



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA

III KWARTAŁ 2014 R.

Poznań, 14 listopada 2014 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 . r e m e d i s . e u

remedis@remedis.eu

ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

AKTYWA	stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 30.09.2013
A. Aktywa trwałe	7 386 700,55	9 036 657,38
I. Wartości niematerialne i prawne	3 958 677,36	4 171 700,41
2. Wartość firmy	3 958 677,36	4 171 700,40
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,01
II. Rzeczowe aktywa trwałe	246 462,70	98 209,15
1. Środki trwałe	246 462,70	98 209,15
c) Urządzenia techniczne i maszyny	0,05	3 110,71
d) Środki transportu	246 462,65	95 098,44
e) Inne środki trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 983 690,49	4 576 666,82
b) w pozostałych jednostkach	2 983 690,49	4 576 666,82
- udziały lub akcje	150 000,00	
- udzielone pożyczki	2 833 690,49	4 576 666,82
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	197 870,00	190 081,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	197 870,00	190 081,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	12 999 235,27	21 181 677,00
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 206 930,86	1 339 674,49
1. Należności od jednostek powiązanych	54 662,43	60 172,59
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	54 662,43	60 172,59
- do 12 miesięcy	54 662,43	54 172,59
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 152 268,43	1 279 501,90
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	623 552,27	632 973,89
- do 12 miesięcy	623 552,27	632 973,89

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72 994,02	53 428,01
c) Inne	356 317,16	2 700,00
d) Dochodzone na drodze sądowej	99 904,98	590 400,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	11 754 308,28	19 807 581,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 754 308,28	19 807 581,68
a) w jednostkach powiązanych	165 000,94	165 000,72
- udzielone pożyczki	165 000,94	165 000,72
b) w pozostałych jednostkach	10 898 588,54	18 504 568,47
- udzielone pożyczki	10 898 598,54	18 504 568,47
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	690 718,80	1 138 012,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	690 718,80	1 138 012,49
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 996,13	34 420,83
Aktywa razem	20 385 935,82	30 218 334,38

PASYWA

	stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 30.09.2013
A. Kapitał własny	8 120 878,40	8 131 789,12
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	2 503 539,36	2 520 878,46
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-744 282,83	-629 050,07
VIII Zysk (strata) netto	31 611,67	-90 049,47
1. Zysk netto	31 611,67	0,00
2. Strata netto	0,00	-90 049,47
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 265 057,42	22 086 545,26
I. Rezerwy na zobowiązania	74 457,77	53 504,60
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 978,00	50 767,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 479,77	2 737,60
- krótkoterminowe	5 479,77	2 737,60
II. Zobowiązania długoterminowe	17 429,61	17 429,61
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 743 640,88	21 364 541,43
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	11 743 640,88	21 364 541,43

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 125 994,15	21 214 392,56
c) inne zobowiązania finansowe	221 711,56	81 851,97
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 534,18	6 970,82
- do 12 miesięcy	24 534,18	6 970,82
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 625,44	13 678,12
h) z tytułu wynagrodzeń	10 163,57	9 383,23
i) inne	348 611,98	38 264,73
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	429 529,16	651 069,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	429 529,16	651 069,62
- krótkoterminowe	429 529,16	651 069,62
Pasywa razem	20 385 935,82	30 218 334,38

	Za okres 01.07.2014 30.09.2014	Za okres 01.01.2014 30.09.2014	Za okres 01.07.2013 30.09.2013	Za okres 01.01.2013 30.09.2013
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	512 604,00	1 911 217,69	577 228,28	1 699 111,30
- od jednostek powiązanych				
Przychody netto ze sprzedaży				
I. produktów	512 604,00	1 911 217,69	577 228,28	1 699 111,30
Przychody netto ze sprzedaży				
II. towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	265 754,98	885 016,07	305 822,85	1 038 240,74
- jednostkom powiązanym				
Koszt wytworzenia sprzedanych				
I. produktów	265 754,98	885 016,07	305 822,85	1 038 240,74
Wartość sprzedanych towarów i				
II. materiałów	0,00	0,00		0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	246 849,02	1 026 201,62	271 405,43	660 870,56
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	317 741,34	893 154,27	288 298,37	898 573,12
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-70 892,32	133 047,35	-16 892,94	-237 702,56
G. Pozostałe przychody operacyjne	8 991,37	40 471,45	10 354,02	28 104,46
Zysk ze zbycia niefinansowych				
I. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	8 991,37	40 471,45	10 354,02	28 104,46
H. Pozostałe koszty operacyjne	60 856,81	176 809,64	53 355,76	100 928,61
Strata ze zbycia niefinansowych				
I. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów				
II. niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	60 856,81	176 809,64	53 355,76	100 928,61
Zysk (strata) z działalności				
I. operacyjnej	-122 757,76	-3 290,84	-59 894,68	-310 526,71
J. Przychody finansowe	13 669,92	49 861,13	81 174,52	242 363,58
Dywidendy i udziały w zyskach,				
I. w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	13 669,92	49 861,13	81 174,52	242 363,58
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	8 093,25	14 958,62	1 612,60	21 886,34
I. Odsetki, w tym:	8 093,25	14 958,62	1 612,60	4 547,24
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	17 339,10
L. Zysk (strata) na działalności	-117 181,09	31 611,67	19 667,24	-90 049,47

gospodarczej				
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto	-117 181,09	31 611,67	19 667,24	-90 049,47
O. Podatek dochodowy Pozostałe obowiązkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
P. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto	-117 181,09	31 611,67	19 667,24	-90 049,47

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01.01.2014 30.09.2014	Za okres 01.01.2013 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 089 266,73	3 870 620,11
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	8 089 266,73	3 912 666,60
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	6 330 010,20	3 912 666,60
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	2 417 343,60
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 417 343,60
(-wydania udziałów (emisji akcji))	0,00	2 417 343,60
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	2 503 539,36	587 003,58
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	1 933 874,88
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 933 874,88
(-rozliczenie połączenia)	0,00	1 933 874,88
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 503 539,36	2 520 878,46
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	2 417 343,60
b) zmniejszenie (należne wpłaty na kapitał podstawowy)	0,00	2 417 343,60
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-744 282,83	-629 050,07
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-744 282,83	-629 050,07
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-744 282,83	-629 050,07
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	311 993,15
(- odniesienie na kapitał zapasowy)	0,00	311 993,15
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-744 282,83	-629 050,07

7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-744 282,83	-629 050,07
8. Wynik netto	31 611,67	-90 049,47
a) zysk netto	31 611,67	0,00
b) strata netto	0,00	-90 049,47
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 120 878,40	8 131 789,12
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)	8 120 878,40	8 131 789,12

Za okres 01.07.2014 30.09.2014	Za okres 01.01.2014 30.09.2014	Za okres 01.07.2013 30.09.2013	Za okres 01.01.2013 30.09.2013
--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

	Za okres 01.07.2014 30.09.2014	Za okres 01.01.2014 30.09.2014	Za okres 01.07.2013 30.09.2013	Za okres 01.01.2013 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk/Strata netto	-117 181,09	31 611,67	19 667,24	-90 049,47
II. Korekty razem	-1 366 999,01	283 210,48	944 461,23	1 152 126,91
1. Amortyzacja	89 819,12	235 918,82	73 579,31	143 191,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 093,22	14 958,59	1 612,58	4 378,01
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 236,18	350,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	122 878,79	9 292,52	-176 707,38	-232 461,23
8. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	6 246 397,48	11 500 802,55	-3 995 438,87	-6 909 018,79
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 009 754,40	-11 351 888,27	4 878 126,37	7 883 718,96
10. Zmiana stanu zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-79 118,68	-125 145,20	103 289,22	171 560,32
12. Rozliczenie połączenia	0,00	0,00	60 000,00	90 758,48
13. Inne korekty	236 449,28	-1 078,53	0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 484 180,10	314 822,15	964 128,47	1 062 077,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-18 236,18	754 900,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-18 236,18	-350,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	755 250,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	755 250,00	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	0,00	755 250,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-856 924,58	-166,05	-4 435,26
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-2 674,58	-166,05	-4 435,26
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-854 250,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-854 250,00	0,00	0,00

nabycie aktywów finansowych	0,00	-854 250,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 236,18	-102 024,58	-166,05	-4 435,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-39 179,44	-98 883,87	-15 080,65	-50 248,92
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-31 086,22	-83 925,28	-13 468,07	-45 870,91
8. Odsetki	-8 093,22	-14 958,59	-1 612,58	-4 378,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-39 179,44	-98 883,87	-15 080,65	-50 248,92
D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)	-1 541 595,72	113 913,70	948 881,77	1 007 393,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 541 595,72	113 913,70	948 881,77	58 511,49
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 232 314,52	576 805,10	189 130,72	130 619,23
G. Środki pieniężne na koniec okresu	690 718,80	690 718,80	1 138 012,49	1 138 012,49
-o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

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

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

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 III kwartału br. suma bilansowa osiągnęła wartość 20.385.935,82 zł. Była niższa od stanu na 30.09.2013 r. o 9.832.398,56 zł na co miały wpływ zmniejszone wartości aktywów trwałych

o 1.649.956,83 zł oraz aktywów obrotowych o 8.182.441,73 zł. Nastąpiło zmniejszenie inwestycji krótko- i długoterminowych (wartości kapitału w udzielonych pożyczkach) odpowiednio o 7.605.979,93 zł i 1.742.976,33 zł.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2014 r. zanotowano zysk netto w wysokości 31.611,67 zł (przy stracie netto w III kwartale br. w wysokości 117.181,09 zł). Osiągnięty wynik jest o 121.661,14 zł wyższy od wartości wyniku za trzy pierwsze kwartały 2013 r. i obliczony został przy koszcie amortyzacji wynoszącym 235.918,82 zł. Przychody ze sprzedaży od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r. wyniosły 1.911.217,69 zł (wzrost o 212.106,39 zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku) co pozwoliło osiągnąć zysk ze sprzedaży w kwocie 133.047,35 zł.

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

	W okresie 01.01.2014 30.09.2014	W okresie 01.07.2014 30.09.2014	W okresie 01.01.2013 30.09.2013	W okresie 01.07.2013 30.09.2013
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	11 700 000,00 zł	400 000,00 zł	15 374 290,16 zł	8 344 290,16 zł
Wyemitowane obligacje	16 451 964,00 zł	4 063 328,00 zł	26 665 081,00 zł	13 649 989,00 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.	34 577 666	54,63%	51 184 666	63,58%
INC SA	25 283 316	39,94%	25 283 316	31,40%
Pozostali	3 439 120	5,43%	4 042 120	5,02%
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	3	3
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	---

Dane na koniec III kwartału 2014 r.

Poznań, 14 listopada 2014 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak