

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

REMEDIS SA



---

za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

zawiera:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
  - Bilans
- Rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym
  - Zestawienie zmian w kapitale własnym
  - Rachunek przepływów pieniężnych
  - Dodatkowe informacje i objaśnienia



## A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. DANE JEDNOSTKI

Nazwa:	Remedis SA (dalej: "Spółka" lub "Jednostka")
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Petera Mansfelda 4 60-855 Poznań
Kraj rejestracji:	Polska

#### Podstawowy przedmiot działalności:

Spółka prowadzi działalność pod numerem PKD 64.99.Z. Należy do niej:

- 1) działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- 2) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- 4) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 5) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 6) działalność wspomagająca edukację,
- 7) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek.

Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer rejestru:	KRS 0000270485
Numer statystyczny REGON:	300464078

Czas trwania działalności Jednostki jest nieograniczony.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dla bilansu dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Dnia 13 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 03/12/2013 o zmianie siedziby Spółki począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku. Zmiana została zarejestrowana dnia 28 stycznia 2014 roku.

### 2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania działalności.

### 3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości (dalej: "ustawa").

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki podlegało obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta, na podstawie art. 64 ust 1 ustawy. Do badania sprawozdania finansowego wybrana została firma CGS-Audytor Spółka z o.o.

### 4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

#### Wartość firmy

W związku z połączeniem w roku 2013 ze spółką Inwest Consulting S.A. Spółka wykazuje w aktywach wartości firmy. Zarząd Spółki uważa, iż pozytywne efekty połączenia będą widoczne w okresie dłuższym niż 5 lat. Ponadto, jeżeli Spółka przyjmie 5 letni okres amortyzacji, wówczas kwota amortyzacji może w istotny sposób zaburzyć wynik brutto Spółki. Dlatego też Zarząd podjął decyzję o dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych wartości firmy metodą liniową przez okres 20 lat od jej powstania.

### Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

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 o wartości do 3 500 PLN amortyzuje się jednorazowo.

### Leasing finansowy

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

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.

### Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych 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.

Instrumenty finansowe nabyte w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji

Instrumenty finansowe dzielą się na poniższe kategorie

#### Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności  
Pożyczki i należności własne

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej  
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Do głównych instrumentów finansowych Spółki należą po stronie aktywów udzielone pożyczki, które należą do kategorii pożyczek i należności własnych oraz po stronie pasywów emitowane obligacje, które należą do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Ponadto w roku 2014 Spółka prezentuje długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 100.000 PLN, które należą do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji są wyceniane na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie z uwzględnieniem dyskonta za pomocą efektywnej stopy procentowej.

W związku z tym, że udzielanie pożyczek szpitalom jest podstawowym przedmiotem działalności Spółki, przychody odsetkowe i prowizje od udzielonych pożyczek prezentowane są jako przychody z działalności operacyjnej. Wyjątek stanowią przychody z tytułu odsetek za opóźnienie w spłacie pożyczek, które są prezentowane jako przychody finansowe. Spółka ponadto w konsekwencji przejęcia spółki Inwest Consulting S.A. poszerzyła działalność m.in. o działalność doradczą, edukacyjną, administracyjną. Przychody z tego tytułu są również wykazywane w działalności operacyjnej.

Powyższa prezentacja ma wpływ także na przepływy finansowe związane udzielonymi pożyczkami (wpływy/wydatki), jak również przepływy finansowe dotyczące odsetek i prowizji naliczonych i otrzymanych. Dla Spółki przepływy te stanowią przepływy z działalności operacyjnej.

Dnia 5 sierpnia 2013 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział IX Gospodarczy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym przeciwko zespołowi zakładów opieki zdrowotnej. Kwota nakazu wyniosła 466.262,38 PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 5 czerwca 2013 roku do dnia zapłaty. Zasądzony zwrot kosztów procesowych wyniósł 13.046 PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku całość należności została uregulowana.

Dnia 8 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy Poznań-Grunwald i Jeżyce wydał wyrok zaoczny w sprawie przeciwko osobie fizycznej. Spółka na dzień wyroku posiadała należność z tytułu pożyczki wraz z odsetkami. Zasądzona kwota wraz z odsetkami wynosiła 65.223,47 PLN. Kwotę należy powiększyć o umowne odsetki w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego NBP w skali roku od dnia 26 czerwca 2013 roku do dnia zapłaty.

Powyższe pożyczki i należności z tytułu odsetek zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako należności dochodzone na drodze sądowej.

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 usabiających 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.

