

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

REMEDIS S.A.



za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

zawiera:

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

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, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 26 października 2006 roku sporządzonym przez Kancelarię Notarialną Mikołaja Borkowskiego w Poznaniu.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 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 sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 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 2011 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2010 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

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na 31 grudnia 2011 roku podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Do badania sprawozdania finansowego zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 19 grudnia 2011 roku wybrana została spółka CGS-Audytorki Spółka z o.o.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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

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 w skorygowanej cenie nabycia.

W kosztach działalności podstawowej Spółka ujmuje koszt własny związany z finansowaniem podstawowej działalności, tj. udzielaniem pożyczek. W roku 2010 głównym składnikiem kosztów własnych były należne za dany rok obrotowy odsetki, prowizje i inne koszty bezpośrednie związane z obligacjami wyemitowanymi w celu finansowania udzielonych pożyczek, jak również skutki wyceny obligacji w skorygowanej cenie 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 wpływu 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.

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. Skutki wyceny bilansowej odnoszone są w koszty operacyjne Spółki, zwiększając lub zmniejszając koszty.

Lokaty wraz z naliczonymi odsetkami ustalonymi 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.

5. 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 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak
Kierownik Zespołu Księgowego

REMEDIS S.A.

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak
Prezes Zarządu

osoba reprezentująca
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 9882

BILANS

Aktywa	Stan na dzień 31-12-2011	Stan na dzień 31-12-2010
A. Aktywa trwałe	4 174 915,95	1 679 160,11
I. Wartości niematerialne i prawne	11 838,76	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	11 838,76	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	95 584,37	152 380,81
1. Środki trwałe	95 584,37	152 380,81
d) Środki transportu	95 584,37	152 380,81
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 875 218,82	1 506 423,30
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 875 218,82	1 506 423,30
a) w jednostkach powiązanych	0,00	201 000,00
- udziały lub akcje	0,00	201 000,00
b) w pozostałych jednostkach	3 875 218,82	1 305 423,30
- udzielone pożyczki	3 875 218,82	1 305 423,30
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	192 274,00	20 356,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 714,00	20 356,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	88 560,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	11 917 740,22	10 792 786,10
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	281 545,70	194 299,38
1. Należności od jednostek powiązanych	45 900,00	45 900,00
b) inne	45 900,00	45 900,00
2. Należności od pozostałych jednostek	235 645,70	148 399,38
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	151 239,49	933,00
- do 12 miesięcy	151 239,49	933,00
c) Inne	84 406,21	147 466,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 465 300,02	10 592 986,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 465 300,02	10 592 986,29
b) w pozostałych jednostkach	10 074 796,61	10 275 036,68
- udzielone pożyczki	10 074 796,61	10 275 036,68
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 390 503,41	317 949,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 390 503,41	317 949,61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	170 894,50	5 500,43
Razem aktywa	16 092 656,17	12 471 946,21

Poznań, dnia 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Sandra Losiak

Kierownik Zespołu Księgowego

osoba reprezentująca

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska

Prezes Zarządu

Biegły rewident nr 9882

REMEDIS S.A.

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak

Prezes Zarządu

BILANS

Pasywa	Stan na dzień 31-12-2011	Stan na dzień 31-12-2010
A. Kapitał własny	4 499 670,18	2 690 610,43
I. Kapitał podstawowy	3 912 666,60	2 415 600,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	275 010,43	108 426,61
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	311 993,15	166 583,82
1. Zysk netto	311 993,15	166 583,82
2. Strata netto	0,00	0,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 592 985,99	9 781 335,78
I. Rezerwy na zobowiązania	121 692,44	5 765,80
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 375,00	4 904,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 737,60	795,85
- krótkoterminowe	2 737,60	795,85
3. Pozostałe rezerwy	15 579,84	65,95
- krótkoterminowe	15 579,84	65,95
II. Zobowiązania długoterminowe	1 533 871,16	1 083 015,75
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 533 871,16	1 083 015,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 496 711,92	987 545,33
c) inne zobowiązania finansowe	37 159,24	95 470,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 937 422,39	8 683 554,23
1. Wobec jednostek powiązanych	7 105,38	467 085,28
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	3 203,57	2 931,00
- do 12 miesięcy	3 203,57	2 931,00
b) Inne	3 901,81	464 154,28
2. Wobec pozostałych jednostek	9 930 317,01	8 216 468,95
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 780 563,92	8 094 027,13
c) inne zobowiązania finansowe	58 142,47	44 670,88
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 702,51	9 885,65
- do 12 miesięcy	16 702,51	9 885,65
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	66 772,22	62 880,80
h) z tytułu wynagrodzeń	6 856,99	4 959,64
i) inne	1 278,90	44,85
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 000,00
- krótkoterminowe	0,00	9 000,00
Razem pasywa	16 092 656,17	12 471 946,21

Poznań, dnia 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak
Kierownik Zespołu Księgowego

osoba reprezentująca
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 9882

REMEDIS S.A.

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak
Prezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01-01-2011 31-12-2011	Za okres 01-01-2010 31-12-2010
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 507 697,20	1 559 369,69
A. - od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 507 697,20	1 559 369,69
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 184 028,32	632 932,07
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 184 028,32	632 932,07
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 323 668,88	926 437,62
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	939 386,89	722 970,35
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	384 281,99	203 467,27
G. Pozostałe przychody operacyjne	2 708,16	98,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 500,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	208,16	98,38
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 377,57	0,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 377,57	0,41
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	385 612,58	203 565,24
J. Przychody finansowe	77 813,02	8 937,28
I. Dywidendy i udziały z w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	66 313,02	5 833,64
- 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	11 500,00	3 103,64
K. Koszty finansowe	60 812,45	10 793,70
I. Odsetki, w tym:	59 802,90	10 793,70
- dla jednostek powiązanych	44 328,06	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	1 000,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	9,55	0,00
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	402 613,15	201 708,82
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto	402 613,15	201 708,82
O. Podatek dochodowy	90 620,00	35 125,00
- bieżący	75 507,00	49 115,00
- odroczony	15 113,00	-13 990,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
P. (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto	311 993,15	166 583,82

Poznań, dnia 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

REMEDIS S.A.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kierownik Jednostki - Zarząd

Sandra Łosiak
Kierownik Zespołu Księgowego

Krzysztof Nowak
Prezes Zarządu

osoba reprezentująca
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 9882

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01-01-2011 31-12-2011	Za okres 01-01-2010 31-12-2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 415 600,00	2 278 663,33
(-korekty błędów podstawowych)	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	2 415 600,00	2 278 663,33
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 415 600,00	2 245 600,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	1 497 066,60	170 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 497 066,60	170 000,00
(-wydania udziałów (emisji akcji))	1 497 066,60	170 000,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 912 666,60	2 415 600,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	108 426,61	160 873,83
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	166 583,82	-52 447,22
a) zwiększenie (z tytułu)	166 583,82	75 818,28
(- z podziału zysku (ustawowo))	166 583,82	455,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	128 265,50
(- pokrycia straty)	0,00	128 265,50
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	275 010,43	108 426,61
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	166 583,82	-127 810,50
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	166 583,82	0,00
(- korekty błędów podstawowych)	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	166 583,82	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	166 583,82	0,00
(- odniesienie na kapitał zapasowy)	166 583,82	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	127 810,50
(- korekty błędów podstawowych)	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	127 810,50
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	127 810,50
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	311 993,15	166 583,82
a) zysk netto	311 993,15	166 583,82
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 499 670,18	2 690 610,43
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty	4 499 670,18	2 690 610,43

Poznań, dnia 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

REMEDIS S.A.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kierownik Jednostki - Zarząd

Sandra Łosiak
Kierownik Zespołu Księgowego

Krzysztof Nowak
Prezes Zarządu

osoba reprezentująca
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 9882

RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

	Za okres 01-01-2011 31-12-2011	Za okres 01-01-2010 31-12-2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk netto	311 993,15	166 583,82
II. Korekty razem	<u>-763 691,63</u>	<u>-859 866,20</u>
1. Amortyzacja	71 170,20	61 549,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24 498,91	10 780,86
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 500,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	115 926,64	-26 040,20
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-7 246,32	59 181,69
8. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	-2 369 555,45	-7 940 341,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-346 312,07	11 639,21
10. Zmiana stanu zobowiązań	1 749 326,46	6 963 364,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	<u>-451 698,48</u>	<u>-693 282,38</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	<u>122 500,00</u>	<u>0,00</u>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 500,00	0,00
1. Z aktywów finansowych, w tym:	120 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	120 000,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	120 000,00	0,00
II. Wydatki	<u>25 896,06</u>	<u>111 136,55</u>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25 896,06	10 136,55
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	101 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	101 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	<u>96 603,94</u>	<u>-111 136,55</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	<u>5 106 866,60</u>	<u>245 363,28</u>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 129 866,60	245 363,28
2. Kredyty i pożyczki	3 977 000,00	0,00
II. Wydatki	<u>3 679 218,26</u>	<u>61 400,03</u>
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 609 800,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	44 919,35	50 619,17
8. Odsetki	24 498,91	10 780,86
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<u>1 427 648,34</u>	<u>183 963,25</u>
D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)	<u>1 072 553,80</u>	<u>-620 455,68</u>

Sprawozdanie finansowe REMEDIS S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku w złotych polskich

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 072 553,80	-620 455,68
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Srodki pieniężne na początek okresu	<u>317 949,61</u>	<u>938 405,29</u>
G.	Srodki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania	<u><u>1 390 503,41</u></u>	<u><u>317 949,61</u></u>

Poznań, dnia 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

REMEDIS S.A.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Kierownik Jednostki - Zarząd

Sandra Łosiak
Kierownik Zespołu Księgowego

Krzysztof Nowak
Prezes Zarządu

osoba reprezentująca
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 9882

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

Spółka w roku 2011 zakupiła wartości niematerialne i prawne w postaci oprogramowania komputerowego na kwotę 16 330,96 PLN. Umorzenie oprogramowania wyniosło 4 492,20 PLN, w związku z czym wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 11 838,76 PLN.

Tabela

Zestawienie zmian wartości środków trwałych

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	11 265,05	240 737,51	252 002,56
Zwiększenia	9 565,10	316,46	9 881,56
przyjęcia z zakupu bezpośredniego	9 565,10	0,00	9 565,10
inne zwiększenia	0,00	316,46	316,46
Zmniejszenia	0,00	-2 176,00	-2 176,00
sprzedaż		-2 176,00	-2 176,00
Wartość brutto na koniec okresu	20 830,15	238 877,97	259 708,12
Umorzenie na początek okresu	-11 265,05	-88 356,70	-99 621,75
Zwiększenia	-9 565,10	-52 760,90	-62 326,00
Umorzenie za okres	-9 565,10	-52 760,90	-62 326,00
Zmniejszenia	0,00	2 176,00	2 176,00
sprzedaż		2 176,00	2 176,00
Umorzenie na koniec okresu	-20 830,15	-143 293,60	-164 123,75
Wartość netto na koniec okresu	0,00	95 584,37	95 584,37

Tabela

Zestawienie zmian wartości długoterminowych aktywów finansowych

	Długo- terminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długo- terminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Razem
Stan na początek okresu, z tego:	201 000,00	1 305 423,30	1 506 423,30
a) wartość brutto	201 000,00	1 305 423,30	1 506 423,30
Zwiększenia, w tym:	0,00	3 875 218,82	3 875 218,82
udzielenie pożyczek	0,00	3 875 218,82	3 875 218,82
Zmniejszenia, w tym:	-201 000,00	-1 305 423,30	-1 506 423,30
sprzedaż	-201 000,00	0,00	-201 000,00
wpływ udzielonych pożyczek (spłata)	0,00	-1 305 423,30	-1 305 423,30
Stan na koniec okresu, z tego:	0,00	3 875 218,82	3 875 218,82
a) wartość brutto	0,00	864 372,22	864 372,22

Spółka w roku 2011 sprzedała wszystkie akcje posiadane w spółce SovereignFund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Przychody ze sprzedaży wyniosły 200 000 PLN. Strata na sprzedaży inwestycji wyniosła 1 000 PLN. Na dzień bilansowy kwota należności z tytułu sprzedaży udziałów wynosi 80 000 PLN.

