



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA

I KWARTAŁ 2016 R.

Poznań, 13 maja 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

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

remedis@remedis.eu

ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**BILANS**

AKTYWA		stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.03.2015
A.	Aktywa trwałe	6 942 743,80	5 595 121,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 639 142,80	3 852 165,84
2.	Wartość firmy	3 639 142,80	3 852 165,84
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	182 345,01	278 982,40
1.	Środki trwałe	182 345,01	278 982,40
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	3 908,07	0,00
d)	Środki transportu	175 543,47	275 317,30
e)	Inne środki trwałe	2 893,47	3 665,10
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 896 641,99	1 288 163,41
b)	w pozostałych jednostkach	2 896 641,99	1 288 163,41
	- udziały lub akcje	126 100,00	100 000,00
	- udzielone pożyczki	2 770 541,99	1 188 163,41
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	224 614,00	175 810,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	224 614,00	175 810,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	8 333 917,56	13 558 187,62
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	746 218,86	1 063 706,46
1.	Należności od jednostek powiązanych	76 865,72	73 430,10
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	76 865,72	73 430,10
	- do 12 miesięcy	76 865,72	73 430,10
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	669 353,14	990 276,36
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	485 053,78	754 712,84
	- do 12 miesięcy	485 053,78	754 712,84

	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	102 861,37	61 801,57
c)	Inne	57 319,08	66 200,00
d)	Dochodzone na drodze sądowej	24 118,91	107 561,95
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 541 712,72	12 462 347,48
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 541 712,72	12 462 347,48
a)	w jednostkach powiązanych	165 106,79	165 000,53
	- udzielone pożyczki	165 106,79	165 000,53
b)	w pozostałych jednostkach	6 260 711,83	11 862 183,17
	- udzielone pożyczki	6 260 711,83	11 862 183,17
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 115 894,10	435 163,78
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 115 894,10	435 163,78
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 985,98	32 133,68
	Aktywa razem	15 276 661,36	19 153 309,27

PASYWA

	stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.03.2015
A. Kapitał własny	7 170 448,75	7 751 615,49
I. Kapitał podstawowy	6 330 010,20	6 330 010,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	2 177 269,45	2 503 539,36
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 079 655,31	-955 319,98
VIII. Zysk (strata) netto	-257 175,59	-126 614,09
1. Zysk netto		
2. Strata netto	-257 175,59	-126 614,09
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 106 212,61	11 401 693,78
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
II. Zobowiązania długoterminowe	6 760 388,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	6 760 388,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		

b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 760 388,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	919 332,24	10 777 804,80
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
c)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	919 332,24	10 777 804,80
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	599 443,28	10 216 115,52
c)	inne zobowiązania finansowe	259 077,69	299 652,31
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 812,26	196 616,48
	- do 12 miesięcy	26 812,26	196 616,48
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 222,05	16 329,26
h)	z tytułu wynagrodzeń	10 775,79	7 709,69
i)	inne	4 001,17	41 381,54
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	324 074,71	563 074,08
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	324 074,71	563 074,08
	- krótkoterminowe	324 074,71	563 074,08
	Pasywa razem	15 276 661,36	19 153 309,27

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

Za okres	Za okres
01.01.2016	01.01.2015
31.03.2016	31.03.2015

A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk Strata netto	-257 175,59	-126 614,09
II.	Korekty razem	210 230,07	-2 328 296,22
1.	Amortyzacja	90 250,05	91 140,93
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 430,70	27 869,09
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	105 502,18	-48 905,81
8.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	-68 069,47	90 308,63
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	104 105,46	-2 466 448,39
10.	Zmiana stanu zobowiązań	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24 988,85	-22 260,67
12.	Rozliczenie połączenia	0,00	0,00
13.	Inne Korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-46 945,52	-2 454 910,31

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	199 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	199 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	199 000,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	199 000,00
II. Wydatki	0,00	-204 383,08
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-4 383,08
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-200 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-200 000,00
nabycie aktywów finansowych	0,00	-200 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-5 383,08
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	-12 711,08	-42 646,14
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-9 280,38	-14 777,05
8. Odsetki	-3 430,70	-27 869,09
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-12 711,08	-42 646,14
D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII	-59 656,60	-2 502 939,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-59 656,60	-2 502 939,48
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 175 550,70	2 938 103,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 115 894,10	435 163,78
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01.01.2016 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 31.03.2015
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 427 624,34	7 878 229,58
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	7 427 624,34	7 878 229,58
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	6 330 010,20	6 330 010,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00

a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	(-wydania udziałów (emisji akcji))	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
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 177 269,45	2 503 539,36
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	(-rozliczenie połączenia)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	(-rozliczenie połączenia - koszty emisji i połączenia)		
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
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	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
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (niezarejestrowana emisja kapitału podstawowego)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (należne wpłaty na kapitał podstawowy)	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	-1 079 655,31	-955 319,98
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 079 655,31	-955 319,98
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 079 655,31	-955 319,98
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	(- odniesienie na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 079 655,31	-955 319,98
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 079 655,31	-955 319,98
8.	Wynik netto	-257 175,59	-126 614,09
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-257 175,59	-126 614,09
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 170 448,75	7 751 615,49
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)	7 170 448,75	7 751 615,49

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01.01.2016 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 31.03.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	163 790,19	350 659,33
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	163 790,19	350 659,33
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00

B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	81 965,18	133 636,74
	- jednostkom powiązanim		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	81 965,18	133 636,74
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	81 825,01	217 022,59
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	288 272,08	282 124,66
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-206 447,07	-65 102,07
G.	Pozostałe przychody operacyjne	121 192,66	17 456,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	121 192,66	17 456,05
H.	Pozostałe koszty operacyjne	173 821,10	53 255,76
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	173 821,10	53 255,76
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-259 075,51	-100 901,78
J.	Przychody finansowe	5 341,62	2 156,78
I.	Dywidendy i udziały z w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	5 341,62	2 156,78
	- 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	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	3 441,70	27 869,09
I.	Odsetki, w tym:	3 441,70	27 869,09
	- 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	0,00
L.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-257 175,59	-126 614,09
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	-257 175,59	-126 614,09
O.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto	-257 175,59	-126 614,09

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

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są zaliczane do majątku spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności środka trwałego, pod warunkiem, że umowa leasingu przewiduje, iż odpisów umorzeniowych dokonuje korzystający, jak również Spółka ma możliwość wykupu środka trwałego po okresie leasingu.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

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

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikający w szczególności: ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny. W pozycji tej uwzględnia się zobowiązania, które zafakturowane zostały w okresach późniejszych a dotyczące prezentowanego okresu. Zobowiązania te wykazywane są w bilansie razem ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług.

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową

aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Na koniec I kwartału 2016 r. suma bilansowa wyniosła 15.276.661,36 zł. W porównaniu ze stanem na 31.12.2015 r. wartość aktywów/pasywów zmniejszyła się o 3.876.647,91 zł. Aktywa trwałe zwiększyły swoją wartość o 1.347.622,15 zł (wzrost inwestycji długoterminowych, tj. udzielonego długoterminowego finansowania), zaś aktywa obrotowe obniżyły swoją wartość o 5.224.270,06 zł (spadek inwestycji krótkoterminowych, tj. udzielonego krótkoterminowego finansowania). Zmianę wartości sumy bilansowej po stronie pasywów spowodował spadek wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 3.295.481,17 zł związany z wykupem wyemitowanych obligacji. Na 31.03.2016 r. aktywa obrotowe stanowiły 54,55% aktywów ogółem (70,79% na 31.03.2015 r.), a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 53,06% pasywów ogółem (59,53% na 31.03.2015 r.).

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. spółka osiągnęła 81.825,01 zł zysku brutto ze sprzedaży przy przychodach ze sprzedaży wynoszących 163.790,19 zł oraz kosztach sprzedanych produktów w wartości 81.965,18 zł. W tym okresie koszty ogólnego zarządu wyniosły 288.272,08 zł. Na poziomie wyniku ze sprzedaży, z działalności operacyjnej i na działalności gospodarczej zanotowano stratę, tj. 206.447,07 zł, 259.075,51 zł, 257.175,59 zł (odpowiednio). W omawianym okresie strata netto wyniosła 257.175,59 zł przy koszcie amortyzacji równym 90.250,05 zł. Najważniejszym czynnikiem powodującym ujemny wynik jest zmniejszenie wielkości inwestycji (pożyczanego kapitału), co wpływa na spadek osiągniętych przychodów.

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

	W okresie 01.01.2016 31.03.2016	W okresie 01.01.2015 31.03.2015
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	1.500.000,00 zł	1.200.000,00 zł
Wyemitowane obligacje	580.000,00 zł	1.136.000,00 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 PRZYCZYN 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 I kwartału 2016 r.

Poznań, 13 maja 2016 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak