



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA
w roku obrotowym 2008/2009**

–Spis Treści–

I.	Informacje ogólne	4
II.	Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki oraz przewidywany rozwój jednostki	4
	1. Czynniki ryzyka i zagrożeń mające wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki w roku obrotowym 2008/2009	4
	2. Przewidywany rozwój jednostki	5
	3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych	5
III.	Perspektywy rozwoju jednostki	7
IV.	Badania i rozwój	8
V.	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	8
VI.	Informacje o zmianach rynków zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w towary	8
VII.	Umowy znaczące dla działalności Leasco S.A. zawarte w roku obrotowym 2008/2009	8
VIII.	Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych oraz opis metod ich finansowania	8
IX.	Transakcje z podmiotami powiązanymi jeżeli wartość transakcji przekracza 500.000 EURO w danym roku obrotowym	8
X.	Informacje o kredytach, umowach pożyczek udzielonych gwarancjach i poręczeniach	9
XI.	Informacje o kredytach, umowach pożyczek oraz gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Leasco S.A.	9
XII.	Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji	9
XIII.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	9
XIV.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz zagrożenia	9
	1. Restrukturyzacja zobowiązań oraz ograniczanie bieżących kosztów działalności	10
	2. Restrukturyzacja należności	14
	Ocena realizacji zamierzeń inwestycyjnych	14
XV.	Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe w roku obrotowym 2008/2009	14
XVI.	Perspektywy rozwoju działalności Spółki oraz czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa	17
XVII.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	17
XVIII.	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Leasco S.A. w roku obrotowym 2008/2009 roku	17
XIX.	Wszelkie umowy zawarte pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	18
XX.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	18
XXI.	Wartość nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek gwarancji i poręczeń na rzecz emitenta	18

XXII. Akcje Leasco S.A. posiadane przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	18
XXIII. Struktura akcji LEASCO Spółka Akcyjna oraz wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki	19
XXIV. Informacje o znanych Spółce, umowach zawartych w ciągu ostatniego roku obrotowego i po dniu bilansowym, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	21
XXV. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	21
XXVI. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta	21
XXVII. Informacje na temat umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	22
XXVIII. Informacje na temat zasad sporządzania sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 30.06.2009r.	22

I. Informacje ogólne

Firma:

Leasco Spółka Akcyjna

Siedziba i adres:

ul. Solec 81B lokal A-51
00-382 Warszawa

Historia spółki:

- ❖ 1991 – zawiązanie Spółki
- ❖ 1994 – prekursor długoterminowych leasingowych kontraktów na polskim rynku
- ❖ 1995 – uzyskanie statusu zakładu pracy chronionej
- ❖ 1998 – dopuszczenie akcji Spółki do publicznego obrotu
- ❖ 2001 – otwarcie postępowania układowego
- ❖ 2002 – zatwierdzenie układu przez Sąd Rejonowy w Częstochowie
- ❖ 2004 – oferta publiczna akcji serii D
- ❖ 2004 – utrata przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej
- ❖ 2006 – uchylenie układu z wierzycielami przez Sąd Rejonowy w Częstochowie
- ❖ 2006 – umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółce E-connect Sp. z o.o. w Częstochowie.
- ❖ 2007 – przeniesienie siedziby spółki z Częstochowy do Warszawy
- ❖ 2008 – oddalenie wniosku o upadłość likwidacyjną Spółki przez Sąd Rejonowy w Częstochowie

Przedmiot działalności Spółki:

- ❖ Pozostałe formy udzielania kredytów
- ❖ Pośrednictwo finansowe
- ❖ Działalność pomocnicza finansowa
- ❖ Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzanie
- ❖ Działalność holdingów

Działalność, do której wymagane jest zezwolenie lub koncesja, będzie prowadzona przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu.

II. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki oraz przewidywany rozwój jednostki

1. Czynniki ryzyka i zagrożeń mające wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki w roku obrotowym 2008/2009

Zewnętrzne:

- ❖ ograniczone możliwości pozyskiwania kapitału,
- ❖ toczące się postępowania cywilne, gospodarcze, administracyjne,
- ❖ działania wierzycieli Spółki, w tym banków, Urzędu Skarbowego, organów administracyjnych
- ❖ polityka prowadzona przez banki oraz inne instytucje finansowe,
- ❖ ogólna sytuacja na rynku kapitałowym,
- ❖ odpowiedzialność Spółki za zobowiązania przejęte przez E-connect Sp. z o.o. w ramach umowy zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 02.11.2006 r. (zajęcia i egzekucje komornicze),

Wewnętrzne:

- ❖ kwestionowanie odtworzonej Księgi Akcji Imiennych przez niektórych akcjonariuszy,
- ❖ skarżenie kolejnych uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy przez Wiesława Mazura i MIDAS System Sp. z o.o.,
- ❖ skutki decyzji o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w ramach umowy z dnia 02.11.2006 r. na rzecz E-connect Sp. z o.o. oraz działania Zarządu Spółki, których skutkiem była utrata kontroli nad Spółką E-connect,

- ❖ braki w przekazanej dokumentacji księgowej Spółki przez ustępującego Prezesa Zarządu Pana Wiesława Mazura,
- ❖ nie przekazanie dokumentacji Rady Nadzorczej przez ustępującego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Jasilkowskiego,
- ❖ całkowity brak kontroli Rady Nadzorczej pod Przewodnictwem Pana Piotra Jasilkowskiego nad działaniami Prezesa Zarządu w osobie Pana Wiesława Mazura, skutkującymi aktualną i przyszłą sytuacją w Spółce,
- ❖ złożenie przez LEASCO S.A. w dniu 30.04.2009 r. wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki oraz Postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza o oddaleniu wniosku z uwagi na brak wystarczającego majątku na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego (21.10.2009 r.)
- ❖ zawarcie w dniu 08.12.2008r. pomiędzy LEASCO S.A., a Towarzystwem Inwestycji Przemysłowych Sp. z o.o. Ugody, a następnie jej wygaśnięcie w dniu 15.03.2009 r.

2. Przewidywany rozwój jednostki

- ❖ po opracowaniu i udanym wdrożeniu przez Zarząd strategii działania mającej na celu ograniczenie wpływu na Spółkę czynników zewnętrznych i wewnętrznych istnieje możliwość wznowienia działalności w nowym obszarze aktywności Spółki („wehikuł inwestycyjny”); w wyniku planowanej możliwości dokonania np. wymiany akcji (swap na akcjach, emisja obligacji zamiennych na akcje) istnieje szansa podjęcia korzystnej dla inwestorów i akcjonariuszy Emitenta – działalności.

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych

a) Elementy kształtujące wynik finansowy

wyszczególnienie [w tys. PLN]	2008/2009	2007/2008
Przychody ze sprzedaży	49	39
Koszty działalności operacyjnej	370	651
Zysk (strata) ze sprzedaży	-321	-612
Pozostałe przychody operacyjne	79	17
Pozostałe koszty operacyjne	1689	29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1931	-624
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	109	3
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-2040	-627
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zysk (strata) brutto	-2040	-627
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto	-2040	-627

W bieżącym roku obrotowym Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 2.040 tys. zł. Z działalności podstawowej Spółka uzyskała jedynie przychody z tytułu najmu nieruchomości. Pozostałe przychody operacyjne, poza przychodami z tytułu zwrotu kosztów za media w najmowanych nieruchomościach, stanowi kwota zwróconego przez urząd skarbowy podatku od czynności cywilno-prawnych.

Koszty działalności operacyjnej spadły o ponad 43% w stosunku do roku ubiegłego. Największe pozycję tych kosztów tworzą koszty amortyzacji, koszty podatków i opłat, w tym głównie podatek od nieruchomości oraz koszty usług obcych związanych z bieżącym funkcjonowaniem Spółki.

Decydujący wpływ na wysokość straty mają niekorzystne dla Spółki wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, od których Spółka nie składała skarg kasacyjnych. W oparciu o niniejsze wyroki, wprowadzono do ksiąg rachunkowych zobowiązania z tytułu zaległości podatkowych w podatku od towarów i usług łącznie w kwocie 1.430 tys. zł., jednocześnie obciążając tą kwotą pozostałe koszty operacyjne.

Ponadto, pozostałe koszty operacyjne obciążono kwotą 249 tys. zł. w związku z wprowadzeniem do ksiąg rachunkowych aktualnego zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości i podatku od środków transportowych, po uprzednim uzgodnieniu salda tych zobowiązań z Urzędem Miasta Częstochowa.

Koszty finansowe Spółki stanowi kwota odpisu aktualizującego wartość udziałów w e-Connect Sp. z o.o. oraz wartość odsetek z tytułu zaległości podatkowych wobec Urzędu Miasta Częstochowa, ustalona w trakcie wyżej wspomnianego uzgodnienia salda.

Ujemny wynik finansowy wygenerowany przez Spółkę jest efektem zaprzestania wykonywania przez Spółkę podstawowego przedmiotu działalności, a w konsekwencji nie uzyskiwania przychodów ze sprzedaży (za wyjątkiem przychodów z tytułu najmu nieruchomości). W związku z tym, pomimo prowadzonej przez Zarząd Spółki bardzo restrykcyjnej polityki kosztowej, Spółka sukcesywnie odnotowuje straty. Jednakże na wysokość straty w bieżącym roku obrotowym, wpływ mają przede wszystkim zdarzenia będące skutkiem działań z lat poprzednich funkcjonowania Spółki.

Struktura kosztów działalności operacyjnej przedstawia się następująco:

Struktura kosztów rodzajowych [w tys. PLN]	2008/2009	2007/2008
Zużycie materiałów i energii	0	3
Usługi obce	180	359
Podatki i opłaty	50	152
Wynagrodzenia wraz z narzutami	36	29
Świadczenia na rzecz pracowników	0	1
Amortyzacja	102	102
Pozostałe	2	5
SUMA	370	651

b) Majątek Spółki

Struktura aktywów [w tys. PLN]	2008/2009	2007/2008
Aktywa trwałe	829	931
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	366	468
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	463	463
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Aktywa obrotowe	86	238
Zaliczki na dostawy	0	4
Należności krótkoterminowe	39	129
Inwestycje krótkoterminowe	24	84
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	21
Razem aktywa	915	1169

Spadek wartości aktywów, w porównaniu do roku ubiegłego, wynika z obniżenia wartości aktywów trwałych na wskutek dokonania odpisów amortyzacyjnych zgodnych z planem amortyzacji oraz obniżenia wartości należności krótkoterminowych w związku z otrzymaniem z urzędu skarbowego zwrotu podatku VAT. Ponadto w bieżącym roku obrotowym objęto odpisem aktualizującym wartość udziałów w e-Connect Sp. z o.o.

Znaczny udział w strukturze majątku Spółki stanowią aktywa trwałe (91%), na które składają się 4 nieruchomości gruntowe w gminie Poczesna oraz dwie nieruchomości w Częstochowie.

c) Zobowiązania

Struktura zobowiązań [w tys. PLN]	2008/2009	2007/2008
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	2716	938
Razem zobowiązania	2716	938

Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych. Całość zobowiązań Spółki stanowią zobowiązania krótkoterminowe, na które w 59% składają się zobowiązania budżetowe.

Znaczny wzrost wartości zobowiązań jest głównie efektem wprowadzenia do ksiąg rachunkowych zobowiązania z tytułu zaległości podatkowych w podatku od towarów i usług za grudzień 2001 roku oraz luty, marzec i kwiecień 2002 roku zgodnie z wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, Sygn. akt III SA/GI 1006/08, z dnia 12 stycznia 2009r. (kwota zobowiązania 1.384 tys. zł.)

W oparciu o wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, Sygn. akt III SA/GI 833/07, z dnia 13 grudnia 2007r. wprowadzono do ksiąg rachunkowych zaległość podatkową w podatku od towarów i usług za czerwiec 2000 roku (kwota 46 tys. zł.)

Ponadto, wprowadzono do ksiąg rachunkowych aktualną wartość zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości i podatku od środków transportowych (kwota 249 tys. zł.).

W związku z toczącymi się postępowaniami administracyjnymi w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji organów podatkowych określających przedmiotowe zaległości podatkowe, zobowiązania powyższe prezentowane były dotychczas jako zobowiązania pozabilansowe warunkowe.

III. Perspektywy rozwoju jednostki

Przygotowany przez Zarząd Spółki program restrukturyzacji i wznowienia działalności w sektorze odnawialnych źródeł energii został zablokowany poprzez zaskarżenie uchwały NWZA z 10.03.2008r. o emisji obligacji zamiennych na akcje. Długotrwałe procedury sądowe spowodowały, że po upływie 6 miesięcy uchwała o emisji obligacji wygasła we wrześniu 2008 roku.

Niezbędne jest opracowanie takiej strategii postępowania, która znacząco ograniczy wpływ czynników zewnętrznych, o których mowa w pkt. II .

W celu osiągnięcia zamierzonego celu niezbędna jest również poprawa sytuacji w zakresie czynników wewnętrznych (Zarząd zakończył proces odtwarzania Księgi Akcji Imiennych, ograniczył ilość procesów sądowych, zakończył Ugodą wieloletni spór z TIP Sp. z o.o., opracował koncepcję wznowienia działalności w dziedzinie odnawialnych źródeł energii, której realizację zablokował akcjonariusz Spółki).

Po spełnieniu tych warunków w dalszym ciągu jest możliwe przekształcenie Spółki w „wehikuł inwestycyjny” wykorzystujący status spółki giełdowej.

W przypadku podjęcia decyzji przez WZA o dalszym istnieniu Spółki Zarząd rozpocznie ponownie przygotowania w celu stworzenia warunków umożliwiających ponowną próbę wznowienia działalności.

Spółka wypracowała dobre standardy weryfikacji podmiotów gospodarczych oraz przedsięwzięć inwestycyjnych.

Z przyczyn niezależnych od Zarządu Spółki cała procedura jest aktualnie zablokowana. Istnieje jednak duże zagrożenie, że po ustąpieniu przyczyn zablokowania wypracowana koncepcja nie będzie możliwa do realizacji.

IV. Badania i rozwój

W przypadku projektów innowacyjnych Spółka planuje prowadzenie działalności w zakresie badań i rozwoju przy współpracy z odpowiednimi instytucjami badawczymi.

V. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Statutowym przedmiotem działalności Leasco S.A. jest przede wszystkim oferowanie usług w zakresie:

- ❖ Pozostałe formy udzielania kredytów
- ❖ Pośrednictwo finansowe
- ❖ Działalność pomocnicza finansowa
- ❖ Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
- ❖ Działalność holdingów

W ramach planu restrukturyzacyjnego spółka zamierzała uczestniczyć w projektach związanych m.in. z odnawialnymi źródłami energii.

VI. Informacje o zmianach rynków zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w towary

Aktualnie Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej.

VII. Umowy znaczące dla działalności Leasco S.A. zawarte w roku obrotowym 2008/2009

W dniu 08.12.2008 r. Spółka zawarła Ugodę z Towarzystwem Inwestycji Przemysłowych Sp. z o.o. (podmiotem powiązanym) o wartości 13.227.166,90 zł. Uгода została opisana w punkcie IX Sprawozdania.

VIII. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych oraz opis metod ich finansowania

W roku obrotowym 2008/2009 w tym zakresie nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

IX. Transakcje z podmiotami powiązanymi jeżeli wartość transakcji przekracza 500.000 EURO w danym roku obrotowym

W dniu 08.12.2008 r. została zawarta Uгода pomiędzy LEASCO S.A. (Przyszły Kupujący) a Towarzystwem Inwestycji Przemysłowych Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Przyszły Sprzedający, TIP) – podmiotem powiązanym Spółki. Uгода została opisana w raporcie bieżącym nr 66/2008.

Mając na uwadze:

a/ Uchwałę Nr 10/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LEASCO S.A. z dnia 29.03.2007 roku (raport bieżący nr 20 / 2007),

b/ Uchwałę Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LEASCO S.A. z dnia 10.03.2008 roku (raport bieżący nr 26 / 2008) oraz dalsze zdarzenia związane z powyższą Uchwałą, opisane m.in. w raportach bieżących nr 36/2008, 44/2008 oraz w raporcie rocznym za rok obrotowy 2007 / 2008,

c/ fakt posiadania przez Spółkę "Towarzystwo Inwestycji Przemysłowych" Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach pakietu : 1 322 716 690 szt. (słownie : jeden miliard trzysta dwadzieścia dwa miliony siedemset szesnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji Spółki LEASCO S.A.,

Strony postanowiły zawrzeć powyższą Ugodę w przedmiocie uregulowania stosunku prawnego wynikającego z podpisanej pomiędzy powyższymi Stronami Umowy w dniu 17.12.2003 roku, zobowiązującej do sprzedaży i kupna akcji LEASCO S.A.

Na mocy Ugody:

1. LEASCO S.A. zobowiązało się do jednorazowego nabycia posiadanych przez "TOWARZYSTWO INWESTYCJI PRZEMYSŁOWYCH" Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach akcji LEASCO S.A. za kwotę : 13 227 166,90 PLN (słownie : trzynaście milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć zł 90/100) lub wskazania innego nabywcy w/w akcji do dnia 15.03.2009 roku.

2. Przeniesienie własności akcji na Kupującego następuje z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu na Rachunku Papierów Wartościowych Kupującego, co nastąpi w dniu złożenia przez Sprzedającego dyspozycji przeniesienia akcji z Rachunku Papierów Wartościowych Sprzedającego na Rachunek papierów Wartościowych Kupującego.

3. Złożenie przez Sprzedającego dyspozycji przeniesienia akcji nastąpi w dniu uiszczenia zapłaty za akcje przez Kupującego

W przypadku, gdy do dnia 15 marca 2009 roku LEASCO S.A. nie wskaże nabywcy ani sama nie złoży zlecenia nabycia akcji jw. za kwotę : 13 227 166,90 PLN (słownie : trzynaście milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć zł 90/100), z tym dniem Umowa zobowiązująca do kupna akcji LEASCO S.A. zawarta pomiędzy Stronami w dniu 17.12.2003 roku jak również wszelkie inne postanowienia dotyczące w/w Umowy tracą moc i tym samym wygasają wszelkie uprawnienia stron wynikające z tej Umowy.

Do dnia 15 marca 2009 roku powyższe warunki nie zostały przez LEASCO S.A. spełnione, w związku z tym, iż Spółka nie dysponowała środkami finansowymi pozwalającymi na realizację powyższej transakcji. W związku z powyższym Ugoda wygasła.

Oferta zakupu 1 322 716 690 sztuk akcji LEASCO S.A. akcji nie została złożona przez żadnego innego nabywcę, w tym poprzednio zainteresowanych tj. Spółkę E - Connect Sp. z o.o., byłego Prezesa Zarządu Wiesława Mazura, spółki kierowane przez niego, bądź wskazane przez nich podmioty.

W związku powyższymi faktami umowa zobowiązująca do kupna akcji LEASCO S.A. zawarta pomiędzy Stronami w dniu 17.12.2003 roku jak również wszelkie inne postanowienia dotyczące w/w Umowy tracą moc i tym samym wygasają wszelkie uprawnienia stron wynikające z tej Umowy, a uchwały podjęte w powyższej sprawie (opisane w w/w raporcie) stają się bezprzedmiotowe.

X. Informacje o kredytach, umowach pożyczek udzielonych gwarancjach i poręczeniach

W prezentowanym okresie Spółka nie zaciągnęła kredytów, ani pożyczek.

W roku obrotowym 2008/2009 nie udzielono Spółce również żadnych gwarancji, ani poręczeń.

XI. Informacje o kredytach, umowach pożyczek oraz gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Leasco S.A.

W omawianym okresie Emitent nie udzielał pożyczek ani gwarancji czy poręczeń.

XII. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji

Spółka w bieżącym roku obrotowym nie przeprowadzała nowej emisji akcji.

XIII. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok obrotowy 2008/2009.

XIV. Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz zagrożenia

Spółka odczuwa skutki dokonania sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Efektem zablokowania zamierzeń restrukturyzacyjnych Zarządu jest stagnacja i zagrożenie upadłości Spółki.

1. Restrukturyzacja zobowiązań oraz ograniczanie bieżących kosztów działalności

- ❖ prowadzona jest bardzo restrykcyjna wewnętrzna polityka finansowa (ograniczono koszty administracyjne oraz koszty działalności),
- ❖ podjęto czynności mające na celu możliwie szybkie rozstrzygnięcia spraw toczących się przed sądem oraz organami administracji publicznej:

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka jest stroną następujących postępowań:

Sprawy przed organami administracji publicznej:

- ❖ Postępowanie w sprawie zarzutów dotyczących postępowań egzekucyjnych obejmujących zaległości w podatku dochodowym za rok 2000/2001.

W dniu 19.05.2006r. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie nie uwzględnił zarzutów Spółki w sprawie w/w postępowań egzekucyjnych.

W wyniku złożonych przez Spółkę zażaleń Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach w dniu 31.07.2006r. utrzymał w mocy zaskarżone postanowienia. Wyrokami Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, sygn. akt. I S.A. GL/1413-1416/06, z dnia 24 maja 2007 r. zostały oddalone skargi wniesione przez pełnomocnika Spółki na postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie. W dniu 18 lipca 2007 r. pełnomocnik Spółki wystosował skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W dniu 18 grudnia 2008r. NSA uwzględnił skargi kasacyjne i uchylił wyżej wymienione wyroki. W dniu 06.04.2009r. WSA w Gliwicach uwzględnił skargę i uchylił postanowienia Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 31.07.2006r.

Mając na względzie powyższy wyrok Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach uchylił postanowienia Naczelnika Pierwszego US w Częstochowie z dnia 19.05.2006r. i przekazał sprawy do ponownego rozpatrzenia.

Z uwagi na powyższą decyzję Naczelnik Pierwszego US w Częstochowie wniósł o likwidację przedmiotowych tytułów wykonawczych prowadzonego postępowania do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego US w Warszawie (ze względu na zmianę siedziby Spółki).

Postanowieniem z dnia 08.10.2009r. Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego US w Warszawie umorzył postępowanie egzekucyjne.

- ❖ Postępowanie w sprawie zarzutów dotyczących postępowania egzekucyjnego obejmującego zaległości z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2000/2001

Wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, sygn. akt. I S.A. GI/1585/06, z dnia 05 czerwca 2007 r. została oddalona skarga dotycząca zarzutów w powyższym postępowaniu wniesiona przez pełnomocnika Spółki na postanowienie Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 29.09.2007r., utrzymujące w mocy postanowienie Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie z dnia 02.08.2006r. W imieniu Spółki, w dniu 01 sierpnia 2007 r. została wystosowana skarga kasacyjna do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W dniu 18.12.2008r. NSA uwzględnił skargę kasacyjną i uchylił wyrok. W dniu 06.04.2009r. WSA w Gliwicach uwzględnił skargę i uchylił zaskarżone postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach. W dniu 21.08.2009 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach uchylił postanowienie Naczelnika I Urzędu Skarbowego w Częstochowie i przekazał sprawy do ponownego rozpatrzenia. Postanowieniem z dnia 08.10.2009 r. Naczelnik I Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie działając na wniosek Naczelnika I Urzędu Skarbowego w Częstochowie, umorzył postępowanie egzekucyjne.

- ❖ Postępowanie egzekucyjne prowadzone na podstawie tytułu wykonawczego nr SM 5/3441/06 obejmującego zaległości z tytułu podatku od towarów i usług za kwiecień 2006.

Postanowieniem z dnia 18.02.2008 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach uchylił postanowienie organu I instancji tj. Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 11.07.2008 r. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie podtrzymał swoje wcześniejsze stanowisko, na co

pełnomocnik Spółki w dniu 23.07.2008r. wniósł zażalenie. Postanowieniem z dnia 30 września 2008r. Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach utrzymał w mocy zaskarżone postanowienie. W dniu 3 listopada 2008r. wniesiono skargę na wyżej wymienione postanowienie. Wyrokiem z dnia 5 maja 2009r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach uchylił zaskarżone postanowienie. W dniu 17.09.2009 r. w związku z w/w wyrokiem Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach ponownie rozpatrzył zażalenie Spółki z dnia 23.07.2008r. i wydał postanowienie, którym uchylił postanowienie organu I instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia w celu zbadania wszystkich okoliczności faktycznych wskazanych w wyroku przez WSA.

- ❖ Postępowanie w sprawie zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za okres do 01.07.2000 r. do 30.06.2001 r.
 - decyzją z dnia 22 grudnia 2006 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach utrzymał w mocy decyzję I instancji, określającą zobowiązanie w podatku dochodowym od osób prawnych za okres do 01.07.2000 r. do 30.06.2001 r. w wysokości **1 880 153 zł** (w miejsce deklarowanej przez Spółkę kwoty 0 zł) oraz odsetki za zwłokę w zapłacie zaliczek na podatek za w/w. okres w wysokości **737 747 zł**,
 - w dniu 29 stycznia 2007 r. złożono skargę na w/w. decyzję, a w wyniku wyroku z dnia 27.12.2007 r. decyzja Dyrektora Izby Skarbowej z przyczyn formalnych została uchylona. Decyzją z 16.05.2008 r. Dyrektor Izby Skarbowej uchylił decyzję organu I instancji i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 26 stycznia 2009r. wyznaczono 7 dniowy termin do wypowiedzenia się co do materiału dowodowego. Decyzją z dnia 12.02.2009r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach podtrzymał poprzednie stanowisko i określił zobowiązanie podatkowe za okres od 01.07.2000 do 30.06.2001 w wysokości 1.880.153 zł oraz odsetki za zwłokę za w/w okres w wysokości 737.747 zł. W dniu 04.03.2009 r. złożono odwołanie od w/w decyzji. W dniu 31.08.2009r. Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach wydał decyzję, na mocy której utrzymał w mocy powyższą decyzję Dyrektora UKS w Katowicach z dnia 12.02.2009r. W dniu 1 października 2009r. wniesiono skargę na w/w decyzję.
- ❖ Postępowanie restrukturyzacyjne – podatek od towarów i usług w wysokości **4.200.000 zł** z lat ubiegłych – niektórych należności publicznoprawnych (Dz.U. z 2002r. Nr 155 poz. 1287) na mocy postanowienia Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie z dnia 17.01.2005 r. zostało zawieszone do dnia zakończenia sporu prawomocną decyzją albo do dnia wycofania skargi przez Stronę. Część zaległości podatkowych objęta wnioskiem restrukturyzacyjnym była sporna w chwili wniesienia wniosku. W dniu 20 lipca 2009 r. do Spółki wpłynęło postanowienie Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego, na mocy którego Naczelnik postanowił podjąć przedmiotowe postępowanie z uwagi na ustąpienie przyczyny zawieszenia.

Nadal toczą się przed Sądem sprawy:

- ❖ z powództwa Kredyt Bank S.A. w Warszawie o zapłatę 180 726,04 PLN – apelacja pozwanej LEASCO S.A. (przypominamy, iż wyrokiem Sądu Okręgowego w Częstochowie, sygn. akt V GC 176/04 umorzono postępowanie w sprawie o zapłatę kwoty 1 662 277,60 PLN, natomiast w sprawie o zapłatę 439 126,77 PLN Sąd utrzymał w mocy nakaz co do kwoty 180 726,04 PLN), sygn. akt I ACa 1402/06,
- ❖ w dniu 11.08.2008r. Spółka wystąpiła do Sądu Okręgowego w Częstochowie V Wydział Gospodarczy z pozwem przeciwko E-connect Sp. z o.o., o stwierdzenie nieważności umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa zawartej w dniu 2 listopada 2006 r. oraz nakazanie tej Spółce by wydała LEASCO S.A. przedmiot Umowy wraz z wszelkimi dokumentami, które zostały jej wydane w wykonaniu postanowień umownych lub na wypadek uznania przez Sąd, iż nie zachodzą przesłanki do stwierdzenia nieważności umowy ze względu na jej sprzeczność z przepisami ustawy Kodeks cywilny o stwierdzenie nieważności Umowy na podstawie art. 58 § 2 k.c. poprzez uznanie, że Umowa jest sprzeczna z zasadami współżycia społecznego. Wartość przedmiotu sporu w w/w pozwie została określona w wysokości 67.146.470,24 zł. przyjętej jako wartość aktywów zorganizowanej części przedsiębiorstwa na dzień dokonania transakcji sprzedaży.

W dniu 23 października 2008r. Spółka powzięła informację o wydaniu przez Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział V Cywilny postanowienia w powyższej sprawie, na mocy którego Sąd oddalił zażalenie LEASCO S.A. na postanowienie Sądu Okręgowego w Częstochowie o oddaleniu wniosku Spółki o zwolnienie od kosztów sądowych.

Sąd Okręgowy zaskarżonym postanowieniem oddalił wniosek Spółki o zwolnienie od kosztów sądowych uznając, że "działalność powodowej Spółki jest dochodowa, a obecnie jedynie uległa niejako zawieszeniu"

Pomimo, iż w uzasadnieniu wydanego postanowienia Sąd Apelacyjny uznał, że "ustalenia dokonane przez Sąd Okręgowy są błędne i nie znajdują potwierdzenia w przedłożonej do wniosku dokumentacji", nie przychylił się do złożonego przez Spółkę zażalenia.

Wniosek LEASCO S.A. o zwolnienie z kosztów sądowych uzasadniony był brakiem posiadania środków na ich uiszczenie, ze względu na aktualną sytuację finansową Spółki.

W dniu 22 stycznia 2009r. Spółka ponownie złożyła w Sądzie wyżej wymieniony pozew. W dniu 11.03.2009r. Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy z ponownym pozewem przeciwko E-connect Sp. z o.o. uzupełnionym o braki formalne wskazane w Zarządzeniu Sądu z dnia 20.02.2009r. (sygn akt VIII Gc 32/09).

Ponadto toczą się następujące sprawy:

- ❖ z powództwa Wiesława Mazura przeciwko LEASCO S.A. o uchylenie Uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28.12.2007, sygn. akt XX GC 46/08 z dnia 15.02.2008. W dniu 30.06.2009r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo Pana W. Mazura.
- ❖ z powództwa Midas System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Częstochowie, o stwierdzenie nieważności Uchwał nr 10,11,12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LEASCO S.A. z dnia 10.03.2008 roku. W dniu 05.11.2008r. Spółce został doręczony odpis wyroku wydanego w dniu 16.10.2008 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy, na mocy którego Sąd stwierdził iż uchwały NWZ numer 9, 10 i 11 są nieważne.

W dniu 12 listopada 2008 r. został wysłany przez LEASCO S.A. sprzeciw od powyższego wyroku.

- ❖ z powództwa Wiesława Mazura o stwierdzenie nieważności, względnie o uchylenie uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LEASCO S.A. z dnia 10.03.2008 r. "w sprawie uchylenia uchwały nr 10/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LEASCO Spółki Akcyjnej z dnia 29 marca 2007 r. w sprawie nabycia akcji własnych"; stwierdzenie nieważności uchwały nr 11 NWZ LEASCO S.A. z dnia 10.03.2008 r. "w sprawie zmian siedziby spółki i zmiany § 2 Statutu"; stwierdzenie nieważności uchwały nr 12 NWZ LEASCO S.A. z dnia 10.03.2008 r. "w sprawie emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii E oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki".

W dniu 7 sierpnia 2008 roku Spółka powzięła informację o złożeniu przez Wiesława Mazura, do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wniosku o zawieszenie postępowania rejestrowego dotyczącego rejestracji Uchwał nr 11 i 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LEASCO S.A. z dnia 10.03.2008 r. z uwagi na fakt, iż rozstrzygnięcie w niniejszej sprawie zależy od wyniku innego toczącego się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydziałem Gospodarczym postępowania cywilnego o stwierdzenie nieważności w/w uchwał.

W ocenie Zarządu, bez względu na wydane w powyższych sprawach rozstrzygnięcia Sądu nie będą one miały wpływu na sytuację Spółki.

- ❖ W dniu 22 grudnia 2008r. działając na podstawie art. 304 k.p.k. Spółka wysłała do Prokuratury Rejonowej Katowice-Wschód w Katowicach zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 585 §1 K.s.h. na szkodę Spółki LEASCO S.A. w związku z

naruszeniem art. 300, 301, 303 K.s.h., art. 271 K.k. oraz art. 60 i 61 Kodeksu karno-skarbowego przez byłego Prezesa Zarządu LEASCO S.A. Pana Wiesława Mazura, i na podstawie art. 303 k.p.k. wniosła o wszczęcie postępowania karnego w sprawie.

Podjęcie powyższej decyzji jest związane z brakiem przekazania przez byłego Prezesa Zarządu obecnemu Zarządowi Spółki kompletu dokumentacji księgowej Spółki, dokumentacji w zakresie toczących się lub tych, które toczyły się w przeszłości postępowań podatkowych, innych dokumentów Spółki, dokumentów związanych ze zbyciem przez Spółkę w dniu 02.11.2006r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz e-Connect Sp. z o.o., dokumentów pozwalających prawidłowo zweryfikować księgę akcji imiennych Spółki, protokołów i uchwał oraz dokumentacji Rady Nadzorczej Spółki LEASCO S.A., umów zawartych przez Spółkę - co naraża na szkodę zarówno Spółkę jak i jej wierzycieli.

- ❖ Ponadto wniesione zostały pozwy o stwierdzenie nieważności następujących uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 29 grudnia 2008r. :
 - pozew wniesiony do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydziału Gospodarczego przez akcjonariusza Wiesława Mazura o stwierdzenie nieważności uchwały nr 25/12/2008 w sprawie zmiany siedziby Spółki i zmiany § 2 Statutu Spółki. W dniu 06.03.2009r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew. Postanowieniem z dnia 10.02.2009 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek powoda o udzielenie zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności w/w uchwały
 - pozew wniesiony przez Midas System Sp. z o.o. do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydziału Gospodarczego o stwierdzenie nieważności uchwały nr 01/12/2008 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 lipca 2007 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku oraz uchwały nr 25/12/2008 w sprawie zmiany siedziby Spółki i zmiany § 2 Statutu Spółki. W dniu 10.03.2009r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew.

W odniesieniu do uchwały nr 25/12/2008 ZWZ z dnia 29 grudnia 2008 r., o której mowa w powyższych pozwach Zarząd przypomina, iż w związku z tym, że za jej przyjęciem oddane zostało mniej niż trzy czwarte głosów przedmiotowa uchwała nie została zgłoszona przez LEASCO S.A. do Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 70/2008.

- ❖ W dniu 30.04.2009r. LEASCO S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki W dniu 22 października 2009r. do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza, na mocy którego powyższy Sąd oddalił złożony przez LEASCO S.A. wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki (przebieg postępowania został opisany w pkt. XV niniejszego Sprawozdania).

W roku obrotowym 2008/2009 toczyły się również następujące postępowania:

- ❖ zawezwanie do próby ugodowej Towarzystwa Inwestycji Przemysłowych Sp. z o.o. – w przedmiocie uregulowania stosunku prawnego wynikającego z umowy kupna/sprzedaży akcji. W dniu 20 października 2008r. wystosowano wniosek o zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron. Do dnia 15.03.2009r. Zarząd Leasco SA nie złożył zlecenia nabycia własnych akcji, ani nie wskazał innego nabywcy. Zgodnie z §3 Ugody z TIP z dniem 15.03.2009r. wygasły wszelkie wzajemne roszczenia stron z tytułu zawarcia Umowy z dnia 17.12.2003. Bezprzedmiotowe stały się również uchwały NWZA Leasco SA (10/2007 z dnia 29.03.2007, 9/2008 z 10.03.2008r).

Uгода została również opisana w punkcie IX niniejszego Sprawozdania

- ❖ Postępowanie w sprawie stwierdzenia nieważności decyzji określających zaległości podatkowe w podatku od towarów i usług za grudzień 2001, luty, marzec oraz kwiecień 2002 r.

Wyrokami z dnia 16 lutego 2007 r. Naczelny Sąd Administracyjny uchylił wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach z dnia 02.02.2006r., oddalające skargi Spółki na decyzje II instancji w przedmiocie odmowy stwierdzenia nieważności decyzji określających w/w zaległości podatkowe w łącznej kwocie **1 215 844 zł** oraz odsetki. Wyrokami z dnia 19 lipca 2007 r. WSA w Gliwicach, kierując się stanowiskiem NSA, uchylił zaskarżone, niekorzystne dla Spółki decyzje, w wyniku czego sprawy wróciły do ponownego rozpatrzenia przez organy podatkowe. W dniu 31.03.2008 Dyrektor Izby Skarbowej w Katowicach odmówił wszczęcia postępowania w sprawie stwierdzenia nieważności ostatecznej decyzji I US w Częstochowie, a następnie decyzjami z dnia 18.06.2008 utrzymał zaskarżone decyzje w mocy. W dniu 21.07.2008 Pełnomocnik Spółki wniósł do WSA w Gliwicach skargi na decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach. Wyrokami z dnia 12 i 14 stycznia 2009r. WSA w Gliwicach oddalił wyżej wymienione skargi.

Od w/w wyroków nie złożono skarg kasacyjnych.

- ❖ Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od towarów i usług za miesiące: od stycznia do maja, od lipca do października i grudzień 2000r. oraz styczeń, marzec, kwiecień i czerwiec 2001r. w łącznej kwocie **6 515 659 zł**. W dniu 5 marca 2004 r. decyzjami Dyrektora Izby Skarbowej zostały uwzględnione skargi Spółki. WSA w Gliwicach 23 czerwca 2006r stwierdził nieważność kolejnych decyzji. Naczelnik I Urzędu Skarbowego 31 sierpnia 2007 r. podjął kolejne decyzje o odmowie stwierdzenia nadpłaty w podatku VAT. Pełnomocnik Spółki wniósł odwołania w dniu 20-09-2007. Dyrektor Izby Skarbowej utrzymał w mocy zaskarżone decyzje z dnia 29.02.2008 r. W dniu 01.04.2008 Pełnomocnik Spółki wniósł skargi na w/w decyzje, które zostały przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach oddalone.

Od powyższych wyroków nie złożono skarg kasacyjnych.

- ❖ W dniu 18 kwietnia 2007 r., pełnomocnik Spółki wniósł skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach, sygn. akt. III S.A./GI 833/07 na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z dnia 16 marca 2007 r. utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie z dnia 14 grudnia 2006 r., odmawiającą po wznowieniu postępowania uchylenia decyzji ostatecznej Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie z dnia 18 maja 2001 r., dotyczącej podatku od towarów i usług za czerwiec 2000r. WSA w Gliwicach oddalił skargę Pełnomocnika Spółki. Decyzja Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie z dnia 18.05.2001 r. jest prawomocna,

2. Restrukturyzacja należności

Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Ocena realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W wyniku działań Midas System Sp. z o.o. oraz Wiesława Mazura plan restrukturyzacyjny został zablokowany.

XV. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe w roku obrotowym 2008/2009

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe wpływ mają następujące czynniki:

- ❖ Uchylenie układu zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo-Naprawcza z dn. 17.07.2006r
- ❖ Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa w dniu 2 listopada 2006r
- ❖ Wyksięgowanie zobowiązań kredytowych ze względu na ich przedawnienie,
- ❖ Przedłużające się postępowania przed sądem i organami administracji publicznej oraz związane z tym wysokie koszty zarówno opłat sądowych jak i obsługi prawnej

Istotne zdarzenia mające miejsce w Spółce w roku obrotowym 2008/2009:

Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości

W związku z zaistnieniem podstaw określonych w art.10 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2003, nr 60 poz. 535 z późn. zm.), Zarząd Leasco S.A. w dniu 12.02.2008r. złożył w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, w X Wydziale Gospodarczym ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości Leasco S.A. obejmującej likwidację majątku Spółki(przebieg postępowania został również opisany w pkt. XIV.1 niniejszego Sprawozdania.

W dniu 29.02.2008r. Spółka otrzymała zarządzenie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego ds. Upadłościowych i Naprawczych o zwrocie złożonego przez Spółkę w dniu 12 lutego 2008r. wniosku o ogłoszenie upadłości LEASCO S.A. Powodem decyzji Sądu jest niedochowanie wymogów formalnych obowiązujących przy złożeniu wniosku dotyczących:

- braku złożenia aktualnego odpisu z KRS
- złożenia niekompletnych sprawozdań finansowych za rok 2007, które Spółka sporządzała na podstawie dokumentów przejętych od podmiotu świadczącego usługi księgowe tj. Honest Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie (umowa z wyżej wymienioną Spółką została wypowiedziana przez LEASCO S.A. z dniem 31.01.2008 r.)

W dniu 28 marca 2008 roku ponownie złożono w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości Leasco S.A., uzupełniony o brakujące dokumenty.

Postanowieniem Sądu z dnia 03.04.2008, wyżej wymieniony Sąd stwierdził swoją niewłaściwość i przekazał wniosek Spółki do Sądu Rejonowego w Częstochowie VIII Wydziału Gospodarczego.

W dniu 12 maja 2008 roku Spółka otrzymała Zarządzenie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy, Sekcja Upadłościowo – Naprawcza, z dnia 2 maja 2008 roku, w sprawie zwrotu wniosku LEASCO S.A. o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku.

Zgodnie z uzasadnieniem Sądu powyższy wniosek został zwrócony ponieważ nie odpowiadał wymogom formalnym wynikającym z ustawy prawo upadłościowe i naprawcze.

W dniu 15.05.2008r Spółka złożyła zażalenie na Zarządzenie Przewodniczącego Wydziału VIII Gospodarczego Sądu Rejonowego w Częstochowie.

W dniu 16 września 2008r. wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Okręgowego w Częstochowie V Wydział Gospodarczy, na mocy którego wyżej wymieniony Sąd postanowił oddalić złożone przez LEASCO S.A. zażalenie na zarządzenie Sądu Rejonowego w Częstochowie z dnia 2 maja 2008r. o zwrocie wniosku o ogłoszenie upadłości, z powodu braków formalnych.

W dniu 30.04.2009r. LEASCO S.A. złożyła ponownie w Sądzie Rejonowym w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki.

W dniu 3 czerwca 2009 roku do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza z dnia 28 maja 2009 roku, na podstawie którego Sąd zabezpieczył majątek Leasco S.A. przez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości. Do Spółki wpłynął w dniu 21.07.2009r. raport nadzorcy sądowego. Zarząd Spółki nie wniósł w ustawowym terminie zastrzeżeń do treści powyższego raportu.

W dniu 22 października 2009r. do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza, na mocy którego powyższy Sąd oddalił złożony przez LEASCO S.A. wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. Powodem oddalenia wniosku jest brak wystarczającego majątku dłużnika na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego.

Podjęcie uchwały WZA w sprawie emisji Obligacji serii A zamiennych na Akcje w celu umożliwienia wznowienia działalności Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10.03.2008r. podjęło uchwałę w sprawie emisji Obligacji serii A zamiennych na Akcje serii E Spółki, które zostaną zaoferowane obligatariuszom Spółki

posiadającym obligacje zamienne serii A celem wykupu tych obligacji. Uchwała została podjęta w interesie Spółki w celu umożliwienia wznowienia działalności Spółki.

Zgodnie z podjętą uchwałą:

Maksymalna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zamiany Obligacji Serii A na Akcje Serii E wynosić będzie 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych).

Planuje się emisję nie więcej niż 1.500.000.000 /jeden miliard pięćset milionów/ Obligacji na okaziciela Serii A o wartości nominalnej 0,01 złoty /jeden grosz/ i cenie emisyjnej wynoszącej 0,04 złoty /cztery grosze/ każda, zamiennych na Akcje na okaziciela Spółki serii E o wartości nominalnej 0,01 zł /jeden grosz/ każda.

Określono minimalną liczbę Obligacji Serii A, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku /próg emisji/ na poziomie 1.000.000.000 /jednego miliarda/ obligacji. Wykup obligacji przez Spółkę nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku, przy czym w każdym czasie obligatariusz może zażądać wykupu obligacji poprzez zamianę ich na Akcje Spółki Serii E, z tym zastrzeżeniem, że zamiana obligacji na akcje następować będzie nie częściej niż dwanaście razy w roku kalendarzowym w terminach wskazanych przez Zarząd w szczegółowych warunkach emisji Obligacji Serii A.

Na każdy 0,01 zł /jeden grosz/ wartości nominalnej Obligacji Serii A przypada 0,01 zł /jeden grosz/ wartości nominalnej Akcji Serii E co oznacza, że na każdą Obligację Serii A o wartości nominalnej 0,01 zł /jeden grosz/ przypadnie jedna (1) Akcja Serii E o wartości nominalnej 0,01 zł /jeden grosz/ każda.

Obligacje Serii A powinny zostać zaoferowane w terminie nie późniejszym niż sześć miesięcy od daty podjęcia uchwały o ich emisji.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydziału Gospodarczego z dnia 23 kwietnia 2008r. w sprawie z powództwa Midas System Sp. z o.o. wykonanie tej uchwały zostało udaremnione.

Wycofanie wniosku o dopuszczenie akcji LEASCO S.A. do obrotu giełdowego

Po przeprowadzeniu rozmów z głównymi wierzycielami Spółki tj. WFOŚiGW i Agencją Poszanowania Energii w Łodzi oraz między innymi w celu przedstawienia go Zarządowi GPW SA, w związku ze złożonym przez Spółkę wnioskiem o dopuszczenie akcji LEASCO S.A. do obrotu giełdowego Zarząd LEASCO S.A. sporządził wstępny program restrukturyzacyjny oraz założenia do strategii rozwoju LEASCO SA.

W dniu 08 maja 2008r. Zarząd LEASCO S.A. postanowił wycofać złożony w dniu 24 października 2007r. wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w zakresie dopuszczenia oraz wprowadzenia akcji Spółki LEASCO SA do obrotu na rynku regulowanym.

Decyzja Zarządu związana była z błędami formalno-prawnymi Rady Nadzorczej przy powołaniu Członków Zarządu składających powyższy wniosek oraz otrzymanym przez Spółkę postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydziału Gospodarczego z dnia 23 kwietnia 2008r. o wstrzymaniu wykonania uchwały nr 12 NWZ LEASCO SA z dnia 10 marca 2008r. o emisji obligacji zamiennych na akcje i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

Pomyślna realizacja tej uchwały w ocenie Zarządu dawała możliwość restrukturyzacji zadłużenia, a następnie wznowienia działalności operacyjnej, co było jednym z warunków wprowadzenia akcji Spółki na Giełdę Papierów Wartościowych S.A. W związku z wyżej wymienionym postanowieniem działania te mogą zostać w poważny sposób opóźnione, dlatego w obecnej sytuacji Zarząd zdecydował o wycofaniu w/w wniosku.

Złożenie pozwu przeciwko E-connect Sp. z o.o. o stwierdzenie nieważności umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa

W związku z zawarciem w dniu 2 listopada 2006 roku pomiędzy Spółką E-connect Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, a LEASCO S.A. Umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, Zarząd LEASCO S.A. w dniu 9 maja 2008 roku wezwał powyższą Spółkę do niezwłocznego wydania, w terminie 7 dni od nadania wezwania, przedmiotu Umowy wraz z wszelkimi dokumentami, które zostały jej wydane w wykonaniu postanowień umownych.

Z uwagi na brak reakcji ze strony E-connect Spółka Sp. z o.o., Zarząd LEASCO S.A. wystąpił w dniu 11.08.2008 do Sądu Okręgowego w Częstochowie V Wydział Gospodarczy z pozwem o stwierdzenie nieważności umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz nakazanie tej Spółce aby wydała LEASCO S.A. przedmiot Umowy wraz z wszelkimi dokumentami, które zostały jej wydane

w wykonaniu postanowień umownych, lub na wypadek uznania przez Sąd, iż nie zachodzą przesłanki do stwierdzenia nieważności umowy ze względu na jej sprzeczność z przepisami ustawy Kodeks cywilny o stwierdzenie nieważności Umowy na podstawie art. 58 § 2 k.c. poprzez uznanie, że Umowa jest sprzeczna z zasadami współżycia społecznego.

Wartość przedmiotu sporu w w/w pozwie została określona w wysokości 67.146.470,24 zł przyjętej jako wartość aktywów zorganizowanej części przedsiębiorstwa na dzień dokonania transakcji sprzedaży.

XVI. Perspektywy rozwoju działalności Spółki oraz czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Planowana zmiana profilu działalności Spółki obecnie uniemożliwia jednoznaczne określenie czynników ryzyka związanych z konkurencją i otoczeniem, w którym będzie ona prowadzić działalność gospodarczą. Wiele zależy od charakterystycznych cech poszczególnych rynków i ich sektorów oraz istoty nowych usług.

XVII. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W roku obrotowym 2008/2009 w Spółce nie nastąpiły znaczące zmiany dotyczące podstawowych zasad zarządzania.

XVIII. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Leasco S.A. w roku obrotowym 2008/2009 roku

W roku obrotowym 2008/2009 do chwili obecnej Zarząd LEASCO S.A. jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Marian Chrzanowski.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania Członków Zarządu reguluje Statut Spółki.

Wg. stanu na 30.06.2008r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Andrzej Tadeusz Zajac	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Celestyn Podgórski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Kondzielnik	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Władysław Dziwiński	- Członek Rady Nadzorczej
Dominik Gralka	- Członek Rady Nadzorczej
Zdzisław Bosak	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 8 lipca 2008 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Andrzeja Zająca z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej LEASCO S.A. z dniem 7 lipca 2008 roku.

Pan Andrzej Zajac podjął powyższą decyzję po rozmowie z Prezesem Zarządu Spółki Panem Marianem Chrzanowskim, dotyczącej między innymi działań akcjonariuszy LEASCO S.A. skutkujących zablokowaniem procesu restrukturyzacji zadłużenia oraz utrudniającymi w znacznym stopniu wznowienie działalności Spółki.

W dniu 18 sierpnia 2008r. Zarząd powziął informację o złożeniu rezygnacji przez Pana Celestyna Podgórskiego pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej LEASCO S.A.

W dniu 03.10.2008r. Zarząd powziął informację od Rady Nadzorczej Spółki, o wyborze Przewodniczącego Rady w osobie Pana Władysława Dziwińskiego.

W dniu 29.12.2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LEASCO S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Adama Jankowskiego.

Aktualny skład Rady Nadzorczej LEASCO S.A. przedstawia się następująco:

Władysław Dziwiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Kondzielnik	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Gralka	- Członek Rady Nadzorczej
Zdzisław Bosak	- Członek Rady Nadzorczej
Adam Jankowski	- Członek Rady Nadzorczej

XIX. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Spółka nie posiada tego rodzaju umów.

XX. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Informacje dotyczące wynagrodzeń dla osób zarządzających i nadzorujących zostały zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym LEASCO S.A. za rok zakończony 30.06.2008.

XXI. Wartość nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek gwarancji i poręczeń na rzecz emitenta

W badanym okresie Spółka nie udzielała pożyczek i innych świadczeń osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych.

XXII. Akcje Leasco S.A. posiadane przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Według stanu na 30.06.2008r. spośród osób nadzorujących posiadaczem akcji był Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej LEASCO S.A. Pan Henryk Kondzielnik, który dniu 31.03.2008r. nabył poza rynkiem regulowanym, na mocy umowy zawartej z Energosynergia Technologie Sp. z o.o. 29.200.000 akcji LEASCO S.A.

Wyszczególnienie	Liczba akcji (na dzień 30.06.2008)
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE	-
OSOBY NADZORUJĄCE	29 200 000

W dniu 8 października 2009r. Prezes Zarządu LEASCO S.A. Marian Chrzanowski nabył na mocy zawartej umowy sprzedaży akcji 30 000 000 sztuk akcji LEASCO S.A.

W związku z powyższym struktura posiadania akcji Spółki przez osoby nadzorujące i zarządzające wg stanu na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji na dzień Sprawozdania
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE	30 000 000
OSOBY NADZORUJĄCE	29 200 000

XXIII. Struktura akcji LEASCO Spółka Akcyjna oraz wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA Spółki

Ogółem na kapitał akcyjny składa się 2 043 149 600 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,01 złoty każda, kapitał zakładowy wynosi 20 455 463 zł.

Seria	Ilość głosów	Udział w głosach	Ilość akcji	Udział w kapitale
A I (imienne)	522 500 000	17,17%	104 500 000	5,11%
A II (imienne)	664 455 000	21,83%	132 891 000	6,50%
A III (imienne)	63 045 000	2,07%	12 609 000	0,62%
B (na okaziciela)	175 000 000	5,75%	175 000 000	8,57%
C (na okaziciela)	147 603 300	4,85%	147 603 300	7,22%
D (na okaziciela)	1 470 546 300	48,32%	1 470 546 300	71,97%
SUMA	3 043 149 600	x	2 043 149 600	x

Wg. stanu na 30.06.2008r. struktura własności znaczących pakietów akcji przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość głosów	Udział w głosach	Ilość akcji	Udział w kapitale
TIP Sp. z o. o.	1 292 400 000	42,47%	1 292 400 000	63,26%
Wiesław Mazur	567 962 500	18,66 %	113 592 300	5,56%
Polish Investment Company Ltd	522 478 000	17,17%	104 495 600	5,11%

W dniu 20 lipca 2009r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie Akcjonariusza tj. Towarzystwa Inwestycji Przemysłowych Sp. z o.o. (TIP Sp. z o.o.) informujące, że w dniu 14 lipca 2009r. TIP Sp. z o.o. otrzymał

„Oświadczenie o przejęciu 1 292 400 000 sztuk akcji Spółki LEASCO S.A. na własność” będących w posiadaniu TIP Sp. z o.o. wystawione w dniu 8 lipca 2009r.

Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2009 w dniu 29 lipca 2009r. nastąpiło zbycie, uprzednio przejętych na podstawie wyżej wymienionego wystawionego w dniu 8 lipca 2009r. „Oświadczenia o przejęciu akcji Spółki LEASCO S.A. na własność” będących w posiadaniu TIP Sp. z o.o. 1 292 400 000 sztuk akcji na okaziciela LEASCO S.A. stanowiących 42,47 % głosów na Walnym Zgromadzeniu LEASCO S.A. na rzecz Spółki CBK Holding SA z siedzibą w Panamie.

W przekazanym zawiadomieniu Spółka CBK Holding SA oświadczyła, że w celu wykonania obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej zamierza zbyć posiadany pakiet akcji LEASCO S.A. do poziomu nie większego niż 33% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

W dniu 06 października 2009r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie CBK HOLDING S.A., w którym poinformowano, że mając na uwadze zapisy art. 75 ust. 3 pkt. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Spółka CBK HOLDING S.A. zmienia zamiar, o którym mowa w piśmie skierowanym do LEASCO S.A. w dniu 30.07.2009r., i nie będzie w chwili obecnej zbywać posiadanego pakietu 1 292 400 000 sztuk akcji LEASCO S.A. stanowiących 63,26% w kapitale zakładowym oraz 42,47% głosów na walnym zgromadzeniu LEASCO S.A. do poziomu nie większego niż 33% w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem powyższe akcje, obciążone zastawem zostały nabyte przez w/w Spółkę w trybie przejęcia na własność przedmiotu zastawu. Jednocześnie Spółka oświadczyła, że nie zamierza zwiększać udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu LEASCO S.A. , w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura Akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość głosów	Udział w głosach	Ilość akcji	Udział w kapitale
CBK HOLDING S.A.	1 292 400 000	42,47%	1 292 400 000	63,26%
Wiesław Mazur	567 962 500	18,66 %	113 592 300	5,56%
Polish Investment Company Ltd	522 478 000	17,17%	104 495 600	5,11%

Zarząd informuje, że zakończył proces odtwarzania Księgi Akcji Imiennych. Zarząd wystąpił do Rady Nadzorczej z prośbą o powołanie niezależnej od Zarządu komisji mającej na celu skontrolowanie i zweryfikowanie przebiegu procesu odtwarzania Księgi Akcji Imiennych.

Zarząd informuje, że pomimo wielokrotnych pisemnych wezwań Zarządu skierowanych do potencjalnych akcjonariuszy Spółki, do dnia sporządzenia Sprawozdania nie wpłynęły, żadne wnioski (również od akcjonariuszy kwestionujących aktualne zapisy w odtworzonej Księdze Akcji Imiennych stanowiącej podstawę do sporządzenia listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu tj. Pana Wiesława Mazura, Piotra Jasilkowskiego, czy też Spółkę MIDAS SYSTEM Sp. z o.o.) w sprawie dokonania stosownych wpisów w Księdze Akcji Imiennych.

Powyżej zaprezentowana struktura akcjonariatu została ustalona przez Zarząd w wyniku realizacji czynności, polegających na odtworzeniu Księgi Akcji Imiennych, opisanych w przekazanych do publicznej wiadomości w dniu 12.11.2008r. oraz 17.12.2008r. podjętych Uchwałach Zarządu w powyższej sprawie.

O decyzji odtworzenia księgi akcji imiennych Spółki Zarząd poinformował Komisję Nadzoru Finansowego i MTS- CeTO S.A. oraz skierował pismo do Sądu Rejonowego Wydziału XII Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie.

Ponadto, w dniu 12.01.2009 r., w związku z przeprowadzoną w ramach wolnych wniosków na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29.12.2008r. dyskusją, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom

wyrażającym zaniepokojenie aktualną sytuacją Spółki Akcjonariuszy w zakresie zamieszania wokół składu akcjonariatu, Zarząd LEASCO S.A. przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym 5/2009, dokument zatytułowany "Księga akcji imiennych LEASCO S.A." otrzymany protokołem z dnia 18.01.2008r. (opublikowanym przez Spółkę raportem bieżącym nr 4/2009).

Ponadto, Zarząd przekazał pisma, które zostały wysłane m. in. do akcjonariuszy wskazanych w wyżej wymienionym dokumencie, jeszcze przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem LEASCO S.A. zwołanym na dzień 10.03.2008r., a także po zakończeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 29.12.2008r. oraz pismo do Komisji Nadzoru Finansowego informujące Urząd Komisji o działaniach podjętych i planowanych przez Zarząd w celu odtworzenia kompletnej księgi akcyjnej.

Informacje na temat czynności wykonanych przez Zarząd w zakresie skompletowania wpisów w księdze akcji imiennych zostały przekazane do publicznej wiadomości w raportach bieżących nr 61/2008, 67/2008, 69/2008 oraz w raporcie rocznym i raportach kwartalnych Spółki.

Wątpliwości Zarządu odnośnie kompletności i rzetelności w prowadzeniu księgi akcyjnej przez poprzedni Zarząd Spółki znajdują potwierdzenie w przekazanej dokumentacji w tym zakresie, a mianowicie: w przekazanej Księdze Akcyjnej nie zostali ujawnieni założyciele Spółki, brak jest wpisów dotyczących obejmowania akcji w wyniku podwyższania kapitału akcyjnego, nie zostały uwzględnione żadne zmiany w posiadaniu akcji imiennych w związku z zawieranymi umowami kupna – sprzedaży akcji imiennych. Zarząd Spółki nie dysponuje żadnymi innymi dokumentami potwierdzającymi fakt przeniesienia własności akcji imiennych, ani wnioskami nabywców akcji o dokonanie stosownych zmian w Księdze Akcji Imiennych.

Przekazana Księga Akcyjna nie zawierała żadnych zapisów w zakresie przysługującego akcjonariuszom imiennym uprzywilejowania w zakresie liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (5:1).

Ponadto Zarząd poinformował, że na w/w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Pełnomocnik akcjonariusza ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE Sp. z o.o. zgłosił wniosek o zarządzenie 30 dniowej przerwy w obradach w celu wyjaśnienia zgłaszanych niezgodności dotyczących listy uprawnionych do udziału w ZWZA w dniu 29.12.2008r.

Wniosek ten jednak został wycofany w związku z oświadczeniami Akcjonariuszy w osobach Panów W.Mazura i P. Jasilkowskiego dotyczącymi odmowy złożenia w Spółce dokumentów potwierdzających fakt posiadania akcji imiennych.

Biorąc pod uwagę powyższe fakty, Zarząd uznaje swoje działania podjęte w celu odtworzenia Księgi Akcji Imiennych za całkowicie uzasadnione.

XXIV. Informacje o znanych Spółce, umowach zawartych w ciągu ostatniego roku obrotowego i po dniu bilansowym, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządowi Spółki nie są znane umowy, które mogą skutkować zmianą w proporcjach posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i posiadanych akcji dotychczasowych jej akcjonariuszy.

XXV. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

LEASCO S.A. nie posiada programów akcji pracowniczych

XXVI. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta, za wyjątkiem ograniczeń zawartych w art. 11,12,13 i 14 Statutu Spółki.

XXVII. Informacje na temat umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania rocznego sprawozdania finansowego LEASCO S.A. za rok 2007/2008 oraz na rok 2008/2009 jest Spółka Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wyboru w/w podmiotu dokonała Rada Nadzorcza Spółki. Wynagrodzenie z tytułu umowy zawartej biegłym rewidentem wynosi 8.000 złotych netto za badanie sprawozdania.

XXVIII. Informacje na temat zasad sporządzania sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 30.06.2009r.

Roczne sprawozdanie finansowe LEASCO S.A. za okres od dnia 01.07.2008r. do dnia 30.06.2009r. zostało sporządzone według zasad określonych w sprawozdaniu finansowym opisanych we wprowadzeniu do sprawozdania.

Prezes Zarządu
Marian Chrzanowski

Warszawa dnia 5 listopada 2009r.