



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA

IV KWARTAŁ 2015 R.

Poznań, 15 lutego 2016 r.



Remedis Spółka Akcyjna

ul. Petera Mansfelda 4

60-855 Poznań

KRS 0000270485

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 6.330.010,20 zł

tel./fax +48 61 665 78 00/+48 61 665 78 09

www.remedis.eu

remedis@remedis.eu

ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**BILANS**

	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2014
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	7 568 027,18	5 593 749,82
I. Wartości niematerialne i prawne	3 692 398,56	3 905 421,60
2. Wartość firmy	3 692 398,56	3 905 421,60
II. Rzeczowe aktywa trwałe	219 339,30	224 354,81
1. Środki trwałe	219 339,30	224 354,81
c) Urządzenia techniczne i maszyny	4 263,33	0,00
d) Środki transportu	211 989,57	220 496,81
e) Inne środki trwałe	3 086,40	3 858,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 431 675,32	1 288 163,41
b) w pozostałych jednostkach	3 431 675,32	1 288 163,41
- udziały lub akcje	126 100,00	100 000,00
- udzielone pożyczki	3 305 575,32	1 188 163,41
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	224 614,00	175 810,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224 614,00	175 810,00
B. Aktywa obrotowe	7 884 440,67	16 297 413,79
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	851 721,04	1 213 800,65
1. Należności od jednostek powiązanych	73 430,10	73 430,10
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	73 430,10	73 430,10
- do 12 miesięcy	73 430,10	73 430,10
2. Należności od pozostałych jednostek	778 290,94	1 140 370,55
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	518 946,36	693 717,56
- do 12 miesięcy	518 946,36	693 717,56
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	95 590,34	69 235,31
b) i zdrowotnych oraz innych świadczeń	95 590,34	69 235,31
c) Inne	54 994,81	272 256,00
d) Dochodzone na drodze sądowej	108 759,43	105 161,68
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 998 266,52	15 055 595,59

1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 998 266,52	15 055 595,59
a)	w jednostkach powiązanych	165 001,39	165 001,38
	- udzielone pożyczki	165 001,39	165 001,38
b)	w pozostałych jednostkach	5 657 714,43	11 952 490,95
	- udzielone pożyczki	5 657 714,43	11 952 490,95
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 175 550,70	2 938 103,26
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 175 550,70	2 938 103,26
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 453,11	28 017,55
	Aktywa razem	15 452 467,85	21 891 163,61

		stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2014
PASYWA			
A.	Kapitał własny	7 427 624,34	7 878 229,58
I.	Kapitał podstawowy	6 330 010,20	6 330 010,20
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	2 177 269,45	2 503 539,36
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-629 050,07	-744 282,83
VIII.	Zysk (strata) netto	-450 605,24	-211 037,15
1.	Zysk netto		
2.	Strata netto	-450 605,24	-211 037,15
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 024 843,51	14 012 934,03
I.	Rezerwy na zobowiązania	102 417,66	60 814,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 381,00	53 163,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14 036,66	7 651,90
	- krótkoterminowe	14 036,66	7 651,90
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	578 750,71	76 691,94
2.	Wobec pozostałych jednostek	578 750,71	76 691,94
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	450 000,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	128 750,71	76 691,94
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 006 144,45	13 294 208,57
2.	Wobec pozostałych jednostek	7 006 144,45	13 294 208,57
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 791 590,39	12 802 203,38
c)	inne zobowiązania finansowe	147 718,60	149 607,69
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	36 381,11	57 917,08
	- do 12 miesięcy	36 381,11	57 917,08
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 862,37	15 487,77
h)	z tytułu wynagrodzeń	12 480,61	11 008,04
i)	inne	111,37	257 984,61
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	337 530,69	581 218,62
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	337 530,69	581 218,62
	- krótkoterminowe	337 530,69	581 218,62
	Pasywa razem	15 452 467,85	21 891 163,61

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Za okres 01.10.2015	Za okres 01.01.2015	Za okres 01.10.2014	Za okres 01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
A. Zysk Strata netto	-63 251,73	-450 605,24	-242 648,82	-211 037,15
II. Korekty razem	778 690,99	-1 161 841,49	2 492 379,47	2 775 589,95
1. Amortyzacja	88 417,75	353 192,96	82 558,03	318 476,85
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 565,45	38 021,10	2 298,29	17 256,88
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-18 236,18	-17 886,18
5. Zmiana stanu rezerw	6 384,76	6 384,76	-13 642,87	-13 642,87
7. Zmiana stanu należności	-14 813,55	163 079,61	-168 186,60	-158 894,08
8. Zmiana stanu innych aktywów finansowych Zmiana stanu zobowiązań	999 628,03	4 177 364,60	223 841,04	11 724 643,59
9. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-207 991,49	-5 636 175,03	2 204 516,04	-9 147 372,23
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-82 913,96	-250 123,49	183 728,04	58 582,84
13. Inne Korekty	-13 586,00	-13 586,00	-4 496,32	-5 574,85
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	715 439,26	-1 612 446,73	2 249 730,65	2 564 552,80
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	199 000,00	198 336,18	953 236,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	18 236,18	17 886,18
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	199 000,00	180 100,00	935 350,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	199 000,00	180 100,00	935 350,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	199 000,00	180 100,00	935 350,00
II. Wydatki	-258,95	-235 479,08	-187 294,38	-1 044 218,96
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-258,95	-9 379,08	-7 194,38	-9 868,96
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-226 100,00	-180 100,00	-1 034 350,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-226 100,00	-180 100,00	-1 034 350,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	-226 100,00	-180 100,00	-1 034 350,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-258,95	-36 479,08	11 041,80	-90 982,78
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	200 000,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	200 000,00
II. Wydatki	-27 145,24	-113 626,75	-13 387,99	-312 271,86
4. Spłaty kredytów i pożyczek Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	0,00	0,00	0,00	-200 000,00
7. finansowego	-23 579,79	-75 605,65	-11 089,70	-95 014,98
8. Odsetki	-3 565,45	-38 021,10	-2 298,29	-17 256,88

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-27 145,24	-113 626,75	-13 387,99	-112 271,86
Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)	688 035,07	-1 762 552,56	2 247 384,46	2 361 298,16
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	688 035,07	-1 762 552,56	2 247 384,46	2 361 298,16
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	487 515,63	2 938 103,26	690 718,80	576 805,10
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 175 550,70	1 175 550,70	2 938 103,26	2 938 103,26
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01.01.2015 31.12.2015	Za okres 01.01.2014 31.12.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 878 229,58	8 089 266,73
(-korekty błędów podstawowych)	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	7 878 229,58	8 089 266,73
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 503 539,36	2 503 539,36
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-326 269,91	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-326 269,91	0,00
- pokrycie straty z roku 2013	-115 232,76	0,00
- pokrycie straty z roku 2014	-211 037,15	0,00
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 177 269,45	2 503 539,36
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-955 319,98	-744 282,83
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-955 319,98	-744 282,83
b) zmniejszenie (z tytułu)	326 269,91	0,00
- pokrycie straty z 2013 roku z kapitału zapasowego	115 232,76	0,00
- pokrycie straty z 2014 roku z kapitału zapasowego	211 037,15	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-629 050,07	-744 282,83
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-629 050,07	-744 282,83
8. Wynik netto	-450 605,24	-211 037,15
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-450 605,24	-211 037,15
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 427 624,34	7 878 229,58
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)	7 427 624,34	7 878 229,58

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2015	01.01.2015	01.10.2014	01.01.2014
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	323 596,46	1 255 193,03	313 361,27	2 224 578,96
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	323 596,46	1 255 193,03	313 361,27	2 224 578,96
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	92 829,11	442 466,09	178 560,41	1 063 576,48
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92 829,11	442 466,09	178 560,41	1 063 576,48
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	230 767,35	812 726,94	134 800,86	1 161 002,48
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	249 573,53	1 080 378,13	366 591,44	1 259 745,71
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-18 806,18	-267 651,19	-231 790,58	-98 743,23
G. Pozostałe przychody operacyjne	16 710,20	87 046,21	17 413,00	57 884,45
III. Inne przychody operacyjne	16 710,20	87 046,21	17 413,00	57 884,45
H. Pozostałe koszty operacyjne	78 482,28	257 964,88	53 255,76	230 065,40
III. Inne koszty operacyjne	78 482,28	257 964,88	53 255,76	230 065,40
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-80 578,26	-438 569,86	-267 633,34	-270 924,18
J. Przychody finansowe	7 305,98	12 399,72	41 353,68	91 214,81
II. Odsetki, w tym:	7 305,98	12 232,62	41 353,68	91 214,81
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	167,10	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	3 565,45	38 021,10	10 124,16	25 082,78
I. Odsetki, w tym:	3 565,45	38 021,10	10 098,07	25 056,69
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	26,09	26,09
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-76 837,73	-464 191,24	-236 403,82	-204 792,15
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto	-76 837,73	-464 191,24	-236 403,82	-204 792,15
O. Podatek dochodowy	-13 586,00	-13 586,00	6 245,00	6 245,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto	-63 251,73	-450 605,24	-242 648,82	-211 037,15

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje w miesiącu następnym po przyjęciu tych środków, wartości i praw do używania.

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności i wynoszą odpowiednio:

- urządzenia techniczne i maszyny od 2 do 17 lat,
- środki transportu i pozostałe od 3 do 15 lat,
- nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne prawa od 2 do 10 lat,
- nabyte oprogramowanie komputerowe od 2 do 5 lat.

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

Leasing finansowy - umowy, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są zaliczane do majątku spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się w wyniku indywidualnej oceny uwzględniającej stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na całość należności, którą uznaje się za nieściągalną.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

Inwestycje długo- i krótkoterminowe - należności z tytułu udzielonych pożyczek są wyceniane na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia z uwzględnieniem dyskonta za pomocą efektywnej stopy procentowej.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikający w szczególności: ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice i straty.

Spółka motywuje utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej w pełnej wysokości wynikami zaprognozowanymi na kolejny rok działalności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego. Nie kompensuje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka prezentuje aktywo lub rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczonego od różnicy między pozostałym do spłaty kapitałem a wartością netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych - składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Instrumenty finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Jednostkę koszty transakcji zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Za **błąd lat ubiegłych** należy uznać taki błąd, w następstwie którego sprawozdanie finansowe za rok lub lata poprzednie nie może być uznane za spełniające wymagania określone w art. 4 ust. 1 ustawy o rachunkowości, tzn. że przedstawia ono w sposób rzetelny i prawidłowy sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Wykrycie błędu stwarza konieczność korekty zapisów w księgach rachunkowych i pozycji sprawozdania finansowego. Błędy popełnione w bieżącym roku obrotowym korygowane są w okresie ich ujawnienia. To oznacza, że wpływają na wynik finansowy roku bieżącego. Z kolei błędy wykryte w roku bieżącym, ale dotyczące lat ubiegłych, korygowane są na dwa sposoby w zależności od ich istotności. Jeżeli nie są one na tyle istotne, aby wpływały na rzetelność i wiarygodność sprawozdań finansowych za lata, w których błędy te popełniono, jak również nie deformują wyniku finansowego za rok obrotowy, w którym stwierdzono popełnienie błędu, to ich korektę ujmuje się w roku ich wykrycia na kontach pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy stwierdzono popełnienie w poprzednich latach błędu, w następstwie którego nie można uznać sprawozdania finansowego za rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy, to kwotę korekty spowodowanej usunięciem tego błędu odnosi się na kapitał (fundusz) własny i wykazuje jako zysk/strata z lat ubiegłych.

W prezentowanym okresie spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w porównaniu do zasad stosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Na koniec 2015 r. suma bilansowa wyniosła 15.452.467,85 zł, w której 51% udziału stanowią aktywa obrotowe (w tym inwestycje krótkoterminowe o wartości 6.998.266,52 zł stanowiące 45% udział w aktywach). Po stronie pasywów zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 7.006.144,45 zł stanowiły 45% sumy bilansowej. Ogólna wartość aktywów/pasywów w porównaniu ze stanem na koniec 2014 r. zmniejszyła się o 6.438.695,76 zł. Powyższa zmiana spowodowana została zwiększającymi się wartościami inwestycji długoterminowych (o 2.143.511,91 zł, wzrost o 166%) i zmniejszającą się wielkością inwestycji krótkoterminowych (o 8.057.329,07 zł, spadek o 54%) po stronie aktywów oraz zmniejszającymi się wartościami zobowiązań krótkoterminowych (o 6.288.064,12 zł, spadek o 47%) po stronie pasywów. W porównaniu ze stanem na koniec III kwartału 2015 r. wysokość sumy bilansowej na 31.12.2015 r. zmniejszyła swoją wartość o 285.522,81 zł, tj. 1,81%.

W 2015 r. spółka zanotowała 1.255.193,03 zł przychodów ze sprzedaży przy koszcie sprzedanych produktów na poziomie 442.466,09 zł. W 2014 r. pozycje te wyniosły odpowiednio 2.224.578,96 zł i 1.063.576,48 zł. Należy zauważyć, iż wraz z obniżeniem wartości rocznych przychodów o 44%, koszty sprzedanych produktów uległy zmniejszeniu o 58%. W IV kwartale 2015 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 323.596,46 zł przy koszcie sprzedanych produktów na poziomie 92.829,11 zł (w IV kwartale 2014 r. wartości te kształtowały się odpowiednio: 313.361,27 zł i 178.560,41 zł). Przy podobnych kwartalnych przychodach ze sprzedaży, koszt sprzedanych produktów (koszt pozyskanego kapitału) zmniejszył się aż o 48%, co spowodowało poprawę wyniku brutto ze sprzedaży z 134.800,86 zł na 230.767,35 zł. Za IV kwartał ubiegłego roku wyniki z działalności operacyjnej oraz na działalności gospodarczej osiągnęły wartości ujemne, tj. odpowiednio - 80.578,26 zł, -76.837,73 zł (za cały 2015 r.: -438.569,86 zł, -464.191,24 zł). Strata netto za IV kwartał 2015 r. wyniosła 63.251,73 zł (przy koszcie amortyzacji 88.417,75 zł) i zmniejszyła się o 58% w porównaniu z wynikiem za III kwartał 2015 r. Spółka osiągnęła w 2015 r. stratę netto w wysokości 450.605,24 zł przy koszcie amortyzacji wynoszącym 353.192,96 zł. Najważniejszym czynnikiem powodującym ujemny wynik jest zmniejszenie wielkości inwestycji krótkoterminowych (udzielone finansowanie), co wpływa na spadek osiągniętych przychodów.

Poniższa tabela ilustruje poziom udzielonego finansowania wraz z kwotą wyemitowanych obligacji w omawianym okresie sprawozdawczym wraz z danymi porównawczymi.

	W okresie 01.01.2015 31.12.2015	W okresie 01.10.2015 31.12.2015	W okresie 01.01.2014 31.12.2014	W okresie 01.10.2014 31.12.2014
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	3.261.840,64 zł	1.297.529,38 zł	15.113.993,34 zł	3.413.993,34 zł
Wyemitowane obligacje	13.315.131,00 zł	6.814.388,00 zł	21.712.436,00 zł	5.260.472,00 zł

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu – wg ostatnich dostępnych publicznie danych posiadanych przez spółkę – akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki są KLN Investments Sp. z o.o. oraz INC SA.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
KLN Investments Sp. z o.o.	31 577 666	49,89%	48 184 666	59,85%
INC SA	25 283 316	39,94%	25 283 316	31,40%
Pozostali	6 439 120	10,17%	7 042 120	8,75%
RAZEM	63 300 102	100,00%	80 510 102	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	4	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	----	----

Dane na koniec IV kwartału 2015 r.

Poznań, 15 lutego 2016 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak