturyzacji zakładów opieki zdrowotnej, w szczególności poprzez udzielanie pożyczek dla zakładów opieki zdrowotnej, doradztwo w zakresie zarządzania szpitalami, tworzenie analiz ekonomicznych i programów naprawczych prowadzących do przekształceń zakładów opieki zdrowotnej w spółki prawa handlowego oraz wykup wierzytelności na własny rachunek z jednoczesnym rozłożeniem ich spłaty w czasie.

Spółka finansuje swoją działalność kapitałem obcym pochodzącym z emisji obligacji. Poszczególne serie obligacji są emitowane w związku z udzielanymi przez Spółkę pożyczkami lub innymi formami finansowania udzielanymi zakładom opieki zdrowotnej lub jednostkom samorządu terytorialnego.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dla bilansu dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

### **2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy; Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenie kontynuowania działalności.

### 3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. nr 76 poz. 694 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na 31 grudnia 2010 roku podlega badaniu przez biegłego rewidenta. Do badania sprawozdania finansowego wybrana została firma HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp z o.o. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, nr ewidencyjny 2917).

### 4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, czyli usługi finansowe w zakresie udzielania pożyczek w przychodach z podstawowej działalności Spółka w głównej mierze ujmuje przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek oraz skutki wyceny udzielonych pożyczek do skorygowanej ceny nabycia.

W kosztach działalności podstawowej Spółka ujmuje koszt własny związany z finansowaniem podstawowej działalności, tj. udzielania pożyczek. W roku 2010 głównym składnikiem kosztów własnych były odsetki, prowizje i inne koszty bezpośrednio związane z obligacjami wyemitowanymi w celu finansowania udzielonych pożyczek, które są należne za dany rok obrotowy, jak również wyceny obligacji do skorygowanej ceny nabycia.

Zgodnie z przyjętą przez spółkę polityką rachunkowości, **dotacje** którym towarzyszy ujmowanie kosztów są ujmowane jako przychód tego samego okresu, którego dotyczą odnośne koszty.

Spółka ujmuje koszty związane z dotacjami w kosztach działalności operacyjnej oraz przychodach ze sprzedaży. Pozycje przychodów i kosztów kompensują się wzajemnie, bez wpływania na wynik finansowy. Natomiast koszty ponoszone w związku z emisją akcji wpływają na zmniejszenie kapitału zapasowego.

**Aktywa i pasywa** wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości w art. 28, z tym, że:

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

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

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne do wysokości 3 500,00 PLN amortyzuje się jednorazowo.

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności.

Do amortyzacji środków trwałych stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- Urządzenia techniczne i maszyny - 2 -17 lat
- Środki transportu i pozostałe - 3 -15 lat

Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

- Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne prawa 2 -10 lat
- Nabyte oprogramowanie komputerowe 2 -5 lat

W przypadku **umów leasingu**, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu środków trwałych Spółka wycenia na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Udziały w innych jednostkach wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**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.

Należności wycenia się na dzień bilansowy w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Do kwoty nominalnej należności dodaje się przewidziane umową bądź przysługujące na mocy prawa odsetki naliczone do dnia bilansowego.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

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

**Zobowiązania długo- i krótkoterminowe w tym** zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia. Wycena bilansowa jest odnoszona w podstawową działalność Spółki, zwiększając lub zmniejszając koszty.

**Odsetki od lokat terminowych** ustalone za okres od dnia zawarcia umowy z bankiem do dnia bilansowego, nienotyfikowane przez bank, założone na okres:

- dłuższy niż 12 miesięcy - wykazuje się w pozycji A.IV.3 a/b Długoterminowe aktywa finansowe,
- od 3 do 12 miesięcy - wykazuje się w pozycji B.III.1 a/b Krótkoterminowe inwestycje finansowe,
- do 3 miesięcy - wykazuje się w pozycji B.III.1 c Krótkoterminowe inwestycje finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne).

