



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA

II KWARTAŁ 2014 R.

Poznań, 14 sierpnia 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

www.remedis.eu

remedis@remedis.eu

ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aktywa	stan na dzień	stan na dzień
	30.06.2014	30.06.2013
A. Aktywa trwałe	7 476 519,67	6 548 403,92
I. Wartości niematerialne i prawne	4 011 933,12	4 226 647,42
2. Wartość firmy	4 011 933,12	4 224 956,16
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	1 691,26
II. Rzeczowe aktywa trwałe	283 026,06	116 675,40
1. Środki trwałe	283 026,06	116 675,40
c) Urządzenia techniczne i maszyny	311,11	4 043,89
d) Środki transportu	282 714,95	109 962,30
e) Inne środki trwałe	0,00	2 669,21
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 983 690,49	2 015 000,10
b) w pozostałych jednostkach	2 983 690,49	2 015 000,10
- udziały lub akcje	150 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	2 833 690,49	2 015 000,10
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	20 921 862,12	18 738 708,93
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 697 592,84	774 460,93
1. Należności od jednostek powiązanych	79 721,07	50 013,69
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	79 721,07	50 013,69
- do 12 miesięcy	79 721,07	50 013,69
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 617 871,77	724 447,24
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	591 300,43	659 508,58
- do 12 miesięcy	591 300,43	659 508,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	60 577,73	52 238,66
c) Inne	356 317,16	12 700,00
d) Dochodzone na drodze sądowej	609 676,45	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	19 174 518,29	17 873 433,94
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 174 518,29	17 873 433,94
a) w jednostkach powiązanych	164 999,49	166 310,91
- udzielone pożyczki	164 999,49	166 310,91
b) w pozostałych jednostkach	16 777 204,28	17 517 992,31
- udzielone pożyczki	16 777 204,28	17 517 992,31
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 232 314,52	189 130,72
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 232 314,52	189 130,72
-inne środki pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 750,99	90 814,06
Aktywa razem	28 398 381,79	25 287 112,85

Pasywa

	stan na dzień 30.06.2014	stan na dzień 30.06.2013
A. Kapitał własny	8 238 059,49	8 112 121,88
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	148 792,76	-109 716,71
1. Zysk netto	148 792,76	0,00
2. Strata netto	0,00	-109 716,71
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 160 322,30	17 174 990,97
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
2. Wobec pozostałych jednostek	17 429,61	17 429,61
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	17 429,61	17 429,61
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19 548 032,22	16 499 883,13
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	14 608,77
c) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	0,00	14 608,77

- do 12 miesięcy	0,00	14 608,77
2. Wobec pozostałych jednostek	19 548 032,22	16 485 274,36
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 873 007,02	16 270 915,55
c) inne zobowiązania finansowe	239 597,88	95 296,04
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 457,15	16 053,28
- do 12 miesięcy	32 457,15	16 053,28
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	13 965,10	12 546,17
h) z tytułu wynagrodzeń	10 383,23	10 052,73
i) inne	378 621,84	80 410,59
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	520 402,70	604 173,63
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	520 402,70	604 173,63
- krótkoterminowe	520 402,70	604 173,63
Pasywa razem	28 398 381,79	25 287 112,85

Rachunek zysków i strat	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2014	01.01.2014	01.04.2013	01.01.2013
	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2013
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	611 871,78	1 398 613,69	653 191,16	1 121 883,02
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	611 871,78	1 398 613,69	653 191,16	1 121 883,02
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	180 957,43	619 261,09	407 144,76	732 417,89
- jednostkom powiązanim				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	180 957,43	619 261,09	407 144,76	732 417,89
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	430 914,35	779 352,60	246 046,40	389 465,13
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	264 812,38	575 412,93	335 106,44	610 274,75
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	166 101,97	203 939,67	-89 060,04	-220 809,62
G. Pozostałe przychody operacyjne	27 913,87	31 480,08	17 750,43	17 750,44
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne przychody operacyjne	27 913,87	31 480,08	17 750,43	17 750,44
H. Pozostałe koszty operacyjne	60 237,31	115 952,83	47 572,80	47 572,85
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Inne koszty operacyjne	60 237,31	115 952,83	47 572,80	47 572,85
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	133 778,53	119 466,92	-118 882,41	-250 632,03
J. Przychody finansowe	10 017,64	36 191,21	69 651,28	161 189,06
I. Dywidendy i udziały z w zyskach, 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:	10 017,64	36 191,21	69 651,28	161 189,06
- 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	3 049,06	6 865,37	2 097,46	20 273,74
I. Odsetki, w tym:	3 049,06	6 865,37	2 097,46	2 934,64
- 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 gospodarczej	140 747,11	148 792,76	-51 328,59	-109 716,71
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	140 747,11	148 792,76	-51 328,59	-109 716,71
O.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto	140 747,11	148 792,76	-51 328,59	-109 716,71

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Za okres 01.01.2014 30.06.2014	Za okres 01.01.2013 30.06.2013
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 (-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 (-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 (- 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	148 792,76	-109 716,71
a) zysk netto	148 792,76	0,00
b) strata netto	0,00	-109 716,71

c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 238 059,49	8 112 121,88
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)	8 238 059,49	8 112 121,88

**Rachunek przepływów środków
pieniężnych (metoda pośrednia)**

	Za okres 01.04.2014 30.06.2014	Za okres 01.01.2014 30.06.2014	Za okres 01.04.2013 30.06.2013	Za okres 01.01.2013 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
A.				
I. Zysk Strata netto	140 747,11	148 792,76	-51 328,59	-109 716,71
II. Korekty razem	-1 443 944,90	1 650 209,49	-39 213,02	207 665,68
1. Amortyzacja	73 982,91	146 099,70	52 992,13	69 611,85
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 049,06	6 865,37	2 765,43	2 765,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 886,18	-17 886,18	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	-165 880,14	-113 586,27	328 119,97	-55 753,85
8. Zmiana stanu innych aktywów finansowych	-3 397 079,93	5 254 405,07	-2 178 617,63	-2 913 579,92
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 900 775,11	-3 342 133,87	1 967 638,29	3 005 592,59
10. Zmiana stanu zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	159 094,27	-46 026,52	-242 869,69	68 271,10
12. Rozliczenie połączenia	0,00	0,00	30 758,48	30 758,48
13. Inne Korekty	0,00	-237 527,81	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 303 197,79	1 799 002,25	-90 541,61	97 948,97
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
B.				
I. Wpływy	773 136,18	773 136,18	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 886,18	17 886,18	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	755 250,00	755 250,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	755 250,00	755 250,00	0,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	755 250,00	755 250,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-854 250,00	-856 924,58	-2 669,21	-4 269,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-2 674,58	-2 669,21	-4 269,21
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-854 250,00	-854 250,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	-854 250,00	-854 250,00	0,00	0,00
nabycie aktywów finansowych	-854 250,00	-854 250,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-81 113,82	-83 788,40	-2 669,21	-4 269,21
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
C.				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	11 770,70	-59 704,43	-16 477,02	-35 168,27
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 819,76	-52 839,06	-13 711,59	-32 402,84
8. Odsetki	-3 049,06	-6 865,37	-2 765,43	-2 765,43

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 770,70	-59 704,43	-16 477,02	-35 168,27
D.	Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)	-1 372 540,91	1 655 509,42	-109 687,84	58 511,49
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 372 540,91	1 655 509,42	-109 687,84	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	3 604 855,43	576 805,10	298 818,56	130 619,23
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	2 232 314,52	2 232 314,52	189 130,72	189 130,72
	-o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

III. ZWIĘŻŁA 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 II kwartału 2014 r. suma bilansowa osiągnęła wartość 28.398.381,79 zł i była wyższa od stanu na koniec I kwartału br. o prawie 2,6 mln zł a przeszło o 3 mln zł od stanu na 30 czerwca 2013 r. W porównaniu ze stanem na koniec II kwartału 2014 r. zwiększeniu uległy pozycje bilansowe: inwestycje długoterminowe (o prawie 1 mln zł), należności krótkoterminowe (o prawie 1 mln zł), inwestycje krótkoterminowe (o przeszło 1,3 mln zł). Największy udział w sumie bilansowej na dzień 30 czerwca 2014 r. miały inwestycje krótkoterminowe (67% wszystkich aktywów) oraz zobowiązania krótkoterminowe (69% wszystkich pasywów).

W pierwszym półroczu 2014 r. osiągnięto zysk netto w wysokości 148.792,76 zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku zanotowano stratę netto w kwocie 109.716,71 zł). Należy zauważyć wysoki dodatni wynik netto w samym II kwartale 2014 r., tj. 140.747,11 zł (przy 51.328,59 zł straty w II kwartale 2013 r.). Przychody z podstawowej działalności w dwóch pierwszych kwartałach br. wzrosły o 25% w odniesieniu do poziomu w analogicznym okresie ubiegłego roku. Korzystnym trendem w II kwartale 2014 r. jest spadek wartości ponoszonych kosztów, tj. kosztów wytworzenia produktów (o prawie 230 tys. zł w porównaniu z II kwartałem 2013 r.), kosztów ogólnego zarządu (o 70 tys. zł w porównaniu z II kwartałem 2013 r.).

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

	W okresie 01.01.2014 30.06.2014	W okresie 01.04.2014 30.06.2014	W okresie 01.01.2013 30.06.2013	W okresie 01.04.2013 30.06.2013
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	11 300 000,00 zł	10 970 000,00 zł	7 030 000,00 zł	4 230 000,00 zł
Wyemitowane obligacje	12 388 366,00 zł	9 520 000,00 zł	13 015 092,00 zł	7 863 892,00 zł

Zdaniem zarządu spółki zaprezentowane dane świadczą o dobrej sytuacji finansowej spółki uzyskanej dzięki rozwijaniu dotychczasowej działalności i jednoczesnym obniżaniu jej kosztów.

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	2	2
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	---

Dane na koniec II kwartału 2014 r.

Poznań, 14 sierpnia 2014 r.

Prezes Zarząd

Krzysztof Nowak