Nota objaśniająca nr 1.2

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy.

Nota objaśniająca nr 1.3

Wartość niemortyzowanych lub niemiarzonych 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 m² położonego przy ulicy Romka Strzałkowskiego 5/7 w Poznaniu z przeznaczeniem na cele biurowe oraz 9,76 m² 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 akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość akcji	% kapitału podsta- wowego
KLN Investments Sp. z o.o.	A, B, C	34 577 666	0,10	3 457 766,60	88%
Investcon Group S.A.	B, D	2 246 000	0,10	224 600,00	6%
Krzysztof Nowak	A	603 000	0,10	60 300,00	2%
Pozostali inwestorzy	D	1 700 000	0,10	170 000,00	4%
Razem		39 126 666		3 912 666,60	100%

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

Akcje serii A są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu w taki sposób, że 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 czerwca 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.

W dniu 21 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło emisję 14 970 666 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Łączna kwota emisji wyniosła 1 497 066,60 PLN. Akcje zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej w zamian za gotówkę w kwocie 1 129 866,60 PLN oraz w ramach umowy kompensaty w z pożyczką otrzymaną od udziałowca w pozostałej kwocie równej 367 200 PLN. Całość emisji została objęta przez spółkę KLN Investments Sp. z o.o. Akcje nie są uprzywilejowane.

Zarząd GPW uchwałą nr 1186/2010 z dnia 17 listopada 2010 roku wyznaczył na dzień 19 listopada 2010 roku dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 1 700 000 (jednego miliona siedmiuset tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki REMEDIS S.A. o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii D zostało zarejestrowane przez sąd dnia 18 grudnia 2010 roku.

Nota objaśniająca nr 1.6

Zmiany wartości kapitałów zapasowych, rezerwowych i z aktualizacji wyceny

Kapitał zapasowy Spółki utworzony został z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 108 426,61 PLN oraz z przeniesienia zysku netto z lat ubiegłych w kwocie 166 583,82 PLN.

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 2011 przeznaczony zostanie na kapitał zapasowy.

Nota objaśniająca nr 1.8

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Razem
stan na początek okresu	795,85
zwiększenia	2 737,60
wykorzystane	795,85
stan na koniec okresu	2 737,60

Pozostałe rezerwy

	Badanie sprawozdania finansowego	Sporządzenie sprawozdania finansowego	Koszty niezafakturowane	Razem
stan na początek okresu	9 000,00	0,00	65,95	9 065,95
zwiększenia	9 840,00	4 920,00	819,84	15 579,84
wykorzystane	9 000,00	0,00	65,95	9 065,95
stan na koniec okresu	9 840,00	4 920,00	819,84	15 579,84

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne to rezerwa utworzona na koszty związane z niewykorzystanymi urlopami.

Nota objaśniająca nr 1.9

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności

Spółka nie dokonała w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2011 roku odpisów wartość aktualizujących należności.

Nota objaśniająca nr 1.10

Zobowiązania długoterminowe według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

	31-12-2011	31-12-2010
Do 1 roku	1 533 871,16	703 544,53
Powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	379 471,22
Razem	1 533 871,16	1 083 015,75

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 2011 roku wynosiły nominalnie 98 325,59 PLN. Zobowiązania te w całości wynikały z umów leasingu finansowego. Kwota 37 159,24 PLN będzie wymagalna w okresie przekraczającym rok bilansowy, natomiast pozostała kwota to zobowiązanie wymagalne w okresie 12 miesięcy. 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 3 023,88 PLN.

Spółka posiadała również zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych obligacji, z tego spłata kwoty 1 496 711,92 PLN przypada na rok 2013.

Nota objaśniająca nr 1.11

Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych

	31-12-2011	31-12-2010
1. Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	88 560,00	0,00
usługi doradcze	88 560,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	88 560,00	0,00

2. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31-12-2011	31-12-2010
Czynne rozliczenia międzyokresowe w tym:	170 894,50	5 500,43
ubezpieczenia	4 028,00	5 057,65
prenumeraty czasopism	0,00	264,86
usługi doradcze	106 272,00	0,00
prowizja od kredytu	60 000,00	0,00
pozostałe	594,50	177,92
Razem	170 894,50	5 500,43

Spółka zawarła dnia 15 września 2011 roku umowę doradztwa prawnego na okres 25 miesięcy począwszy od października 2011 roku. Koszty związane z umową przypadające na rok 2012 wynoszą 106 272,00 PLN, natomiast na rok 2013 88 560,00 PLN.