**Odroczony podatek dochodowy** jest ustalany w stosunku do wszystkich ujemnych i dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

**Rezerwa na odroczony podatek dochodowy** tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty.

#### **4. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

W prezentowanym okresie jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości z porównaniu do zasad stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Zweryfikował: Paweł Multaniak

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

## BILANS

Aktywa	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 31.12.2009
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 679 160,11</b>	<b>763 917,02</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	152 380,81	139 072,03
1. Środki trwałe	152 380,81	139 072,03
d) Środki transportu	152 380,81	139 072,03
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 506 423,30	602 556,99
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 506 423,30	602 556,99
a) w jednostkach powiązanych	201 000,00	100 000,00
- udziały lub akcje	201 000,00	100 000,00
b) w pozostałych jednostkach	1 305 423,30	502 556,99
- udzielone pożyczki	1 305 423,30	502 556,99
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 356,00	22 288,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 356,00	22 288,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>10 792 786,10</b>	<b>4 335 655,22</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	194 299,38	253 481,07
1. Należności od jednostek powiązanych	45 900,00	185 936,59
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	45 900,00	185 936,59
2. Należności od pozostałych jednostek	148 399,38	67 544,48
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	933,00	885,48
- do 12 miesięcy	933,00	885,48
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych		
b) świadczeń	0,00	434,00
c) Inne	147 466,38	66 225,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 592 986,29	4 075 966,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 592 986,29	4 075 966,51
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10 275 036,68	3 137 561,22
- udzielone pożyczki	10 275 036,68	3 137 561,22
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	317 949,61	938 405,29
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	317 949,61	938 405,29
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 500,43	6 207,64
<b>Razem aktywa</b>	<b>12 471 946,21</b>	<b>5 099 572,24</b>

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak

## BILANS

Pasywa	Stan na dzień 31.12.2010	Stan na dzień 31.12.2009
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>2 690 610,43</b>	<b>2 278 663,33</b>
<b>I. Kapitał podstawowy</b>	<b>2 415 600,00</b>	<b>2 245 600,00</b>
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>II. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Kapitał zapasowy</b>	<b>108 426,61</b>	<b>160 873,83</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>0,00</b>	<b>-133 494,20</b>
<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>166 583,82</b>	<b>5 683,70</b>
1. Zysk netto	166 583,82	5 683,70
2. Strata netto	0,00	0,00
<b>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>9 781 335,78</b>	<b>2 820 908,91</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 765,80</b>	<b>31 806,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 904,00	20 826,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	<b>861,80</b>	<b>10 980,00</b>
- krótkoterminowe	861,80	10 980,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 083 015,75</b>	<b>102 324,88</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 083 015,75	102 324,88
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	987 545,33	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	95 470,42	102 324,88
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 683 554,23</b>	<b>2 686 778,03</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	<b>467 085,28</b>	<b>450 699,18</b>
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	<b>2 931,00</b>	<b>2 209,04</b>
- do 12 miesięcy	2 931,00	2 209,04
b) Inne	464 154,28	448 490,14
2. Wobec pozostałych jednostek	<b>8 216 468,95</b>	<b>2 236 078,85</b>
a) kredyty i pożyczki	0,00	1 151 802,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 094 027,13	1 030 180,92
c) inne zobowiązania finansowe	44 670,88	28 810,65
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>9 885,65</b>	<b>10 760,18</b>
- do 12 miesięcy	9 885,65	10 760,18
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	62 880,80	4 176,94
h) z tytułu wynagrodzeń	4 959,64	5 920,92
i) inne	44,85	4 426,48
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 000,00	0,00
- krótkoterminowe	9 000,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>12 471 946,21</b>	<b>5 099 572,24</b>

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		
A.	<b>1 559 369,69</b>	<b>601 402,59</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 559 369,69	601 402,59
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		
B.	<b>632 932,07</b>	<b>213 986,20</b>
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	632 932,07	213 986,20
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk brutto ze sprzedaży	<b>926 437,62</b>	<b>387 416,39</b>
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	722 970,35	450 677,42
F. Zysk ze sprzedaży	<b>203 467,27</b>	<b>-63 261,03</b>
G. Pozostałe przychody operacyjne	<b>98,38</b>	<b>120,42</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	98,38	120,42
H. Pozostałe koszty operacyjne	<b>0,41</b>	<b>4 498,14</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,41	4 498,14
I. Zysk z działalności operacyjnej	<b>203 565,24</b>	<b>-67 638,75</b>
J. Przychody finansowe	<b>8 937,28</b>	<b>102 015,30</b>
I. Dywidendy i udziały z w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	5 833,64	8 515,30
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	3 103,64	93 500,00
K. Koszty finansowe	<b>10 793,70</b>	<b>28 260,85</b>
I. Odsetki, w tym:	10 793,70	8 260,49
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	20 000,36
L. Zysk na działalności gospodarczej	<b>201 708,82</b>	<b>6 115,70</b>
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk brutto	<b>201 708,82</b>	<b>6 115,70</b>
O. Podatek dochodowy	<b>35 125,00</b>	<b>432,00</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>		
P. (zwiększenia straty)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
R. Zysk netto	<b>166 583,82</b>	<b>5 683,70</b>

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak



### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 278 663,33</b>	<b>2 291 669,61</b>
-korekty błędów podstawowych	0,00	-18 689,98
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	2 278 663,33	2 272 979,63
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 245 600,00</b>	<b>2 245 600,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	170 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	170 000,00	0,00
- emisji akcji	170 000,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	<b>2 415 600,00</b>	<b>2 245 600,00</b>
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>160 873,83</b>	<b>18 502,28</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-52 447,22	142 371,55
a) zwiększenie (z tytułu)	75 818,28	142 371,55
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	75 363,28	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	455,00	11 389,72
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	130 981,83
b) zmniejszenie (z tytułu)	128 265,50	0,00
- pokrycia straty	128 265,50	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	<b>108 426,61</b>	<b>160 873,83</b>
<b>5. 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. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<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>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-127 810,50</b>	<b>27 567,33</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	127 810,50	114 804,22
- korekty błędów podstawowych	0,00	18 689,98
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	127 810,50	133 494,20
b) zmniejszenie	127 810,50	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	122 581,80	0,00
- pokrycie straty z zysku z lat ubiegłych	5 228,70	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>0,00</b>	<b>133 494,20</b>
7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>166 583,82</b>	<b>5 683,70</b>
zysk netto	166 583,82	5 683,70
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 690 610,43</b>	<b>2 412 157,53</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)</b>	<b>2 690 610,43</b>	<b>2 278 663,33</b>

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak

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

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>A.</b>		
<b>I. Zysk netto</b>	<b>166 583,82</b>	<b>5 683,70</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-859 866,20</b>	<b>878 618,28</b>
1. Amortyzacja	61 549,29	35 896,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 780,86	10 076,78
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-26 040,20	24 088,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	59 181,69	306 798,33
8. Zmiana stanu innych aktywów finansowych (pożyczki) Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 940 341,77	-978 597,00
9.	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zobowiązań	6 963 364,72	1 499 149,95
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 639,21	-18 794,24
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-693 282,38</b>	<b>884 301,98</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>B.</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>111 136,55</b>	<b>76 128,50</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 136,55	1 128,50
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	101 000,00	75 000,00
a) w jednostkach powiązanych	101 000,00	75 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-111 136,55</b>	<b>-76 128,50</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>C.</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>245 363,28</b>	<b>0,00</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	245 363,28	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>61 400,03</b>	<b>36 381,24</b>
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	50 619,17	23 710,97
9. Inne wydatki finansowe	10 780,86	12 670,27
	0,00	0,00

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<u>183 963,25</u>	<u>-36 381,24</u>
D.	Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)	<u>-620 455,68</u>	<u>771 792,24</u>
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<u>-620 455,68</u>	<u>771 792,24</u>
F.	Środki pieniężne na początek okresu	<u>938 405,29</u>	<u>166 613,05</u>
	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	<u>317 949,61</u>	<u>938 405,29</u>

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak

## 1. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

### **Nota objaśniająca nr 1.1.**

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji finansowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

### **Tabela**

#### **Zestawienie zmian wartości niematerialnych i prawnych**

Nie dotyczy.

**Tabela**  
**Zestawienie zmian wartości środków trwałych**

	Ogółem	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>177 144,49</b>	<b>1 128,50</b>	<b>176 015,99</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>74 858,07</b>	<b>10 136,55</b>	<b>64 721,52</b>
przejęcia z zakupu bezpośredniego	10 136,55	10 136,55	0,00
umowa leasingu	64 721,52	0,00	64 721,52
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>252 002,56</b>	<b>11 265,05</b>	<b>240 737,51</b>
Umorzenie na początek okresu	38 072,46	1 128,50	36 943,96
<b>Umorzenie za okres</b>	<b>61 549,29</b>	<b>10 136,55</b>	<b>51 412,74</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>61 549,29</b>	<b>10 136,55</b>	<b>51 412,74</b>
z tytułu amortyzacji	61 549,29	10 136,55	51 412,74
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>99 621,75</b>	<b>11 265,05</b>	<b>88 356,70</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>152 380,81</b>	<b>0,00</b>	<b>152 380,81</b>

**Tabela**  
**Zestawienie zmian wartości inwestycji**

	Długo- terminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długo- terminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Razem
<b>Stan na początek okresu, z tego:</b>	<b>100 000,00</b>	<b>502 556,99</b>	<b>602 556,99</b>
wartość brutto	<u>100 000,00</u>	<u>502 556,99</u>	<u>602 556,99</u>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>101 000,00</b>	<b>1 305 423,30</b>	<b>1 406 423,30</b>
nabycie akcji	<u>101 000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>101 000,00</u>
udzielenie pożyczek	0,00	1 305 423,30	1 305 423,30
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>502 556,99</b>	<b>502 556,99</b>
przekwalifikowanie do inwestycji krótkoterminowych	<u>0,00</u>	<u>502 556,99</u>	<u>502 556,99</u>
<b>Stan na koniec okresu z tego</b>	<b><u>201 000,00</u></b>	<b><u>1 305 423,30</u></b>	<b><u>1 506 423,30</u></b>
wartość brutto	<u><u>201 000,00</u></u> *	<u><u>1 305 423,30</u></u>	<u><u>1 506 423,30</u></u>

<sup>\*)</sup> Spółka posiada 13,33% udziałów w kapitale akcyjnym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu SovereignFund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

#### Nota objaśniająca nr 1.2

##### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy.

#### Nota objaśniająca nr 1.3

##### Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka korzysta, na podstawie umowy najmu lokalu z dnia 1 grudnia 2006 roku zawartej z KLN Investments Sp. z o.o., z lokalu o powierzchni 52,50 m<sup>2</sup> położonego przy ulicy Romka Strzałkowskiego 5/7 w Poznaniu z przeznaczeniem na cele biurowe oraz 9,76 m<sup>2</sup> powierzchni z przeznaczeniem na część magazynową.

#### Nota objaśniająca nr 1.4

##### Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządowych z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### Nota objaśniająca nr 1.5

##### Struktura własności kapitału podstawowego

Nazwa udziałowca	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość akcji (PLN)	Seria	% kapitału podstawowego
KLN Investments Sp. Z o.o.	19 607 000	0,10	1 960 700,00	A, B	81%
Investcon Group S.A.	2 779 340	0,10	277 934,00	B, D	12%
Krzysztof Nowak	603 000	0,10	60 300,00	A	2%
Pozostali inwestorzy	1 166 660	0,10	116 666,00	D	5%
<b>Razem</b>	<b>24 156 000</b>		<b>2 415 600,00</b>		<b>100%</b>

Podmiotem dominującym wobec Spółki jako emitenta jest spółka KLN Investments Sp. z o.o.

Akcje serii A są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu - na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje serii B zostały przeznaczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na podstawie uchwały nr 14 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Remedis S.A. z dnia 29-06-2010 roku. Akcje serii B zostały objęte umownym zobowiązaniem do niezbywania tych akcji (lock-up) w okresie jednego roku od daty debiutu instrumentów finansowych spółki na rynku NewConnect.

Zarząd GPW uchwałą nr 1186/2010 z dnia 17.11.2010 r. wyznaczył na dzień 19.11.2010 r. dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 1 700 000 (jednego miliona siedmuset tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki REMEDIS S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii D zostało zarejestrowane przez sąd dnia 18.12.2010 roku.

W dniu 21 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwaliło emisję 14 979 666 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego akcje nie zostały zarejestrowane przez sąd. Akcje serii C zostaną objęte w trybie subskrypcji prywatnej w zamian za gotówkę i zostaną dopuszczone do obrotu publicznego przez okres min. 2 lat od daty ich objęcia

**Nota objaśniająca nr 1.6**

**Zmiany wartości kapitałów zapasowych rezerwowych i z aktualizacji wyceny**

Spółka zawarła umowę o dotację związaną z udzieleniem dofinansowania na realizację Projektu "Doradztwo przygotowujące przedsiębiorcę do pozyskania inwestorów zewnętrznych o charakterze udziałowym". Zgodnie z zapisami umowy dofinansowanie wyniesie maksymalnie 162 500 zł, ale nie więcej niż 50% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem.

Kwota wydatków kwalifikowalnych objętych wnioskiem beneficjenta o płatność z dnia 31 grudnia 2010 roku wyniosła 290 000 zł, w tym kwota wnioskowana 145 000 zł. Środki pieniężne przekazane zostaną na rachunek bankowy spółki w 2011 roku.

