REMEDIS SA

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY REMEDIS SA

II KWARTAŁ 2015 R.

Poznań, 13 sierpnia 2015 r.

spółka notowana na NEW/ connect RYNEK AKCJI GPW

Raport Remedis SA za II kwartał 2015 r. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

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

ZARZĄD

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	AKTYWA	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 30.06.2014
A.	**Aktywa trwałe**	**8 617 530,33**	**7 476 519,67**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**3 798 910,08**	**4 011 933,12**
2.	Wartość firmy	3 798 910,08	4 011 933,12
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**245 480,26**	**283 026,06**
1.	**Środki trwałe**	**245 480,26**	**283 026,06**
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	311,11
d)	środki transportu	242 008,06	282 714,95
e)	inne środki trwałe	3 472,20	0,00
III.	**Należności długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**4 397 329,99**	**2 983 690,49**
b)	**w pozostałych jednostkach**	**4 397 329,99**	**2 983 690,49**
	- udziały lub akcje	116 000,00	150 000,00
	- udzielone pożyczki	4 281 329,99	2 833 690,49
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**175 810,00**	**197 870,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175 810,00	197 870,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**8 932 255,28**	**20 921 862,12**
I.	**Zapasy**	**0,00**	**0,00**

II.	**Należności krótkoterminowe**	**817 320,15**	**1 697 592,84**
1.	**Należności od jednostek powiązanych**	**73 430,10**	**79 721,07**
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	73 430,10	79 721,07
	- do 12 miesięcy	73 430,10	79 721,07
b)	inne	0,00	0,00
2.	**Należności od pozostałych jednostek**	**743 890,05**	**1 617 871,77**
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	539 333,09	591 300,43
	- do 12 miesięcy	539 333,09	591 300,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	46 680,40	60 577,73
c)	inne	53 413,33	356 317,16
d)	dochodzone na drodze sądowej	104 463,23	609 676,45
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**8 089 756,65**	**19 174 518,29**
1.	**Krótkoterminowe aktywa finansowe**	8 089 756,65	19 174 518,29
a)	**w jednostkach powiązanych**	**165 000,68**	**164 999,49**
	- udzielone pożyczki	165 000,68	164 999,49
b)	**w pozostałych jednostkach**	**7 615 038,35**	**16 777 204,28**
	- udzielone pożyczki	7 615 038,35	16 777 204,28
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	**środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**	**309 717,62**	**2 232 314,52**
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	309 717,62	2 232 314,52
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
2.	**Inne inwestycje krótkoterminowe**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**25 178,48**	**49 750,99**
	Aktywa razem	**17 549 785,61**	**28 398 381,79**

		stan na dzień 30.06.2015	**stan na dzień 30.06.2014**
	PASYWA		
A.	**Kapitał własny**	**7 640 175,60**	**8 238 059,49**
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**	-629 050,07	-744 282,83
VIII.	**Zysk (strata) netto**	-238 053,98	148 792,76
1.	Zysk netto	0,00	148 792,76
2.	Strata netto	-238 053,98	0,00
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	0,00	0,00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**9 909 610,01**	**20 160 322,30**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**60 814,90**	**74 457,77**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 163,00	68 978,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	**7 651,90**	**5 479,77**
	- krótkoterminowe	7 651,90	5 479,77
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**17 429,61**
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	17 429,61
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	17 429,61
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**9 366 898,91**	**19 548 032,22**
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**	**9 366 898,91**	**19 548 032,22**
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 958 586,75	18 873 007,02
c)	inne zobowiązania finansowe	281 342,69	239 597,88
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80 203,21	32 457,15
	- do 12 miesięcy	80 203,21	32 457,15
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 895,83	13 965,10
h)	z tytułu wynagrodzeń	22 311,69	10 383,23
i)	inne	4 558,74	378 621,84
3.	**Fundusze specjalne**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**481 896,20**	**520 402,70**
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	481 896,20	520 402,70
	- krótkoterminowe	481 896,20	520 402,70
	Pasywa razem	**17 549 785,61**	**28 398 381,79**