Nota objaśniająca nr 2.1

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

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka w okresie sprawozdawczym i porównawczym nie osiągała przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów.

Przychody netto ze sprzedaży produktów	Za okres	Za okres
	01-01-2011	01-01-2010
Struktura rzeczowa	31-12-2011	31-12-2010
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych pożyczek	2 507 697,20	1 224 369,69
Pozostałe przychody	0,00	335 000,00
Razem	<u>2 507 697,20</u>	<u>1 559 369,69</u>

Spółka w okresie sprawozdawczym i porównawczym osiągała przychody netto ze sprzedaży produktów na terenie kraju.

Nota objaśniająca nr 2.2

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Spółka nie tworzyła na dzień 31 grudnia 2011 roku odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nota objaśniająca nr 2.3

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Spółka nie tworzyła na dzień 31 grudnia 2011 roku odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nota objaśniająca nr 2.4

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

Spółka nie zaniechała w roku 2011 działalności w żadnym z obszarów, na których prowadzi działalność.

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

Przychody i zyski w ewidencji	<u>2 788 218,38</u>
- ze sprzedaży	2 507 697,20
- pozostałe operacyjne	2 708,16
- finansowe	277 813,02
Koszty i straty w ewidencji	<u>2 384 605,23</u>
- operacyjne	1 409 427,95
- pozostałe operacyjne	1 377,57
- finansowe	973 799,71
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od opodatkowania	<u>589 941,52</u>
- wycena udzielonych pożyczek, sprzedanych obligacji	384 455,97
- przychody podatkowe roku 2010, bilansowe 2011	44 643,04
- należne nieotrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	160 842,51

Sprawozdanie finansowe REMEDIS S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku w złotych polskich

Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	2 738,40
- otrzymane odsetki zarachowane w minionych okresach jak przychody bilansowe a nie podatkowe	2 738,40
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - trwałe	86 354,81
- otrzymane poręczenie	61 680,35
- koszty reprezentacji, w szczególności usługi gastronomiczne	4 423,99
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	2 600,00
- korekta przychodów zarachowanych w 2010 dwukrotnie	10 699,76
- część składki na ubezpieczenie samochodu osobowego odpowiadająca proporcji 20 000 EURO do wartości samochodu	851,43
- inne	6 099,28
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - przejściowe	552 243,96
- amortyzacja bilansowa - leasing środków trwałych	57 112,90
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	9 840,00
- rezerwa na koszty niezafakturowane	5 739,84
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 941,75
- wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	79,76
- nieopłacone składki na ubezpieczenie społeczne	3 586,84
- koszty odsetek naliczonych, nie zapłaconych	3 901,81
- wycena zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	470 041,06
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych	56 602,08
- wydatki stanowiące koszty księgowe w poprzednich okresach	9 065,95
- zapłata składek na ubezpieczenie społeczne, będących NKUP w latach ubiegłych	2 616,78
- spłata rat kapitałowych od leasingu finansowego	44 919,35
Rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych	
1. Przychody i zyski w ewidencji	2 788 218,38
2. Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	589 941,52
3. Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	2 738,40
4. Razem przychody podatkowe w zeznaniu (1-2+3)	2 201 015,26
5. Koszty i straty w ewidencji	2 384 605,23
6. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów trwałe	86 354,81
7. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowo	552 243,96
8. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych	56 602,08
9. Razem koszty podatkowe w zeznaniu (5-6-7+8)	1 802 608,54
10. Dochód/strata (4-9)	398 406,72
11. Podstawa opodatkowania (10)	398 406,72
12. Podatek wg stawki 19%	75 697,28
13. Podatek wg stawki po zaokrągleniu	75 697,00
14. Odliczenia od podatku	0,00
15. Podatek należny (13-14)	75 697,00

Spółka w roku 2011 dokonała zapłaty zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 20 954 PLN. Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 54 743 PLN.

Nota objaśniająca nr 2.6

Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby

	Za okres	Za okres
	01-01-2011	01-01-2010
	31-12-2011	31-12-2010
Amortyzacja	71 170,20	61 549,29
Zużycie materiałów i energii	40 329,48	33 579,07
Usługi obce	626 408,70	454 694,44
Podatki i opłaty	10 768,25	20 811,68
Wynagrodzenia	115 260,58	94 643,65
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	22 097,52	28 768,78
Pozostałe koszty rodzajowe	53 352,16	28 923,44
Koszty według rodzaju razem	939 386,89	722 970,35
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	1 184 028,32	632 932,07
Koszty działalności operacyjnej ogółem	2 123 415,21	1 355 902,42

Nota objaśniająca nr 2.7

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

Spółka na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wytworzyła środków trwałych na własne potrzeby.

Nota objaśniająca nr 2.8

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

Nakłady poniesione w roku 2011 na niefinansowe aktywa trwałe zostały zaprezentowane w nocie 1.1. Spółka nie ponosiła i nie planuje ponieść w następnym roku nakładów na ochronę środowiska.

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 2a.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez narodowy Bank Polski- tabela kursów numer 252/A z dnia 31 grudnia 2011 roku, 4,4168 PLN/1 EUR.

Nota objaśniająca nr 2b.

Objaśnienia do instrumentów finansowych

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	201 000,00	0,00	201 000,00
Udzielone pożyczki	13 950 015,43	11 580 459,98	13 554 728,30	11 569 628,82
Środki pieniężne	1 390 503,41	317 949,61	1 390 503,41	317 949,61
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	95 301,71	140 141,30	98 325,59	143 244,94
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	11 277 275,84	9 081 572,46	10 757 220,04	9 495 712,00

Udzielone pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu oraz z tytułu emisji obligacji zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu.

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
1. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 500,00	-1 500,00
- zysk na sprzedaży majątku trwałego			-2 500,00
- strata ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych			1 000,00
2. Zmiana stanu należności	-87 246,32	-7 246,32	-80 000,00
- zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - należność z tytułu sprzedaży aktywów			-80 000,00
3. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	-3 241 109,25	-2 369 555,45	871 553,80
- zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (udziały i akcje)			-201 000,00
- zmiana stanu środków pieniężnych			1 072 553,80
4. Zmiana stanu zobowiązań	1 704 723,57	1 749 326,46	-44 602,89
- zmiana stanu zobowiązań leasingowych - spłata raty kapitałowej			-44 919,35
- zmiana zobowiązań leasingowych - podwyższenie rat w wyniku zmiany podatku VAT z 22% do 23%			316,46
5. Wpływy z aktywów finansowych	0,00	120 000,00	120 000,00
- faktyczny wpływ należności z tytułu sprzedaży aktywów finansowych			120 000,00

Spółka zawarła w roku 2011 umowę sprzedaży udziałów posiadanych w spółce SovereignFund Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na mocy której należność z tytułu sprzedaży wyniosła 200 000 PLN, z czego 120 000 PLN wpłynęło na rachunek bankowy.

6. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 497 066,60	1 129 866,60	-367 200,00
- kompensata należności z tytułu emisji akcji z pożyczką od akcjonariusza			-367 200,00

Informacja o kompensacie pożyczki od akcjonariusza oraz objęcia emisji nowych akcji została zawarta w nocie objaśniającej nr 1.5.

7. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	-3 609 800,00	-3 609 800,00
- faktyczna spłata kredytów i pożyczek			-3 609 800,00

Spółka w roku 2011 zaciągnęła kredyty i pożyczki na łączną kwotę 3 977 000 PLN. Wszystkie kredyty i pożyczki zostały spłacone w okresie sprawozdawczym, przy czym różnica pomiędzy kwotą zaciągnięcia, a spłaty w wysokości 367 200 PLN została skompensowana z należnością od akcjonariusza z tytułu emisji akcji.

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 nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie, które miałyby wpływ na ocenę w zakresie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

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

Grupa zatrudnionych	31-12-2011	31-12-2010
Kadra kierownicza	1	1
Pozostali pracownicy umysłowi	1	1
Zatrudnienie razem	2	2

Nota objaśniająca nr 4.4

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

Grupa zatrudnionych	Za okres	Za okres
	01-01-2011	01-01-2010
	31-12-2011	31-12-2010
Rada Nadzorcza ew. Komisja Rewizyjna	2 850,00	5 700,00
Wynagrodzenie razem	2 850,00	5 700,00

Nota objaśniająca nr 4.5

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

W roku 2011 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

	31-12-2011	31-12-2010
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 640,00	9 000,00
b) pozostałe usługi	0,00	5 000,00

Nota objaśniająca nr 5.1

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Nota objaśniająca nr 5.2

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

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

Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości w roku 2011.

Nota objaśniająca nr 5.4

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

Dane za prezentowane okresy sprawozdawcze są porównywalne.

Nota objaśniająca nr 6.1

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Nie dotyczy.

Nota objaśniająca nr 6.2

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

	KLN Investments Sp. z o.o.	InvestconGroup S.A.	SovereignFund TFI S.A.	z Krzysztofem Nowakiem	K.Nowak MANAGEMENT SP.K.
Wartość transakcji za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011					
Zakupy	29 389,71	0,00	0,00	61 680,35	124 024,60
Odsetki - koszty finansowe	6 700,00	2 364,38	0,00	35 263,68	0,00
Saldo na dzień 31-12-2011					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	736,06	82,19	0,00	0,00	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

Odstąpienie od sporządzenia sprawozdania finansowego skonsolidowanego

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 7

Połączenia spółek handlowych

Nie dotyczy.

Nota objaśniająca nr 8

Opis niepewności co do kontynuowania działalności

W Spółce na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Nota objaśniająca nr 9.1

Pozostałe przychody operacyjne i koszty operacyjne

1. Pozostałe przychody operacyjne	Za okres	Za okres
	01-01-2011 31-12-2011	01-01-2010 31-12-2010
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 500,00	0,00
Inne przychody operacyjne - w tym:	208,16	98,38
- pozostałe	0,00	0,04
- sprzedaż zużytych tonerów	208,16	98,34
Razem	2 708,16	98,38

2. Pozostałe koszty operacyjne

Spółka w roku 2011 poniosła pozostałe koszty operacyjne w wysokości 1 377,57 PLN. W okresie porównawczym koszty te wyniosły 0,41 PLN.

Nota objaśniająca nr 9.2

Przychody i koszty finansowe

1. Przychody finansowe	Za okres 01-01-2011 31-12-2011	Za okres 01-01-2010 31-12-2010
Odsetki, w tym:	66 313,02	5 833,64
- bankowe	9 847,25	5 833,64
- od kontrahentów	56 465,77	0,00
Inne, w tym:	11 500,00	3 103,64
- wycena zobowiązań leasingowych	0,00	3 103,64
- udzielenie promesy	11 500,00	0,00
Razem przychody finansowe	77 813,02	8 937,28
2. Koszty finansowe	Za okres 01-01-2011 31-12-2011	Za okres 01-01-2010 31-12-2010
Odsetki, w tym:	39 723,14	10 793,70
- dla jednostek powiązanych	2 556,16	0,00
- dla kontrahentów	15 481,21	0,00
- budżetowe	0,00	11,00
- od kredytów	9 889,76	0,00
- od pożyczek	3 144,93	0,00
- z tytułu umów leasingu	8 651,08	10 780,86
- z tytułu obligacji	0,00	1,84
Strata ze zbycia inwestycji	1 000,00	0,00
Inne, w tym:	20 089,31	0,00
- wycena zobowiązań leasingowych	79,76	0,00
- prowizja od kredytu	20 000,00	0,00
- różnice kursowe	9,55	0,00
Razem koszty finansowe	60 812,45	10 793,70

Poznań, dnia 14 maja 2012 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak
Kierownik Zespołu Księgowego

osoba reprezentująca
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska
Prezes Zarządu
Biegły rewident nr 9882

REMEDIS S.A.

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak
Prezes Zarządu