Składniki aktywów i pasywów na dzień bilansowy wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

## 5. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

**FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.**

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

**REMEDIS SA**

Kierownik Jednostki - Zarząd

---

Agata Synoradzka  
Kierownik Zespołu Księgowego

---

Krzysztof Nowak  
Prezes Zarządu

Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

Osoba reprezentująca  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

---

Małgorzata Gładkowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 9882

BILANS

Aktywa	Stan na dzień 31-12-2014	Stan na dzień 31-12-2013
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 593 749,82</b>	<b>8 975 393,31</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 905 421,60</b>	<b>4 118 444,64</b>
Wartość firmy	3 905 421,60	4 118 444,64
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>224 354,81</b>	<b>82 411,85</b>
<b>Środki trwałe</b>	<b>224 354,81</b>	<b>82 411,85</b>
urządzenia techniczne i maszyny	0,00	2 177,47
środki transportu	220 496,81	80 234,38
inne środki trwałe	3 858,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 288 163,41</b>	<b>4 576 666,82</b>
Długoterminowe aktywa finansowe	1 288 163,41	4 576 666,82
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>1 288 163,41</b>	<b>4 576 666,82</b>
- udziały lub akcje	100 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 188 163,41	4 576 666,82
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>175 810,00</b>	<b>197 870,00</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	175 810,00	197 870,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>16 297 413,79</b>	<b>22 304 585,60</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 213 800,65</b>	<b>1 254 906,57</b>
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>73 430,10</b>	<b>56 930,12</b>
inne	73 430,10	56 930,12
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 140 370,55</b>	<b>1 197 976,45</b>
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	693 717,56	527 779,06
- do 12 miesięcy	693 717,56	527 779,06
należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	69 235,31	49 902,73
inne	272 256,00	16 848,66
dochodzone na drodze sądowej	105 161,68	603 446,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>15 055 595,59</b>	<b>21 030 437,61</b>
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>15 055 595,59</b>	<b>21 030 437,61</b>
<b>w jednostkach powiązanych</b>	<b>165 001,38</b>	<b>165 001,35</b>
- udzielone pożyczki	165 001,38	165 001,35
<b>w pozostałych jednostkach</b>	<b>11 952 490,95</b>	<b>20 288 631,16</b>
- udzielone pożyczki	11 952 490,95	20 288 631,16
<b>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>2 938 103,26</b>	<b>576 805,10</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 938 103,26	576 805,10
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>28 017,55</b>	<b>19 241,42</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>21 891 163,61</b>	<b>31 279 978,91</b>

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Agata Synoradzka  
Kierownik Zespołu Księgowego  
Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

Osoba reprezentująca  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 9882

REMEDIS SA

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak  
Prezes Zarządu

BILANS

Pasywa	Stan na dzień 31-12-2014	Stan na dzień 31-12-2013
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>7 878 229,58</b>	<b>8 089 266,73</b>
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	2 503 539,36
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-744 282,83	-629 050,07
VIII. Zysk (strata) netto	-211 037,15	-115 232,76
Strata netto	-211 037,15	-115 232,76
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 012 934,03</b>	<b>23 190 712,18</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	60 814,90	74 457,77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 163,00	68 978,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 651,90	5 479,77
- krótkoterminowe	7 651,90	5 479,77
II. Zobowiązania długoterminowe	76 691,94	65 877,81
inne zobowiązania finansowe	76 691,94	65 877,81
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 294 208,57	22 514 456,95
Wobec jednostek powiązanych	0,00	6 688,31
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności :	0,00	6 688,31
- do 12 miesięcy	0,00	6 688,31
Wobec pozostałych jednostek	13 294 208,57	22 507 768,64
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 802 203,38	22 434 245,40
inne zobowiązania finansowe	149 607,69	20 739,36
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57 917,08	29 885,30
- do 12 miesięcy	57 917,08	29 885,30
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 487,77	13 378,10
z tytułu wynagrodzeń	11 008,04	7 853,23
inne	257 984,61	1 667,25
Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	581 218,62	535 919,65
Inne rozliczenia międzyokresowe	581 218,62	535 919,65
- krótkoterminowe	581 218,62	535 919,65
<b>Razem pasywa</b>	<b>21 891 163,61</b>	<b>31 279 978,91</b>

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Agata Synoradzka

Kierownik Zespołu Księgowego

Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

Osoba reprezentująca

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska

Prezes Zarządu

Biegły rewident nr 9882

REMEDIS SA

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak

Prezes Zarządu

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 224 578,96</b>	<b>2 424 615,75</b>
- od jednostek powiązanych	16 499,98	16 557,24
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 224 578,96	2 424 615,75
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 063 576,48</b>	<b>1 405 858,03</b>
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 063 576,48	1 405 858,03
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 161 002,48</b>	<b>1 018 757,72</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 259 745,71</b>	<b>1 257 928,89</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-98 743,23</b>	<b>-239 171,17</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>57 884,45</b>	<b>28 105,54</b>
Inne przychody operacyjne	57 884,45	28 105,54
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>230 065,40</b>	<b>154 185,17</b>
Inne koszty operacyjne	230 065,40	154 185,17
<b>I. Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-270 924,18</b>	<b>-365 250,80</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>91 214,81</b>	<b>266 893,80</b>
Odsetki, w tym:	91 214,81	266 893,80
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>25 082,78</b>	<b>6 453,76</b>
Odsetki, w tym:	25 056,69	6 423,01
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Inne	26,09	30,75
<b>L. Strata na działalności gospodarczej</b>	<b>-204 792,15</b>	<b>-104 810,76</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Strata brutto</b>	<b>-204 792,15</b>	<b>-104 810,76</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>6 245,00</b>	<b>10 422,00</b>
- odroczone	6 245,00	10 422,00
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. Strata netto</b>	<b>-211 037,15</b>	<b>-115 232,76</b>

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Agata Synoradzka  
Kierownik Zespołu Księgowego  
Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

Osoba reprezentująca  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 9882

REMEDIS SA

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak  
Prezes Zarządu



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 089 266,73</b>	<b>3 870 620,11</b>
(-korekty błędów podstawowych)	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>8 089 266,73</b>	<b>3 870 620,11</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 330 010,20</b>	<b>3 912 666,60</b>
Zmiany kapitału podstawowego	0,00	2 417 343,60
zwiększenie, z tytułu	0,00	2 417 343,60
- emisji akcji	0,00	2 417 343,60
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>6 330 010,20</b>	<b>6 330 010,20</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 503 539,36</b>	<b>587 003,58</b>
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	1 916 535,78
zwiększenie, z tytułu	0,00	1 933 874,88
- rozliczenie połączenia	0,00	1 933 874,88
zmniejszenia, z tytułu	0,00	17 339,10
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	17 339,10
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 503 539,36</b>	<b>2 503 539,36</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-744 282,83</b>	<b>-629 050,07</b>
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-744 282,83	-629 050,07
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-744 282,83</b>	<b>-629 050,07</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>-211 037,15</b>	<b>-115 232,76</b>
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	-211 037,15	-115 232,76
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 878 229,58</b>	<b>8 089 266,73</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku lub pokrycia straty</b>	<b>7 878 229,58</b>	<b>8 089 266,73</b>

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Agata Synoradzka  
Kierownik Zespołu Księgowego  
Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

Osoba reprezentująca  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 9882

REMEDIS SA

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak  
Prezes Zarządu

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk/strata netto</b>	<b>-211 037,15</b>	<b>-115 232,76</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 775 589,95</b>	<b>635 744,86</b>
Amortyzacja	318 476,85	217 537,20
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 256,88	6 086,68
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 886,18	0,00
Zmiana stanu rezerw	-13 642,87	20 953,17
Zmiana stanu należności	-158 894,08	-596 199,49
Zmiana stanu pożyczek	11 724 643,59	-8 244 575,93
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 147 372,23	9 094 723,09
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	58 582,84	63 800,76
Inne korekty	-5 574,85	73 419,38
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 564 552,80</b>	<b>520 512,10</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>953 236,18</b>	<b>0,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 886,18	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	935 350,00	0,00
w pozostałych jednostkach	935 350,00	0,00
zbycie aktywów finansowych	935 350,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 044 218,96</b>	<b>9 728,23</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 868,96	9 728,23
Na aktywa finansowe, w tym:	1 034 350,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 034 350,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-90 982,78</b>	<b>-9 728,23</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>200 000,00</b>	<b>0,00</b>
Kredyty i pożyczki	200 000,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>312 271,86</b>	<b>64 598,00</b>
Splaty kredytów i pożyczek	200 000,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	95 014,98	58 511,32
Odsetki	17 256,88	6 086,68
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-112 271,86</b>	<b>-64 598,00</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem AIII+/-BIII+/-CIII)</b>	<b>2 361 298,16</b>	<b>446 185,87</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 361 298,16</b>	<b>-1 259 884,18</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>576 805,10</b>	<b>130 619,23</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 938 103,26</b>	<b>576 805,10</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Agata Synoradzka  
Kierownik Zespołu Księgowego  
Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

REMEDIS SA

Kierownik Jednostki - Zarząd

Krzysztof Nowak  
Prezes Zarządu

Osoba reprezentująca  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

---

Małgorzata Gładkowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 9882

## 1. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

### Nota objaśniająca nr 1.1

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

Tabela

Zestawienie zmian wartości niematerialnych i prawnych

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Ogółem
Wartość brutto na początek okresu	4 260 460,00	16 903,91	4 277 363,91
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
przejęcie w wyniku połączenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	4 260 460,00	16 903,91	4 277 363,91
Umorzenie na początek okresu	142 015,36	16 903,91	158 919,27
Zwiększenia	213 023,04	0,00	213 023,04
umorzenie za okres	213 023,04	0,00	0,00
przejęcie w wyniku połączenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	355 038,40	16 903,91	371 942,31
Wartość netto na koniec okresu	3 905 421,60	0,00	3 905 421,60

Tabela

Zestawienie zmian wartości środków trwałych

	Inwestycje w obcym obiekcie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	46 269,03	338 353,31	384 622,34
Zwiększenia	1 450,03	8 418,93	237 527,81	247 396,77
przyjęcia z zakupu bezpośredniego leasing finansowy	1 450,03	8 418,93	0,00	9 868,96
Zmniejszenia	0,00	0,00	237 527,81	237 527,81
sprzedaż	0,00	0,00	725,34	725,34
Wartość brutto na koniec okresu	1 450,03	54 687,96	575 155,78	631 293,77
Umorzenie na początek okresu	0,00	44 091,56	258 118,93	302 210,49
Zwiększenia	1 450,03	6 738,40	97 265,38	105 453,81
Umorzenie za okres	1 450,03	6 738,40	97 265,38	105 453,81
Zmniejszenia	0,00	0,00	725,34	725,34
sprzedaż	0,00	0,00	725,34	725,34
Umorzenie na koniec okresu	1 450,03	50 829,96	354 658,97	406 938,96
Wartość netto na koniec okresu	0,00	3 858,00	220 496,81	224 354,81

**Tabela**

**Zestawienie zmian wartości krótkoterminowych i długoterminowych aktywów finansowych - udzielone pożyczki**

	Należności dochodzone na drodze sądowej	Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	Ogółem
<b>Wartość należności z tytułu pożyczek na początek okresu, w tym:</b>	<b>603 446,00</b>	<b>176 031,47</b>	<b>25 338 385,52</b>	<b>25 514 416,99</b>
kapitał	448 506,18	165 000,00	24 663 887,48	24 828 887,48
odsetki i prowizje	141 893,82	11 030,12	473 087,54	484 117,66
wycena w zamortyzowanym koszcie	0,00	1,35	201 410,50	201 411,85
koszty procesowe	13 046,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>60 288,19</b>	<b>16 500,01</b>	<b>21 947 271,70</b>	<b>21 963 771,71</b>
udzielenie pożyczek	0,00	0,00	19 413 993,34	19 413 993,34
*zamiana pożyczki	0,00	0,00	282 663,34	282 663,34
**odsetki i prowizje (przychody operacyjne)	0,00	16 499,98	2 223 448,44	2 239 948,42
pozostałe odsetki (przychody finansowe)	36 721,78	0,00	23 458,10	23 458,10
przeniesienie kwoty pożyczki na należności dochodzone na drodze sądowej	20 000,00	0,00	0,00	0,00
przeniesienie kwoty odsetek na należności dochodzone na drodze sądowej	3 566,41	0,00	0,00	0,00
wycena w zamortyzowanym koszcie	0,00	0,03	3 708,48	3 708,51
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>558 572,51</b>	<b>0,00</b>	<b>33 490 411,96</b>	<b>33 490 411,96</b>
spłata pożyczek	388 506,18	0,00	31 134 708,78	31 134 708,78
*zamiana pożyczki - kapitał	0,00	0,00	270 000,00	270 000,00
przeniesienie kwoty pożyczki na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	20 000,00	20 000,00
spłata odsetek i prowizji	157 020,33	0,00	2 049 173,43	2 049 173,43
*zamiana pożyczki - odsetki	0,00	0,00	12 663,34	12 663,34
przeniesienie kwoty odsetek na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	3 566,41	3 566,41
korekta lat ubiegłych	0,00	0,00	300,00	300,00
spłata kosztów procesowych	13 046,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość należności na koniec okresu, w tym:</b>	<b>105 161,68</b>	<b>192 531,48</b>	<b>13 795 245,26</b>	<b>13 987 776,74</b>
kapitał	80 000,00	165 000,00	12 935 535,38	13 100 535,38
odsetki i prowizje	25 161,68	27 530,10	654 590,90	682 121,00
wycena w zamortyzowanym koszcie	0,00	1,38	205 118,98	205 120,36
<b>Wartość należności na koniec okresu 31-12-2014, w tym:</b>	<b>105 161,68</b>	<b>192 531,48</b>	<b>13 695 245,26</b>	<b>13 887 776,74</b>
krótkoterminowe	105 161,68	192 531,48	12 507 081,85	12 699 613,33
długoterminowe	0,00	0,00	1 188 163,41	1 188 163,41

\*Dnia 1 grudnia 2014 roku Spółka zawarła umowę z kontrahentem w przedmiocie dobrowolnego uregulowania zobowiązania. Na mocy umowy zamianie uległa dotychczasowa umowa pożyczki na kwotę 270.000,00 PLN wraz z odsetkami wynoszącymi 12.663,34 PLN, na nową umowę pożyczki na kwotę 282.663,34 PLN.

\*\*Zwiększenia z tytułu odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek w kwocie 2.239.948,42 PLN różnią się od odsetek i prowizji wykazywanych w nocie 2.1 na kwotę 2.194.649,45 PLN o kwotę 45.298,97 PLN. Różnica wynika z tego, iż prowizje w momencie wystawienia faktury są wykazywane w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczane proporcjonalnie do upływu czasu, na który pożyczka została udzielona. Stan rozliczeń prezentowany jest w nocie 1.11.

Kwota pożyczek udzielonych prezentowanych w bilansie różni się od kwoty należności w nocie o należności z tytułu odsetek i prowizji, które są wykazywane jako należności z tytułu dostaw i usług.

<u>Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki pozostałe</u>	31-12-2014	31-12-2013
Odsetki i prowizje	654 590,90	473 087,54
Usługi pozostałe	39 126,66	53 241,52
Zaliczki	0,00	1 450,00
<b>Razem</b>	<b>693 717,56</b>	<b>527 779,06</b>

<u>Należności z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane</u>		
Odsetki i prowizje	27 530,10	11 030,12
Sprzedana wierzytelność	45 900,00	45 900,00
<b>Razem</b>	<b>73 430,10</b>	<b>56 930,12</b>

#### Tabela

Zestawienie zmian wartości krótkoterminowych i długoterminowych aktywów finansowych - akcje innych jednostek

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada akcje spółki Saturn TFI S.A. na kwotę 100.000 PLN, które należą do kategorii instrumentów finansowych "aktywa finansowe dostępne do sprzedaży".

#### Nota objaśniająca nr 1.2

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

Nie dotyczy.

#### Nota objaśniająca nr 1.3

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów (w tym z tytułu umów leasingu)

Spółka korzysta, na podstawie umowy najmu z dnia 2 grudnia 2013 roku zawartej z Pactor Sp. z o.o., z lokalu biurowego o powierzchni 73,83 m<sup>2</sup> położonego przy ulicy Petera Mansfelda 4 w Poznaniu.

#### Nota objaśniająca nr 1.4

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

#### Nota objaśniająca nr 1.5

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład akcjonariatu Spółki przedstawiał się następująco (wg ostatnich dostępnych publicznie danych).

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość akcji	% kapitału podstawowego
Krzysztof Nowak	603 000	0,10	60 300,00	0,95%
KLN Investments Sp z o.o.	34 577 666	0,10	3 457 766,60	54,62%
Investcon Group S.A.	25 283 316	0,10	2 528 331,60	39,94%
Pozostali inwestorzy	2 836 120	0,10	283 612,00	4,48%
<b>Razem</b>	<b>63 300 102</b>		<b>6 330 010,20</b>	<b>100,00%</b>

Uprzywilejowanie	Nr serii	Liczba akcji w serii
2 głosy na akcję na Walnym Zgromadzeniu	A	17 210 000
brak	B	5 246 000
brak	C	14 970 666
brak	D	1 700 000
brak	E	24 173 436
<b>Razem</b>		<b>63 300 102</b>

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

### Nota objaśniająca nr 1.6

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

### Nota objaśniająca nr 1.7

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych Spółka zobowiązana jest tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, w wysokości co najmniej 8% zysku za rok obrotowy, dopóki nie osiągnie on przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Zarząd Spółki proponuje poniesioną w roku obrotowym stratę pokryć kapitałem zapasowym oraz zyskami przyszłych okresów.

### Nota objaśniająca nr 1.8

Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

#### Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota rezerwy urlopowej wynosi 7.651,90 PLN. W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego (5.479,77 PLN) wzrosła o kwotę 2.172,13 PLN. Kwota rezerwy na świadczenia emerytalne jest nieistotna, w związku z czym nie jest prezentowana w niniejszym sprawozdaniu.

### Nota objaśniająca nr 1.9

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Spółka posiada przeterminowane należności opisane we wprowadzeniu do niniejszego sprawozdania finansowego, które zostały zaprezentowane jako należności dochodzone na drodze sądowej. W związku z otrzymanym wyrokiem i nakazem zapłaty tych należności Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość należności. W okresie bieżącym część należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 545.526,51 PLN została spłacona.

### Nota objaśniająca nr 1.10

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty

inne zobowiązania finansowe	31-12-2014	31-12-2013
Do 1 roku	51 540,30	65 877,81
Powyżej 1 roku do 3 lat	25 151,64	0,00
<b>Razem</b>	<b>76 691,94</b>	<b>65 877,81</b>

Spółka używa na podstawie umowy leasingu finansowego dwa samochody osobowe. Samochody te wykazywane są jako składniki majątku w aktywach trwałych. W związku z powyższym Spółka posiada inne zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 226.299,63 PLN oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły nominalnie 89.361,65 PLN. Zobowiązania te w całości wynikały z umów leasingu finansowego i na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w krótkoterminowych oraz długoterminowych innych zobowiązaniach finansowych. Zobowiązania ujęte w pasywach bilansu nie uwzględniają przyszłych płatności odsetek stanowiących wynagrodzenie dla jednostki finansującej przedmiot leasingu.

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 12.802.203,38 PLN na dzień bilansowy zostały w całości zaprezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe zgodnie z ich terminem wymagalności.

## Nota objaśniająca 1.10 a

### Tabela ruchu zobowiązań z tytułu emisji obligacji

2014 rok	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji
<b>Wartość zobowiązań na początek okresu, w tym:</b>	<b>22 434 245,40</b>
kapitał	22 311 034,00
wycena w zamortyzowanym koszcie	123 211,40
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>30 183 679,50</b>
emisja obligacji	16 524 465,00
kompensata obligacji	12 525 469,00
odsetki naliczone	1 133 745,50
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>39 815 721,52</b>
spłata obligacji	26 086 338,00
kompensata obligacji	12 525 469,00
spłata odsetek	1 133 745,50
wycena w zamortyzowanym koszcie	70 169,02
<b>Wartość zobowiązań na koniec okresu, w tym:</b>	<b>12 802 203,38</b>
kapitał	12 749 161,00
wycena w zamortyzowanym koszcie	53 042,38

W dniu 1 grudnia 2014 roku Spółka otrzymała pożyczkę w kwocie 200 tys. PLN, termin spłaty 29 grudnia 2014 roku. Na dzień bilansowy pożyczka została spłacona.