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.04.2015 30.06.2015	Za okres 01.01.2015 30.06.2015	Za okres 01.04.2014 30.06.2014	Za okres 01.01.2014 30.06.2014
A.	**Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**311 014,91**	**661 674,24**	**611 871,78**	**1 398 613,69**
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	311 014,91	661 674,24	611 871,78	1 398 613,69
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:**	**118 456,11**	**252 092,85**	**180 957,43**	**619 261,09**
	- jednostkom powiązanym				
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	118 456,11	252 092,85	180 957,43	619 261,09
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży**	**192 558,80**	**409 581,39**	**430 914,35**	**779 352,60**
D.	**Koszty sprzedaży**	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	**Koszty ogólnego zarządu**	282 068,15	564 192,81	264 812,38	575 412,93
F.	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**-89 509,35**	**-154 611,42**	**166 101,97**	**203 939,67**
G.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**34 404,84**	**51 860,89**	**27 913,87**	**31 480,08**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	34 404,84	51 860,89	27 913,87	31 480,08
H.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**53 330,57**	**106 586,33**	**60 237,31**	**115 952,83**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	53 330,57	106 586,33	60 237,31	115 952,83
I.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**-108 435,08**	**-209 336,86**	**133 778,53**	**119 466,92**
J.	**Przychody finansowe**	**978,31**	**3 135,09**	**10 017,64**	**36 191,21**
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:	978,31	3 135,09	10 017,64	36 191,21
	- 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**	**3 983,12**	**31 852,21**	**3 049,06**	**6 865,37**
I.	Odsetki, w tym:	3 983,12	31 852,21	3 049,06	6 865,37
	- 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	0,00
L.	**Zysk (strata) na działalności gospodarczej**	**-111 439,89**	**-238 053,98**	**140 747,11**	**148 792,76**
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**	**-111 439,89**	**-238 053,98**	**140 747,11**	**148 792,76**
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**	**-111 439,89**	**-238 053,98**	**140 747,11**	**148 792,76**

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres 01.01.2015 30.06.2015	Za okres 01.01.2014 30.06.2014
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**8 204 499,49**	**8 089 266,73**
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO) po kor.	8 204 499,49	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
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**	**2 503 539,36**	**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)	-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
	(- rozliczenie połączenia - koszty emisji i połączenia)	0,00	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**
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**	**-629 050,07**	**-744 282,83**
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-629 050,07	-744 282,83
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-629 050,07	-744 282,83
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	**-629 050,07**	**-744 282,83**
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**-629 050,07**	**-744 282,83**
8.	**Wynik netto**	**-238 053,98**	**148 792,76**
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-238 053,98	148 792,76
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**7 640 175,60**	**8 238 059,49**
III.	**Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty)**	**7 640 175,60**	**8 238 059,49**

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	**Za okres 01.04.2015 30.06.2015**	**Za okres 01.01.2015 30.06.2015**	**Za okres 01.04.2014 30.06.2014**	**Za okres 01.01.2014 30.06.2014**
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	**Zysk Strata netto**	**-111 439,89**	**-238 053,98**	**140 747,11**	**148 792,76**
II.	**Korekty razem**	**24 458,24**	**-2 303 837,98**	**-1 443 944,90**	**1 650 209,49**
1.	Amortyzacja	86 757,95	177 898,88	73 982,91	146 099,70
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 983,12	31 852,21	3 049,06	6 865,37
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-17 886,18	-17 886,18
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	246 386,31	197 480,50	-165 880,14	-113 586,27
8.	Zmiana stanu innych aktywów finansowych	1 153 978,09	1 244 286,72	-3 397 079,93	5 254 405,07
9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 392 424,55	-3 858 872,94	1 900 775,11	-3 342 133,87
10.	Zmiana stanu zobowiązań	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-74 222,68	-96 483,35	159 094,27	-46 026,52
12.	Rozliczenie połączenia	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-237 527,81

III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**-86 981,65**	**-2 541 891,96**	**-1 303 197,79**	**1 799 002,25**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**199 000,00**	**773 136,18**	**773 136,18**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	17 886,18	17 886,18
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	199 000,00	755 250,00	755 250,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	199 000,00	755 250,00	755 250,00
	zbycie aktywów finansowych	0,00	199 000,00	755 250,00	755 250,00
	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**-16 000,00**	**-220 383,08**	**-854 250,00**	**-856 924,58**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-4 383,08	0,00	-2 674,58
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	-854 250,00	-854 250,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-16 000,00	-216 000,00	-854 250,00	-854 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-854 250,00	-854 250,00
b)	w pozostałych jednostkach	-16 000,00	-216 000,00	0,00	0,00
	nabycie aktywów finansowych	-16 000,00	-216 000,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-16 000,00**	**-21 383,08**	**-81 113,82**	**-83 788,40**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Wydatki**	**-22 464,46**	**-65 110,60**	**11 770,70**	**-59 704,43**
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-18 481,34	-33 258,39	14 819,76	-52 839,06
8.	Odsetki	-3 983,12	-31 852,21	-3 049,06	-6 865,37
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-22 464,46**	**-65 110,60**	**11 770,70**	**-59 704,43**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)**	**-125 446,11**	**-2 628 385,64**	**-1 372 540,91**	**1 655 509,42**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-125 446,11**	**-2 628 385,64**	**-1 372 540,91**	**1 655 509,42**

	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**435 163,73**	**2 938 103,26**	**3 604 855,43**	**576 805,10**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu**	**309 717,62**	**309 717,62**	**2 232 314,52**	**2 232 314,52**
	-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 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

W II kwartale 2015 r. spółka zanotowała 311.014,91 zł przychodów ze sprzedaży przy koszcie sprzedanych produktów w wysokości 118.456,11 zł. Koszty sprzedanych produktów stanowiły 38,09% przychodów (w I kw. 2015 r. wartość ta wyniosła 38,11%). W okresie dwóch pierwszych kwartałów 2015 r. koszty sprzedanych produktów (252.092,85 zł) stanowiły 38,1% osiągniętych przychodów (661.674,24 zł); w analogicznym okresie 2014 r. wartości te wyniosły: koszty – 619.261,09 zł, przychody – 1.398.613,69 zł, udział kosztów w przychodach – 44,28%. Na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży zanotowano zysk na poziomie 192.558,80 zł (w II kw. 2015 r.) oraz 409.581,39 zł (w okresie od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.). Koszty ogólnego zarządu kształtowały się na podobnym poziomie co w analogicznym okresie ubiegłego roku. Za dwa pierwsze kwartały bieżącego roku wyniki ze sprzedaży, z działalności operacyjnej oraz na działalności gospodarczej osiągnęły wartości ujemne, tj. odpowiednio -154.611,42 zł, -209.336,86 zł, -238.053,98 zł. Stratę netto wynoszącą 111.439,89 zł (za II kw. 2015 r.) i 238.053,98 zł (I-II kw. 2015 r.) zanotowano przy koszcie amortyzacji 86.757,95 zł (za II kw. 2015 r.) i 177.898,88 zł (I-II kw. 2015 r.). Najważniejszym czynnikiem powodującym ujemny wynik jest zmniejszenie wielkości inwestycji krótko- oraz długoterminowych i – w konsekwencji – zmniejszenie osiąganych przychodów.

Na koniec II kw. 2015 r. suma bilansowa wyniosła 17.549.785,61 zł. W porównaniu ze stanem na 31.03.2015 r. wartość aktywów/pasywów zmniejszyła się o 1.603.523,66 zł. Aktywa trwałe zwiększyły swoją wartość o 3.022.408,68 zł, w tym inwestycje długoterminowe (udzielone pożyczki) o 3.109.166,58 zł. Aktywa obrotowe osiągnęły wartość 8.932.255,28 zł. Największy spadek wartości w składnikach aktywów obrotowych zanotowały inwestycje krótkoterminowe (udzielone pożyczki), tj. z 12.462.347,48 zł do 8.089.756,65 zł. Na zmianę wartości sumy bilansowej po stronie pasywów największy wpływ miał spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych (pozyskany kapitał poprzez emisję obligacji) o 1.410.905,89 zł.

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

	W okresie 01.01.2015 30.06.2015	**W okresie 01.04.2015 30.06.2015**	**W okresie 01.01.2014 30.06.2014**	**W okresie 01.04.2014 30.06.2014**
Udzielone finansowanie (podpisane umowy)	1.782.311,26 zł	582.311,26 zł	11.300.000,00 zł	10.970.000,00 zł
Wyemitowane obligacje	5.476.743,00 zł	4.340.743,00 zł	12.388.366,00 zł	9.520.000,00 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	28 283 316	44,68%	28 283 316	35,13%
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	5	4,5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	----	----

Dane na koniec II kwartału 2015 r.

Poznań, 13 sierpnia 2015 r.

Prezes Zarządu

Krzysztof Nowak