

**EMITENT: CORELENS S.A.**



[www.corelens.pl](http://www.corelens.pl)

---

**RAPORT JEDNOSTKOWY  
ZA IV KWARTAŁ 2016 R.**

Raport CORELENS S.A. z siedzibą w Warszawie („CORELENS”, „Emitent”, „Spółka”) za IV kwartał 2016 r. został przygotowany w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym w szczególności załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w ASO na rynku NewConnect” (stan prawny na dzień 8 sierpnia 2016 r.)

Warszawa, dnia 14 lutego 2017 roku

**1. ROZDZIAŁ: SPIS TREŚCI**

<b>1. ROZDZIAŁ: SPIS TREŚCI</b> .....	<b>2</b>
<b>2. ROZDZIAŁ: INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	<b>3</b>
2.1. Dane Spółki .....	3
2.2. Przedmiot działalności Spółki .....	3
2.3. Organy Spółki .....	4
2.4. Struktura akcjonariatu Spółki .....	5
<b>3. ROZDZIAŁ: DANE FINANSOWE</b> .....	<b>6</b>
3.1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	6
3.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe CORELENS S.A. ....	7
3.2.1. Jednostkowy bilans CORELENS S.A. ....	7
3.2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat CORELENS S.A. ....	9
3.2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych CORELENS S.A. ....	10
3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym CORELENS S.A. ....	12
<b>4. ROZDZIAŁ: INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE</b> .....	<b>14</b>
4.1. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	14
4.2. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników .....	14
4.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....	14
4.4. Liczba zatrudnionych osób .....	14
4.5. W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji .....	14
<b>5. ROZDZIAŁ: OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</b> .....	<b>15</b>

## 2. ROZDZIAŁ: INFORMACJE OGÓLNE

### 2.1. Dane Spółki

Informacje o Emitencie	
<b>Firma:</b>	CORELENS Spółka Akcyjna
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Warszawa, Polska
<b>Adres:</b>	ul. Modlińska 190, 03-119 Warszawa
<b>Telefon:</b>	+48 (22) 350 7451
<b>Faks:</b>	+48 (22) 350 7697
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:biuro@corelens.pl">biuro@corelens.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.corelens.pl">www.corelens.pl</a>
<b>KRS:</b>	0000499608
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
<b>REGON:</b>	146496404
<b>NIP:</b>	524-275-65-95
<b>Sposób reprezentacji:</b>	Do składania oświadczeń woli w imieniu spółki uprawnieni są: dwaj członkowie zarządu działający łącznie, bądź członek zarządu działający łącznie z prokurentem.
<b>Autoryzowany Doradca:</b>	<b>Partners &amp; Ventures</b> sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, <a href="http://www.p-v.com.pl">www.p-v.com.pl</a>

### 2.2. Przedmiot działalności Spółki

CORELENS S.A. jest spółką handlową, działającą w modelu B2B (oferującą sprzedawane towary do klientów biznesowych). Działalność operacyjna Emitenta skupia się na dostarczaniu specjalistycznych rozwiązań dla branży okulistycznej – do publicznych i prywatnych ośrodków medycznych na terenie całego kraju. Podstawą oferty CORELENS jest sprzedaż soczewek wewnątrzgałkowych, stosowanych przez lekarzy w chirurgii zaćmy. Uzupełnieniem oferty są zestawy operacyjne, narzędzia jednorazowe, wiskoelastyki oraz urządzenia diagnostyczne – wszystkie te elementy niezbędne są lekarzom-okulistom podczas wykonywanych operacji zaćmy.

Spółka zawiązana została w grudniu 2012 r., natomiast wpisana do rejestru KRS w styczniu 2013 r. Wówczas również rozpoczęła działalność operacyjną, uzyskując wyłączność na sprzedaż w Polsce soczewek wewnątrzgałkowych marki HOYA (japońskiego lidera branży okulistycznej), jak również soczewek produkowanych przez amerykańską firmę RAFI SYSTEMS.

Założycielami Spółki oraz członkami Zarządu są wieloletni kluczowi pracownicy szwajcarskiego koncernu należącego do lidera branży medycznej. CORELENS działa na terenie całego kraju, realizując sprzedaż poprzez zespół handlowców o wieloletnim doświadczeniu w dystrybucji soczewek wewnątrzgałkowych oraz urządzeń chirurgicznych.

Celem Spółki jest budowanie najwyższych standardów obsługi ośrodków leczących zaćmę poprzez indywidualny kontakt i świadczenie najlepszego serwisu lekarzom okulistom oraz personelowi pielęgniarskiemu.

Model biznesowy polega na kierowaniu sprzedaży wyłącznie do klientów biznesowych, jakimi są publiczne i prywatne szpitale oraz ośrodki medyczne, które wykonują operację zaćmy – liczba ośrodków wynosi ok. 300

w skali całego kraju. Blisko 90% z ok. 200 tys. operacji zaćmy wykonywanych rocznie finansowane jest z Narodowego Funduszu Zdrowia.

Do najważniejszych przewag konkurencyjnych CORELENS zaliczyć należy:

- Wieloletnie doświadczenie sprzedażowe oraz bezpośrednie relacje z osobami decyzyjnymi u klientów dzięki wcześniejszej pracy dla lidera rynku soczewek wewnątrzgałkowych w Polsce.
- Posiadana wyłączność na dystrybucję produktów okulistycznych w Polsce.
- Oferowane soczewki do leczenia zaćmy są konkurencyjne cenowo, przewyższając niejednokrotnie jakością i innowacyjnością produkty oferowane przez dotychczasowego lidera.
- Wartością dodaną soczewek jest system implantacyjny dla chirurgów, ułatwiający wykonywanie operacji.
- Posiadana umowa z instytucją finansową, gwarantująca terminowe regulowanie kontraktów realizowanych z publicznymi jednostkami medycznymi jako– zabezpieczenie płynności Spółki.

Emitent działa na rynku o bardzo dużym potencjale wzrostu – w Polsce realizowanych jest ok. 2x mniej operacji zaćmy w przeliczeniu na mieszkańca niż średnio w UE.

CORELENS zadebiutował w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o nazwie NewConnect 20 kwietnia 2015 r.

### 2.3. Organy Spółki

W skład Zarządu CORELENS S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

Tabela 1. Skład Zarządu Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Joanna Kamińska	Prezes Zarządu	26 lutego 2014 r.	25 lutego 2017 r.
Paweł Ostaszewski	Wiceprezes Zarządu	26 lutego 2014 r.	25 lutego 2017 r.
Rafał Rak	Wiceprezes Zarządu	26 lutego 2014 r.	25 lutego 2017 r.
Łukasz Witczak	Wiceprezes Zarządu	26 lutego 2014 r.	25 lutego 2017 r.

Źródło: Emitent

W skład Rady Nadzorczej CORELENS S.A. na dzień publikacji raportu wchodzi:

Tabela 2. Skład Rady Nadzorczej Emitenta

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data zakończenia obecnej kadencji
Artur Nowicki	Członek RN	14 grudnia 2016 r.	13 grudnia 2019 r.
Robert Staszak	Członek RN	14 grudnia 2016 r.	13 grudnia 2019 r.
Mariusz Chojnowski	Członek RN	14 grudnia 2016 r.	13 grudnia 2019 r.
Karol Kożuch	Członek RN	14 grudnia 2016 r.	13 grudnia 2019 r.
Wojciech Biernat	Członek RN	14 grudnia 2016 r.	13 grudnia 2019 r.

Źródło: Emitent

## 2.4. Struktura akcjonariatu Spółki

Poniżej przedstawiono informację dot. struktury akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 3. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Joanna Kamińska	A	453 000	12,99%	453 000	12,99%
Paweł Ostaszewski	A	453 000	12,99%	453 000	12,99%
Rafał Rak	A	453 000	12,99%	453 000	12,99%
Łukasz Witczak	A	453 000	12,99%	453 000	12,99%
Henryk Brunengraber	A	559 000	16,04%	559 000	16,04%
Katarzyna Seretna-Sokołowska	A	461 682	13,25%	461 682	13,25%
Pozostali	A	652 318	18,75%	652 318	18,75%
<b>RAZEM</b>	<b>A</b>	<b>3 485 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 485 000</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

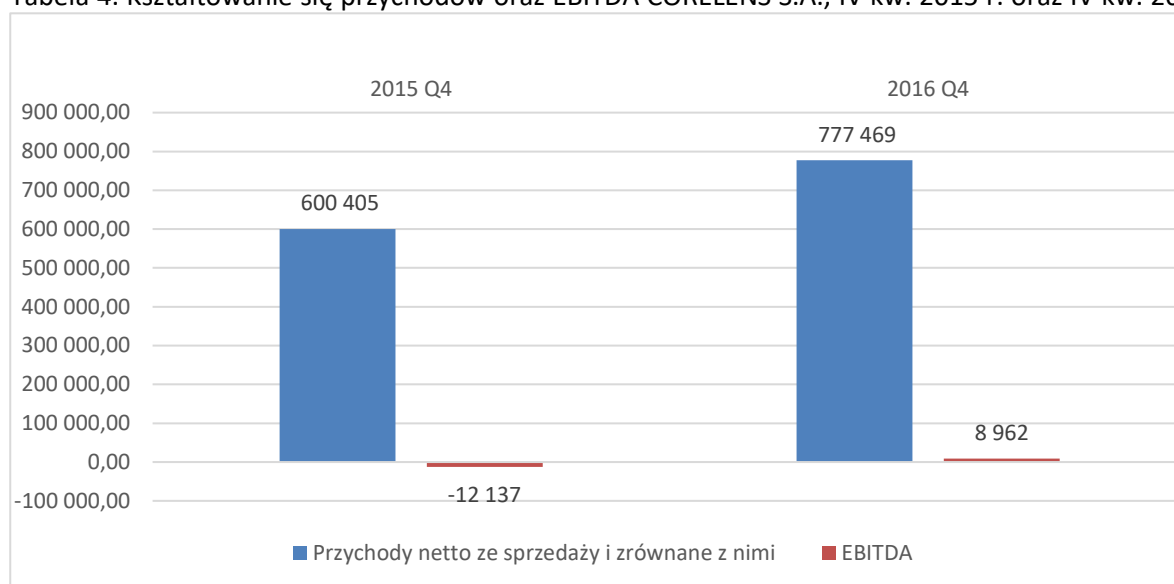
### 3. ROZDZIAŁ: DANE FINANSOWE

#### 3.1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

IV kwartał 2016 r. to kontynuacja podjętych działań. Od poszukiwania nowych odbiorców, przez promocję produktów, uczestnictwo w sympozjach naukowych, aż po obsługę posprzedażową, dotyczącą realizacji podpisanych umów.

W grudniu odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które wybrało skład Rady Nadzorczej na nową kadencję.

Tabela 4. Kształtowanie się przychodów oraz EBITDA CORELENS S.A., IV kw. 2015 r. oraz IV kw. 2016 r., PLN



Źródło: Emitent; EBITDA = zysk operacyjny powiększony o amortyzację

Czwarty kwartał 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, wykazuje wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie ponad 29%, co jest wynikiem kontynuacji konsekwentnej polityki działań Emitenta. Na uwagę zasługuje również dodatni EBITDA. Słabszy wynik w stosunku do trzeciego kwartału wynika ze zmniejszonej ilości wykonywanych zabiegów przez jednostki służby zdrowia, będących głównym klientem spółki oraz okresem świątecznym.

Tabela 5. Wybrane wyniki finansowe CORELENS S.A. z rachunku zysków i strat, PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał	
	2015-10-01 – 2015-12-31	2016-10-01 – 2016-12-31
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	600 405	777 469
EBITDA*	-12 137	8 962
Zysk netto	-9 444	-23 454

Źródło: Emitent; \* EBITDA – zysk operacyjny powiększony o amortyzację

### 3.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe CORELENS S.A.

Poniżej zaprezentowano kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za IV kw. 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za rok 2015 (rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale własnym) oraz bilans na dzień 31 grudnia 2016 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2015 r.

Dane finansowe podane są w PLN.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości funkcjonujące w Spółce i jest zgodne z Ustawą o rachunkowości. W trakcie okresu, za które przygotowano jest sprawozdanie, nie dokonywano zmian polityki rachunkowości.

Poniższe dane nie zostały jeszcze zaudytowane, a co za tym idzie ostateczne wyniki mogą się od nich różnić.

#### 3.2.1. Jednostkowy bilans CORELENS S.A.

Tabela 6. Jednostkowy bilans CORELENS S.A. - aktywa, PLN

Wyszczególnienie	Stan na 2015-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>352029</b>	<b>447795</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	108779	60831
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	0,0	0,0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	108779	60831
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	123094	266809
1. Środki trwałe	123094	266809
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	120155	120155
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120155	120155
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>662089</b>	<b>1754622</b>
I. Zapasy	354200	485039
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0

4. Towary	354200	485039
5. Zaliczki na dostawy	0,0	0,0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>271874</b>	<b>883815</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	624
2. Należności od pozostałych jednostek	271874	883191
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>24142</b>	<b>366470</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24142	366470
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11872</b>	<b>19298</b>
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	11872	19298
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,0	0,0
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>1 014 118</b>	<b>2 202 418</b>

Źródło: Emitent

Tabela 7. Jednostkowy bilans CORELENS S.A. - pasywa, PLN

Wyszczególnienie	Stan na 2015-12-31	Stan na 2016-12-31
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>673329</b>	<b>661101</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	348500	348 500
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	836 500	836500
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-362 511	-511671
VIII. Zysk (strata) netto	-149 160	-12228
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>340789</b>	<b>1541317</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	11273	245
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	245	245
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	11028	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	88390	0,0
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek	88390	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	241126	1541072
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec pozostałych jednostek	241126	1541072
3. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,0	0,0
3. Rozliczenia międzyokresowe bierne	0,0	0,0

RAZEM PASywa

1 014 118

2 202 418

Źródło: Emitent

**3.2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat CORELENS S.A.**

Tabela 8. Jednostkowy rachunek zysków i strat CORELENS S.A., PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco 4 kwartały	
	2015-10-01 – 2015-12-31	2016-10-01 – 2016-12-31	2015-01-01 – 2015-12-31	2016-01-01 – 2016-12-31
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>600405</b>	<b>777469</b>	<b>2202780</b>	<b>2851075</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	600405	777469	2202780	2851075
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>635630</b>	<b>794562</b>	<b>2343334</b>	<b>2835555</b>
I. Amortyzacja	25259	27689	101598	134382
II. Zużycie materiałów i energii	24246	31124	80997	93148
III. Usługi obce	217724	292944	706636	1006567
IV. Podatki i opłaty	2859	12366	21407	34251
V. Wynagrodzenia	0,0	0,0	80150	0,0
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,0	0,0	16527	228
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1036	498	3687	1055
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	364505	429942	1332332	1565924
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-35225</b>	<b>-17093</b>	<b>-140555</b>	<b>15520</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1282</b>	<b>346</b>	<b>3058</b>	<b>346</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne przychody operacyjne	1282	346	3058	346
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3453</b>	<b>1980</b>	<b>3549</b>	<b>2000</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	3453	1980	3549	2000
<b>F. ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-37396</b>	<b>-18727</b>	<b>-141046</b>	<b>13866</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>7365</b>	<b>236</b>	<b>18303</b>	<b>15092</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	331	236	520	446
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0

IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	7034	0,0	17783	14646
H. Koszty finansowe	18924	4963	65928	41186
I. Odsetki, w tym:	581	1810	782	6079
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	18343	3153	65146	35108
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-48955	-23454	-188671	-12228
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+/-J)</b>	<b>-48955</b>	<b>-23454</b>	<b>-188671</b>	<b>-12228</b>
L. Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	39511	0,0	39511	0,0
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>-9444</b>	<b>-23454</b>	<b>-149160</b>	<b>-12228</b>

Źródło: Emitent

**3.2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych CORELENS S.A.**

Tabela 9. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych CORELENS S.A., PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco 4 kwartały	
	2015-10-01 – 2015-12-31	2016-10-01 – 2016-12-31	2015-01-01 – 2015-12-31	2016-01-01 – 2016-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-17600	-23454	-159503	-12228
Korekty razem	98282	296807	172010	526981
1. Amortyzacja	25259	27689	101598	134382
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-19	10	-19	11120
3. Odsetki i udziały w dywidendach	25774	3143	31365	10064
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw	-11468	0,0	-11468	-11028
6. Zmiana stanu zapasów	50440	-31407	26033	-130838
7. Zmiana stanu należności	-57332	-360285	-48697	-611941
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	68377	653706	97687	1132646
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2749	3951	-24489	-726
10. Inne korekty	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RAZEM</b>	<b>80683</b>	<b>273354</b>	<b>12507</b>	<b>514753</b>

## B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I Wpływy	0,0	0,0	0,0	0,0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych:	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
II Wydatki	0,0	-76008	7085	230149
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	-76008	7085	230149
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ RAZEM</b>	<b>0,0</b>	<b>76008</b>	<b>-7085</b>	<b>-230149</b>

## C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I Wpływy	0,0	30590	11838	167300
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	0,0	30590	11838	167300
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
II Wydatki	58160	35167	72225	98455
1. Nabycie udziałów (akcji)	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Dywidendy i inne opłaty na rzecz właściciela	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	21855	0,0	0,0	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	10530	32024	40861	88390
8. Odsetki	25774	3143	31365	10064
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ RAZEM</b>	<b>-58160</b>	<b>-4577</b>	<b>-60367</b>	<b>68845</b>

## D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (I+II+III)

22523 334784 -54964 353448

## E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

22542 344774 -54945 342328

## F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU

1477 21696 78965 24142

<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)</b>	<b>24019</b>	<b>366470</b>	<b>24019</b>	<b>366470</b>
---	--------------	---------------	--------------	---------------

Źródło: Emitent

**3.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym CORELENS S.A.**

Tabela 10. Zestawienie zmian w kapitale własnym CORELENS S.A., PLN

Wyszczególnienie	IV kwartał		Narastająco 4 kwartały	
	2015-10-01 – 2015-12-31	2016-10-01 – 2016-12-31	2015-01-01 – 2015-12-31	2016-01-01 – 2016-12-31
<b>I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>680586</b>	<b>684555</b>	<b>822489</b>	<b>673329</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	348 500	348 500	348 500	348 500
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,0	0,0	0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	348 500	348 500	348 500	348 500
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	747373	836500	836 500	836 500
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-63065	0,0	0,0	0,0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	684308	836500	836 500	836 500
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,0	0,0	0,0	0,0
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-352222	-511671	-179255	-362511
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,0	0,0	0,0	0,0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,0	11225	0,0	0,0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-352222	-511671	-179255	-362511
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-352222	-511671	-179255	-362511
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-352222	-511671	-362511	-511671

7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-352222	-500445	-362511	-511671
8. Wynik netto	-17600	-23454	-159503	-12228
<b>II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>662986</b>	<b>661101</b>	<b>662986</b>	<b>661101</b>
<b>III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Źródło: Emitent

## 4. ROZDZIAŁ: INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

### 4.1. Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W IV kw. 2016 r. Zarząd CORELENS skupił się na rozwoju Spółki poprzez:

- Kontynuację promocji oferowanych produktów, poprzez bezpośrednie dotarcie do grona odbiorców prywatnych i publicznych,
- Uczestnictwo w krajowych zjazdach okulistycznych,
- Poszukiwanie nowych produktów,
- Poszukiwanie nowych rynków zbytu,

Spółka na bieżąco raportowała o swojej sytuacji, a raporty Emitenta znajdują się pod adresem [http://newconnect.pl/index.php?page=1045&id\\_firm=&id\\_tr=1&ncc\\_index=COR](http://newconnect.pl/index.php?page=1045&id_firm=&id_tr=1&ncc_index=COR)

### 4.2. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników

Emitent nie publikował prognoz na 2016 r.

### 4.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. W związku z powyższym Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

### 4.4. Liczba zatrudnionych osób

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta (w przeliczeniu na pełne etaty, stan na 31 grudnia 2016 r.): 0.

Spółka prowadzi działalność w oparciu o współpracę z podwykonawcami (prowadzącymi własną działalność gospodarczą). Ich wynagrodzenia wliczane są w usługi obce w rachunku wyników.

### 4.5. W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## 5. ROZDZIAŁ: OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd CORELENS S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe i dane porównywalne zawarte w niniejszym kwartalnym sprawozdaniu finansowym:

- sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta,
- odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy,

---

**Joanna Kamińska**  
Prezes Zarządu

---

**Łukasz Witczak**  
Wiceprezes Zarządu