## Nota objaśniająca nr 1.11

### Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne:	31-12-2014	31-12-2013
ubezpieczenia	3 781,63	6 028,91
poręczenia	22 164,29	3 333,31
koszty wyceny, autoryzacji obligacji	1 127,48	8 659,39
pozostałe	944,15	1 219,81
<b>Razem</b>	<b>28 017,55</b>	<b>19 241,42</b>
	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>		
provizje od udzielonych pożyczek	581 218,62	535 919,65
<b>Razem</b>	<b>581 218,62</b>	<b>535 919,65</b>

Spółka zafakturowała w roku 2014 provizje od udzielonych pożyczek, które rozlicza w czasie co miesiąc w równej kwocie proporcjonalnie do upływu ostatecznego terminu wymagalności pożyczki.



## Nota objaśniająca nr 1.12

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Rodzaj zabezpieczenia	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki z tytułu:	Kwota
Zastawy rejestrowe, umowy wierzytelności na zabezpieczenie, weksle in blanco, cesje wierzytelności	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	12 749 161,00
<b>Razem</b>		<b>12 749 161,00</b>

## Nota objaśniająca nr 1.13

Zobowiązania warunkowe w tym również udzielone przez Jednostkę gwarancje i poręczenia także wekslowe

Zobowiązania warunkowe zostały wymienione w nocie 1.12.

## Nota objaśniająca nr 1.14

Podatek odroczony

Stawka podatku	19%		Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 31-12-2014	Na dzień 31-12-2013 winno być	Na dzień 31-12-2013 było	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013	
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>						
Rezerwy na koszty	4 965,00	5 179,00	5 179,00	-214,00	2 039,00	
Nadwyżka kosztów bilansowych nad podatkowymi z tytułu poręczeń	0,00	0,00	5 561,00	0,00	5 561,00	
Rezerwa na urlopy	1 454,00	1 041,00	1 041,00	413,00	521,00	
Wycena w zamortyzowanym koszcie obligacji	10 078,00	23 410,00	23 410,00	-13 332,00	10 541,00	
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych	658,00	402,00	402,00	256,00	284,00	
Leasing finansowy (nadwyżka wartości bilansowej środków trwałych nad zobowiązaniami)	1 104,00	1 212,00	1 212,00	-108,00	-290,00	
Nadwyżka przychodów podatkowych nad księgowymi z tytułu prowizji od udzielonych pożyczek	110 432,00	101 825,00	10 525,00	8 607,00	-105 023,00	
Niezapłacone składki do ZUS	1 186,00	829,00	829,00	357,00	-15,00	
Niewyłacone umowy zlecenia	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 520,00	
Strata podatkowa	45 933,00	63 972,00	149 711,00	-18 039,00	95 691,00	
<b>Razem</b>	<b>175 810,00</b>	<b>197 870,00</b>	<b>197 870,00</b>			
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>						
Naliczone a nie otrzymane odsetki od pożyczek i należności dochodzonych na drodze sądowej	12 490,00	27 699,00	27 699,00	15 209,00	9 723,00	
Wycena w zamortyzowanym koszcie pożyczek	38 973,00	38 268,00	38 268,00	-705,00	-24 923,00	
Rezerwa na przychody z działalności doradczej	1 700,00	532,00	532,00	-1 168,00	-532,00	
Rezerwa na zwrot zasądzonych kosztów sądowych	0,00	2 479,00	2 479,00	2 479,00	-2 479,00	
<b>Razem</b>	<b>53 163,00</b>	<b>68 978,00</b>	<b>68 978,00</b>			
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>				<b>-6 245,00</b>	<b>-10 422,00</b>	

	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Zmiana stanu	Wpływ na wynik finansowy
Prezentacja w bilansie	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2013		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	175 810,00	197 870,00	197 870,00	-22 060,00	-22 060,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	53 163,00	68 978,00	68 978,00	-15 815,00	15 815,00
<b>Wpływ na wynik finansowy</b>					<b>-6 245,00</b>
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>					<b>6 245,00</b>

## Nota objaśniająca nr 2.1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa	Za okres	Za okres
	01-01-2014	01-01-2013
<b>Sprzedaż, w tym:</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
sprzedaż zwolniona z opodatkowania VAT (odsetki, prowizje od pożyczek), w tym:	2 198 357,96	2 309 311,75
- odsetki i prowizje od pożyczek	2 194 649,45	2 178 137,63
- wycena w zamortyzowanym koszcie	3 708,51	131 174,12
sprzedaż opodatkowana VAT (usługi doradcze, administracyjne)	26 221,00	115 304,00
<b>Razem</b>	<b>2 224 578,96</b>	<b>2 424 615,75</b>

Powyższe przychody zostały osiągnięte na terenie kraju.

## Nota objaśniająca nr 2.2

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2.3

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2.4

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2.5

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

<b>Przychody i zyski w ewidencji</b>	<b>3 507 678,22</b>
- ze sprzedaży	2 224 578,96
- pozostałe operacyjne	57 884,45
- finansowe	1 225 214,81
<b>Koszty i straty w ewidencji</b>	<b>3 712 470,37</b>
- operacyjne	2 323 322,19
- pozostałe operacyjne	230 065,40
- finansowe	1 159 082,78
<b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od opodatkowania - przejściowe</b>	<b>56 718,90</b>
- rezerwa na przychody z działalności doradczej	6 145,00
- naliczone a nie otrzymane odsetki od pożyczek i należności dochodzonych na drodze sądowej	42 943,98
- wycena w zamortyzowanym koszcie pożyczek	3 708,51
- leasing finansowy (wykup środka trwałego z leasingu)	3 921,41

<b>Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi</b>	<b>181 336,75</b>
- naliczone a nie otrzymane odsetki od pożyczek i należności dochodzonych na drodze sądowej (otrzymanie odsetek z lat ubiegłych)	122 991,78
- nadwyżka przychodów podatkowych nad księgowymi z tytułu zapłaconych prowizji od udzielonych pożyczek	45 298,97
- zwrot kosztów sądowych	13 046,00
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - trwałe</b>	<b>237 660,18</b>
- składki na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa	2 600,00
- pozostałe (delegacje, paliwo, pozostałe koszty operacyjne)	22 037,14
- amortyzacja wartości firmy powstałej przy połączeniu spółek	213 023,04
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów - przejściowe</b>	<b>62 662,60</b>
- nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym	96 962,20
- amortyzacja bilansowa środki trwałe w leasingu	97 265,38
- amortyzacja bilansowa pozostałe środki trwałe	8 188,38
- amortyzacja podatkowa pozostałe środki trwałe	8 491,56
- niezapłacone składki do ZUS (składki naliczone w roku 2014)	6 244,62
- rezerwa na koszty (założenie rezerwy na koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego)	14 677,20
- rezerwa na koszty (założenie rezerwy na zobowiązania przeterminowane 30 dni)	8 460,69
- rezerwa na koszty (założenie rezerwy na VAT struktura roku 2014)	1 570,31
- wycena w zamortyzowanym koszcie obligacji	-70 169,02
- rezerwa na urlopy (założenie rezerwy na urlopy)	2 172,13
- leasing finansowy (wycena w zamortyzowanym koszcie)	2 744,48
<b>Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych</b>	<b>125 210,87</b>
- rezerwa na koszty (wykorzystanie rezerw z poprzednich okresów)	14 632,50
- rezerwa na koszty (wykorzystanie rezerwy VAT struktura roku 2013)	11 200,07
- niezapłacone składki do ZUS (zapłata składek z roku 2013)	4 363,32
- leasing finansowy (zapłata kapitału w leasingu finansowym)	95 014,98
<b>Rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych</b>	
1. Przychody i zyski w ewidencji	3 507 678,22
2. Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku	56 718,90
3. Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi	181 336,75
4. Razem przychody podatkowe w zeznaniu (1-2+3)	3 632 296,07
5. Koszty i straty w ewidencji	3 712 470,37
6. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów trwałe	237 660,18
7. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowe	62 662,60
8. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych	125 210,87
9. Razem koszty podatkowe w zeznaniu (5-6-7+8)	3 537 358,46
10. Dochód/strata (4-9)	94 937,61
11. Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	94 937,61
- straty z lat ubiegłych	94 937,61
12. Podstawa opodatkowania	0,00

## Nota objaśniająca nr 2.6

Koszty rodzajowe oraz koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
Amortyzacja	105 453,81	75 521,84
Zużycie materiałów i energii	71 436,22	68 077,55
Usługi obce	743 945,03	859 032,96
Podatki i opłaty	90 565,05	46 263,74
Wynagrodzenia	165 466,11	152 191,03
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	39 138,89	30 117,01
Pozostałe koszty rodzajowe	43 740,60	45 149,76
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>1 259 745,71</b>	<b>1 276 353,89</b>
Koszty odsetek od obligacji	1 133 745,50	1 331 954,91
Wycena w zamortyzowanym koszcie obligacji	-70 169,02	55 478,12
<b>Koszty działalności operacyjnej ogółem</b>	<b>2 323 322,19</b>	<b>2 663 786,92</b>

## Nota objaśniająca nr 2.7

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2.8

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz nakłady na ochronę środowiska

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2.9

Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2.10

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nie dotyczy.

## Nota objaśniająca nr 2a.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Spółka nie posiada pozycji wyrażonych w walutach obcych.

### Nota objaśniająca nr 3.1

#### Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych

Różnice występujące pomiędzy zmianami w bilansie, a zmianami wykazywanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Zmiana stanu w bilansie	Zmiana stanu w rachunku przepływów środków pieniężnych	Różnica	Przyczyna różnicy
1. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 209 434,25	-9 147 372,23	<b>-62 062,02</b>	
			-95 014,98	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego
			237 527,81	Zwiększenie zobowiązań z tytułu nowej umowy leasingowej
			-5 574,85	Zakończenie leasingu (inne korekty) finansowego z lat ubiegłych
			-199 000,00	Zobowiązania z tytułu zakupu akcji

### Nota objaśniająca nr 4.1

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Jednostki

Spółka uwzględniła w bilansie wszystkie zawarte umowy, które miałyby wpływ na jej ocenę w zakresie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego.

### Nota objaśniająca nr 4.2

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez Jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zostały zawarte przez Spółkę na warunkach rynkowych.