W badanym roku kwota dofinansowania w wys. 50% wartości netto poniesionych kosztów została ujęta w koszty działalności operacyjnej oraz przychody ze sprzedaży bez wpływu na wynik finansowy. Natomiast pozostała kwota wydatków kwalifikowanych, tj. w wysokości 50% kosztów netto powiększonych o podatek VAT zmniejszyła wartość kapitału zapasowego o kwotę 251,2 tys. zł.

**Nota objaśniająca nr 1.7**

**Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

Spółka wskazuje, że jej zamiarem w najbliższych 2 latach jest niedokonywanie wypłat dywidendy.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych Spółka zobowiązana jest tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewane jest co najmniej 8% zysku za rok obrotowy, dopóki nie osiągnie on przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Zysk netto za rok 2010 przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy.



### Nota objaśniająca nr 1.8

#### Zmiana stanu rezerw

	stan na początek okresu	zwiększenia	wykorzystane	stan na koniec okresu
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	20 826,00	4 904,00	20 826,00	4 904,00
<b>Pozostałe rezerwy</b>	10 980,00	861,80	10 980,00	861,80
<b>Razem</b>	<u>31 806,00</u>	<u>5 765,80</u>	<u>31 806,00</u>	<u>5 765,80</u>

Na wysokość rezerwy z tytułu podatku odroczonego wpłynęła głównie wycena bilansowa należności (udzielone pożyczki) wg skorygowanej ceny nabycia, różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu oraz należne nieotrzymane do dnia bilansowego odsetki od udzielonej pożyczki.

Pozostałe rezerwy utworzone zostały w związku z niewykorzystanymi na dzień bilansowy urlopami.

### Nota objaśniająca nr 1.9

#### Zmiana stanu odpisów aktualizacyjnych wartości należności

Spółka nie dokonała w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2010 roku odpisów wartość aktualizujących należności.

## Nota objaśniająca nr 1.10

### 1. Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 roku	703 544,53	102 324,88
Powyżej 1 roku do 3 lat	379 471,22	0,00
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 083 015,75</b>	<b>102 324,88</b>

Spółka używa na podstawie umowy leasingu finansowego dwa samochody osobowe. Samochody te wykazywane są jako składniki majątku w aktywach trwałych.

W związku z powyższym Spółka posiada inne zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek, które na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły nominalnie 143 244,94 PLN. Zobowiązania te w całości wynikały z umów leasingu finansowego. Kwota 95 470,42 PLN była wymagana w okresie przekraczającym rok bilansowy (w tym 37 148,22 PLN powyżej 1 roku do 3 lat), natomiast termin spłaty zobowiązania w wysokości 44 670,88 PLN przypadła na rok 2011. Zobowiązania ujęte w pasywach bilansu nie uwzględniają przyszłych płatności odsetek stanowiących wynagrodzenie dla jednostki finansującej przedmiot leasingu. Zobowiązania wycenione zostały na dzień bilansowy wg skorygowanej ceny nabycia. Wycena wpłynęła na zmniejszenie wartości bilansowej zobowiązań leasingowych o 3 103,64 PLN.

Spółka posiadała również zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych obligacji, z tego spłata kwoty 342 323,00 PLN przypadła na rok 2013.

Nota objaśniająca nr 1.11

Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2010	31.12.2009
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu,	22 288,00	3 043,00
Zwiększenia	<u>20 356,00</u>	<u>22 288,00</u>
Zmniejszenia wykorzystanie	<u>22 288,00</u>	<u>3 043,00</u>
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	<u><u>20 356,00</u></u>	<u><u>22 288,00</u></u>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone zostały głównie w związku z powstaniem kosztów badania sprawozdania finansowego za rok 2010, wyceną wyemitowanych obligacji wg skorygowanej ceny nabycia, niewykorzystanymi na dzień bilansowy urlopami oraz składkami ZUS, które będą stanowiły koszty podatkowe w następnym okresie sprawozdawczym.

2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2010	31.12.2009
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 500,43	6 207,64
ubezpieczenia	<u>5 057,65</u>	<u>0,00</u>
prenumeraty czasopism	264,86	0,00
pozostałe	<u>177,92</u>	<u>6 207,64</u>

4. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31.12.2010	31.12.2009
badanie sprawozdania finansowego	9 000,00	0,00
Razem	<u><u>9 000,00</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

**Nota objaśniająca nr 1.12**

**Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki z tytułu:	Wartość zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
1. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	9 495 712,00	zastawy rejestrowe, umowy wierzytelności na zabezpieczenie, weksle in blanco, cesje wierzytelności	9 495 712,00

**Nota objaśniająca nr 1.13**

**Zobowiązania warunkowe w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia także wekslowe**

Złożono weksel własny in blanco do dyspozycji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w związku z Umową o dofinansowanie NR UDA-POIG.03.02-00-097/09-00 w ramach działania 3.3 Tworzenie systemu ułatwiającego inwestowanie w MSP poddziałanie 3.3.2 Wsparcie dla MSP osi priorytetowej 3 Kapitał dla innowacji Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Umowę podpisano w miesiącu lipcu 2010 roku. Na dzień bilansowy Spółka spełniła wszystkie warunki związane z uzyskaniem dofinansowania.

Nota objaśniająca nr 2.1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 177 500,00

Nie wystąpiły.

Przychody netto ze sprzedaży produktów

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Struktura rzeczowa		
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych pożyczek	1 224 369,69	600 941,59
Pozostałe przychody	335 000,00	461,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>1 559 369,69</b>	<b>601 402,59</b>
<b>Razem</b>	<b>1 559 369,69</b>	<b>601 402,59</b>

Struktura terytorialna

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Kraj	1 559 369,69	601 402,59
Eksport	0,00	0,00
Sprzedaż poza granicami kraju	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 559 369,69</b>	<b>601 402,59</b>

**Nota objaśniająca nr 2.2**

**Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących środki trwałe.

**Nota objaśniająca nr 2.3**

**Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów**

Nie dotyczy.

**Nota objaśniająca nr 2.4**

**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym roku**

Nie dotyczy.

Nota objaśniająca nr 2.5

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

<b>Przychody i zyski w ewidencji</b>	<b>1 568 405,35</b>
• ze sprzedaży	1 559 369,69
• pozostałe finansowe	8 937,28
• pozostałe operacyjne	98,38
<b>Koszty i straty w ewidencji</b>	<b>1 366 696,53</b>
• operacyjne	1 355 902,42
• pozostałe finansowe	10 793,70
• pozostałe operacyjne	0,41
<b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od opodatkowania</b>	<b>270 284,53</b>
• wycena przychodów związanych z dotacją EFS	145 000,00
• wycena udzielonych pożyczek, wyemitowanych obligacji	119 442,49
• wycena zobowiązań leasingowych	3 103,64
• należne nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	2 738,40
<b>Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi</b>	<b>1 015,45</b>
• otrzymane odsetki, przychody zarachowane w minionych okresach jak przychody bilansowe a nie podatkowe	1 015,45
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - trwałe</b>	<b>217 942,81</b>
• amortyzacja bilansowa środków trwałych w leasingu	51 412,74
• odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	11,00
• koszty reprezentacji, w szczególności poniesionych na usługi gastronomiczne, zakup żywności oraz napojów, w tym alkoholowych	6 587,75
• część składki na ubezpieczenie samochodu osobowego odpowiadająca proporcji 20 000 EURO do wartości samochodu	1 168,43
• inne, w tym:	158 762,89
- zakup paliwa do samochodu	50,00
- koszty związane z dotacją EFS	145 000,00
- podatek od czynności cywilno-prawnych	8 335,00
- koszty związane z emitowanymi obligacjami	4 035,00
- pozostałe koszty	1 342,89
	0,00
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - przejściowe</b>	<b>216 390,78</b>
• utworzona rezerwa na badania sprawozdawnia finansowego	9 000,00
• utworzona rezerwa na niewykorzystane urlopy	795,85
• utworzona rezerwa na pozostałe koszty	65,95
• składki do ZUS od wynagrodzeń za dany okres zapłacone w okresie	2 616,78
• wycena bilansowa obligacji i pożyczek	203 912,20
<b>Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych</b>	<b>64 377,89</b>
• wydatki stanowiące koszty księgowe w poprzednich okresach (koszty audytu oraz składek ZUS od wynagrodzeń za dany okres zapłacone w okresie następnym)	13 981,72
• wynagrodzenie z tytułu umowy cesji Peugeot oraz zapłata kapitału w leasingu finansowym wraz z czynszem inicjalnym	50 396,17

**Rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych**

1. Przychody i zyski w ewidencji	1 568 405,35
2. Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	270 284,53
3. Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	1 015,45
4. Razem przychody podatkowe w zeznaniu	1 299 136,27
5. Koszty i straty w ewidencji	1 366 696,53
6. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów trwale	217 942,81
7. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowo	216 390,78
8. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych	64 377,89
9. Razem koszty podatkowe w zeznaniu	996 740,83
10. Dochód/strata	302 395,44
11. Dochody zwolnione od opodatkowania	0,00
12. Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	43 893,26
• straty z lat ubiegłych	43 893,26
• darowizny	0,00
• inne	0,00
13. Podstawa opodatkowania	258 502,18
14. Podatek wg stawki 19%	49 115,41
14. Podatek wg stawki po zaokrągleniu	49 115,00
15. Odliczenia od podatku (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	0,00
16. Podatek należny	49 115,00
17. Podatek zapłacony (wynikający z deklaracji CIT-2)	22 485,00
18. Podatek należny - kwota do zapłaty	<u>26 630,00</u>



**Nota objaśniająca nr 2.6**

**Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby**

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Amortyzacja	61 549,29	35 896,46
Zużycie materiałów i energii	33 579,07	50 251,01
Usługi obce	454 694,44	231 349,50
Podatki i opłaty	20 811,68	8 650,79
Wynagrodzenia	94 643,65	84 319,70
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	28 768,78	15 927,53
Pozostałe koszty rodzajowe	28 923,44	24 282,43
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>722 970,35</b>	<b>450 677,42</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>632 932,07</b>	<b>213 986,20</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej ogółem</b>	<b>1 355 902,42</b>	<b>664 663,62</b>

**Nota objaśniająca nr 2.7**

**Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby**

Nie dotyczy.

**Nota objaśniająca nr 2.8**

**Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska**

Spółka w bieżącym roku dokonała zakupów środków trwałych na kwotę 11 265,05 PLN, w tym sprzęt komputerowy - drukarkę oraz dwa komputery.

Nie zostały poniesione nakłady na ochronę środowiska.

Spółka nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska w roku następnym.

**Nota objaśniająca nr 2.9**

**Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe**

Nie dotyczy.

**Nota objaśniająca nr 2.10**

**Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych**

Nie dotyczy.

Nota objaśniająca nr 3.1

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych

Różnice występujące pomiędzy zmianami w bilansie, a zmianami wykazywanymi w rachunku wyników	Zmiana stanu w bilansie	Zmiana stanu w rachunku przepływów środków pieniężnych	Różnica	Przyczyna różnicy
			(-)	
1. Zmiana stanu zobowiązań	6 955 219,37	6 963 364,72	<b>-8 145,35</b>	Przesunięcie do działalności finansowej zapłaconego kapitału z tytułu zobowiązań leasingu finansowego w kwocie 50 619,17 PLN (część kapitałowa)
			(+)	Zmiana stanu zobowiązań leasingowych na kwotę 64 721,52.
2. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	7 940 341,77	7 940 341,77	<b>0,00</b>	Na zmianę stanu miały wpływ następujące pozycje aktywów - należności z tytułu udzielonych pożyczek:  długoterminowe aktywa finansowe IV 3 b) - zwiększenie o 802 866,31 PLN oraz krótkoterminowe aktywa finansowe III 2 b) zwiększenie o 7 137 475,46 PLN

#### Nota objaśniająca nr 4.1

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Spółka zawarła w dniu 15 października 2010 roku umowę o świadczenie usług księgowych z firmą DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o. o., na mocy której przenosi ryzyko związane z prowadzeniem ksiąg rachunkowych na odrębny podmiot. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

#### Nota objaśniająca nr 4.2

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawarła transakcji z jednostkami powiązanymi, których warunki odbiegałyby od warunków rynkowych.

#### Nota objaśniająca nr 4.3

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

	31.12.2010
Grupa zatrudnionych	
Kadra kierownicza	1,0
Pozostali pracownicy umysłowi	1,0
Zatrudnienie razem	<u>2,0</u>

#### Nota objaśniająca nr 4.4

Informacje o wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Grupa zatrudnionych	
Rada Nadzorcza	5 700,00
Wynagrodzenie razem	<u>5 700,00</u>

#### Nota objaśniająca nr 4.5

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W roku 2010 nie udzielono pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających Spółką.

#### Nota objaśniająca nr 4.6

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 000,00
b) pozostałe usługi (opinia dot. przedmiotu zastawu jako zabezpieczenia)	5 000,00

Umowę o badanie sprawozdania finansowego zawarto w dniu 4 lutego 2011 roku. Okres obowiązywania umowy upływa dnia 31 maja 2011 roku.

Umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 zawarto w dniu 18 stycznia 2010 roku. Okres obowiązywania umowy upłynął dnia 31 maja 2010 roku. Wynagrodzenie biegłego rewidenta wynosiło 9 000,00 zł.

#### **Nota objaśniająca nr 5.1**

##### **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

#### **Nota objaśniająca nr 5.2**

##### **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym,**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym.

#### **Nota objaśniająca nr 5.3**

**Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym**

Nie dotyczy.

#### **Nota objaśniająca nr 5.4**

##### **Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Dane za prezentowane lata są porównywalne.

#### Nota objaśniająca nr 6.1

##### Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Nie dotyczy.

#### Nota objaśniająca nr 6.2

##### Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

###### Wielkość transakcji z KLN INVESTMENTS SP. Z O.O.

- połączenie O.W. Faktor Sp. z o.o. z BrokerHouse Sp. z o.o.  
postanowieniem sądu z dnia 19.03.2010 r. poprzez utworzenie  
nowej spółki KLN Investments Sp. z o.o.

wyniosła

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zakupy	10 065,27	262 698,14
Sprzedaż	45 900,00	311 170,81
Odsetki - koszty	14 820,46	0,00
	<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>Na dzień 31.12.2009</b>
Należności	45 900,00	185 936,59
Zobowiązania	466 731,38	6 906,04

###### Wielkość transakcji z PACTOR SP. Z O.O.

wyniosła

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zakupy	8 593,18	0,00
	<b>Na dzień 31.12.2010</b>	<b>Na dzień 31.12.2009</b>
Zobowiązania	353,90	0,00

###### Wielkość transakcji z K.Nowak MANAGEMENT SP.K.

wyniosła

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zakupy	91 200,00	0,00

**Nota objaśniająca nr 6.3**

**Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Spółka nie posiada udziałów w wysokości co najmniej 20% kapitału lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym innej spółki.

**Nota objaśniająca nr 6.4**

**Informacje o jednostce dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Spółka należy do Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest KLN Investments Sp. z o.o. Jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust. Ustawy o rachunkowości.

**Nota objaśniająca nr 8.1**

**Pozostałe przychody operacyjne i koszty operacyjne**

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
1. Pozostałe przychody operacyjne		
<b>Inne przychody operacyjne - w tym:</b>	<b>98,38</b>	<b>120,42</b>
- otrzymane odszkodowania	0,00	120,00
- pozostałe	0,04	0,42
- sprzedaż zużytych tonerów	98,34	0,00
<b>Razem</b>	<b>98,38</b>	<b>120,42</b>
2. Pozostałe koszty operacyjne		
<b>Inne koszty operacyjne - w tym :</b>	<b>0,41</b>	<b>4 498,14</b>
- koszty zastępstwa advokackiego w postępowaniu egzekucyjnym	0,00	4 498,14
- pozostałe koszty	0,41	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,41</b>	<b>4 498,14</b>

**Nota objaśniająca nr 8.2**  
**Przychody i koszty finansowe**

1. Przychody finansowe	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Odsetki, w tym :</b>	<b>5 833,64</b>	<b>0,00</b>
- bankowe	5 833,64	0,00
<b>Inne, w tym:</b>	<b>3 103,64</b>	<b>102 015,30</b>
- sprzedaż wierzytelności	0,00	12 800,00
- przychody z windykacji należności objętej aportem	0,00	80 700,00
- należne odsetki od lokaty bankowej	0,00	8 515,30
- wycena zobowiązań leasingowych	3 103,64	0,00
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>8 937,28</b>	<b>102 015,30</b>
2. Koszty finansowe	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Odsetki, w tym :</b>	<b>10 793,70</b>	<b>28 260,85</b>
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
- korekta ceny sprzedaży wierzytelności	0,00	20 000,00
- odsetki budżetowe	11,00	0,00
- z tytułu umów leasingu	10 780,86	8 259,66
- pozostałe	1,84	1,19
<b>Inne, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Koszty sprzedaży wierzytelności	0,00	0,00
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>10 793,70</b>	<b>28 260,85</b>

Poznań, dnia 11 maja 2011 r.

Sporządził: Urszula Grygier

Prezes Zarządu: Krzysztof Nowak

Zweryfikował: Paweł Multaniak