### Nota objaśniająca nr 4.3

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupa zatrudnionych	Za okres	Za okres
	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
Kadra kierownicza	1	1
Pozostali pracownicy umysłowi	3	1
<b>Zatrudnienie razem</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

### Nota objaśniająca nr 4.4

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie było wypłacane, w okresie porównawczym wynagrodzenie wynosiło 4.200 PLN.

W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu, któremu nie wypłacano wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Wynagrodzenie należne Prezesowi Zarządu w związku z objętymi obligacjami oraz udzielonym poręczeniem zostały zaprezentowane w nocie 6.2

#### Nota objaśniająca nr 4.5

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

Spółka nie udzieliła pożyczek lub podobnych świadczeń osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

#### Nota objaśniająca nr 4.6

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 784,80	9 755,00
Badanie planu połączenia	0,00	4 900,32
	<u>9 784,80</u>	<u>9 755,00</u>

#### Nota objaśniająca nr 5.1

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

#### Nota objaśniająca nr 5.2

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym.

#### Nota objaśniająca nr 5.3

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale własnym

Spółka nie dokonała zmian zasad rachunkowości w roku 2014.

#### Nota objaśniająca nr 5.4

Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane za prezentowane lata są porównywalne.

#### Nota objaśniająca nr 6.1

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

#### Nota objaśniająca nr 6.2

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanimi

	KLN Investments Sp. z o.o.	Krzysztof Nowak	K.Nowak MANAGEMENT SP.K.	INC SA
Wartość transakcji w okresie sprawozdawczym				
Sprzedaż	16 499,98	0,00	0,00	0,00
Zakupy	0,00	16 778,46	142 524,59	0,00
Odsetki od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00

	KLN		K.Nowak	
	Investments	Krzysztof Nowak	MANAGEMENT	INC SA
Saldo na dzień bilansowy	Sp. z o.o.		SP.K.	
Należności z tytułu dostaw i usług	73 430,10	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	31 310,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	165 000,00	0,00	0,00	0,00

### Nota objaśniająca nr 6.3

Wykaz spółek, w których Jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nie dotyczy.

### Nota objaśniająca nr 6.4

Odstąpienie od sporządzenia sprawozdania finansowego skonsolidowanego

Spółka należy do Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest KLN Investments Sp. z o.o. Jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust.1 Ustawy o rachunkowości.

### Nota objaśniająca nr 7

Połączenia spółek handlowych

Spółka połączyła się ze spółką Inwest Consulting S.A. w roku 2013. W prezentowanym okresie nie wystąpiło połączenie spółek handlowych.

### Nota objaśniająca nr 8

Opis niepewności co do kontynuowania działalności

W Spółce na dzień 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

### Nota objaśniająca nr 9.1

Pozostałe przychody operacyjne i koszty operacyjne, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Jednostki

1. Pozostałe przychody operacyjne	Za okres	Za okres
	01-01-2014 31-12-2014	01-01-2013 31-12-2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 886,18	0,00
Inne przychody operacyjne - w tym:	39 998,27	28 105,54
- zasądzony zwrot kosztów procesowych	0,00	13 046,00
- zwrot kosztów polisy	0,00	2 155,00
- sprzedaż zużytych tonerów	0,00	33,00
- otrzymane odszkodowania	13 854,94	12 871,25
- podnajem pojazdu	21 393,41	0,00
- pozostałe	4 749,92	0,29
<b>Razem</b>	<b>57 884,45</b>	<b>28 105,54</b>

2. Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
<b>Inne koszty operacyjne - w tym:</b>	<b>230 064,60</b>	<b>154 185,17</b>
- amortyzacja wartości firmy	213 023,04	142 015,36
- naprawy powypadkowe	17 041,56	11 884,01
- zapłacone kary, grzywny	0,00	285,00
- pozostałe	0,80	0,80
<b>Razem</b>	<b>230 065,40</b>	<b>154 185,17</b>

**Nota objaśniająca nr 9.2**

**Przychody i koszty finansowe**

	Za okres 01-01-2014 31-12-2014	Za okres 01-01-2013 31-12-2013
<b>1. Przychody finansowe</b>		
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>91 214,81</b>	<b>266 893,80</b>
- bankowe	24 312,89	5 487,03
- za opóźnienie w spłacie pożyczek	23 458,10	261 406,77
- naliczone od należności dochodzonych na drodze sądowej	36 721,78	0,00
- inne	6 722,04	0,00
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>91 214,81</b>	<b>266 893,80</b>

2. Koszty finansowe

<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>25 056,69</b>	<b>6 423,01</b>
- dla kontrahentów	7 799,81	336,33
- od kredytów	961,64	0,00
- z tytułu umów leasingu	16 295,24	6 086,68
<b>Inne, w tym:</b>	<b>26,09</b>	<b>30,75</b>
- ujemne różnice kursowe	26,09	30,75
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>25 082,78</b>	<b>6 453,76</b>

Poznań, dnia 11 marca 2015 roku

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

REMEDIS SA

Osoba, której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Kierownik Jednostki - Zarząd

Agata Synoradzka  
Kierownik Zespołu Księgowego  
Certyfikat Księgowy nr 54573/2012

Krzysztof Nowak  
Prezes Zarządu

Osoba reprezentująca  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Małgorzata Gładkowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident nr 9882