

**RAPORT Z PRZEGLĄDU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
obejmującego okres
od 1 lipca do 31 grudnia 2009 r.**

Leasco S.A.

Rewident Sp. z o.o.
31-153 Kraków, ul. Szlak 65

tel./fax 012 429 43 49
biuro@rewident-audyt.pl

www.rewident-audyt.pl

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**dla Walnego Zgromadzenia
Leasco S.A.
z siedzibą w Katowicach ul. Sobieskiego 12/1**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Leasco S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Sobieskiego 12/1, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 868 764,21 zł;
- rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zysk netto 199 030,45 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zmniejszenie deficytu kapitału własnego o 199 030,45 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 569,96 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich stosowania.

Normy nakładały na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Podczas przeglądu zwróciliśmy uwagę na opisane poniżej zagadnienia.

1. W dniu 02.11.2006 r. Leasco S.A. podpisało umowę o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz E-connect Sp. z o.o. obejmującej wszystkie aktywa i pasywa związane z działalnością leasingową, stanowiącą jej podstawowy rodzaj działalności gospodarczej. Cena sprzedaży wyniosła 10 000,00 zł. Analiza przebiegu powyższej transakcji wskazała na pewne nieprawidłowości. Wobec powyższego Zarząd Spółki w dniu 11.08.2008 r. wystąpił na drogę sądową przeciwko E-connect Sp. z o.o. z pozwem o stwierdzenie nieważności umowy sprzedaży oraz wydania na rzecz Leasco S.A. przedmiotu tej umowy. Wartość przedmiotu sporu w pozwie została wyceniona na 67 146 470,24 zł przyjętej jako wartość aktywów zorganizowanej części przedsiębiorstwa na dzień dokonania transakcji sprzedaży. Ponadto powyższa sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa może skutkować ewentualną solidarną odpowiedzialnością Spółki za zobowiązania wynikające z działalności leasingowej przed dniem sprzedaży. Spółka została wezwana do uzupełnienia pozwu. W dniu 11.03.2009r. Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy z ponownym pozwem 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). Na dzień wydania Raportu biegłego rewidenta brak jest jednoznacznych przesłanek pozwalających przewidzieć ostateczny wynik tego sporu i jego ewentualny wpływ na sytuację majątkowo-finansową Spółki. Nie jesteśmy również w stanie potwierdzić wysokości należności oraz zobowiązań ujętych jako rozrachunki pozabilansowe związane z wyżej opisaną transakcją.
2. Przeciwko Leasco S.A. toczy się wiele spraw sądowych administracyjnych, cywilnych i gospodarczych (w tym z powództwa banków, organów skarbowych, wybranych akcjonariuszy). Powyższe sprawy zostały szczegółowo omówione w Sprawozdaniu z działalności Spółki. Mogą one zakończyć się dla Spółki niekorzystnymi wyrokami i decyzjami administracyjnymi, co będzie skutkować znacznymi obciążeniami finansowymi. Na dzień wydania Raportu biegłego rewidenta trudno przewidzieć wyniki tych postępowań. Ich ewentualne skutki finansowe są jednak tak wysokie, że w sposób istotny wpłynęłyby na większość danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Jednocześnie informujemy, że w dniu 16.11.2009 r. Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Częstochowie wydał postanowienie, zgodnie z którym wymagalne stały się następujące zaległości:
 - podatek od towarów i usług za miesiące: czerwiec 1999 r., od sierpnia do września 2000 r., od lipca do grudnia 2001 r., od stycznia do maja 2002 r. w łącznej kwocie 4 220 480,48 zł,
 - podatek dochodowy od osób prawnych za 1999 r. w łącznej kwocie 173 376,80 zł,
 - odsetki za zwłokę od nieuregulowanej zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych za miesiąc lipiec 2001 r. w kwocie 32 374,90 zł.Powyższe zobowiązania nie są ujęte w bilansie Spółki sporządzonym na 31.12.2009 r.
3. Istnieje poważne zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę, przedstawione zarówno we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, jak i Sprawozdaniu z działalności Spółki. W dniu 29.12.2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o dalszym istnieniu Spółki. Jednak zdaniem biegłego rewidenta, stopień niepewności co do przetrwania jednostki jest znaczny. Spółka popadła w stan niewypłacalności, gdyż przestała trwale realizować swoje wymagalne zobowiązania. Jednocześnie nie istnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, że w niedalekiej przyszłości będzie możliwe uzyskanie z prowadzonej działalności gospodarczej przychodów pozwalających przynajmniej na częściową spłatę zobowiązań. Sprawozdanie finansowe

we sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne przy braku spełnienia powyższego założenia. Jednocześnie na dzień dzisiejszy, w obliczu w/w spraw sądowych, trudno jest wiarygodnie oszacować ewentualne korekty z tym związane.

4. Zarząd Spółki w dniu 12.02.2008 r. wystąpił do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych z wnioskiem o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Spółki. W dniu 12.05.2008 r. otrzymano Zarządzenie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy, Sekcja Upadłościowo – Naprawcza, z dnia 2 maja 2008 r., w sprawie zwrotu wniosku Spółki 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. Zarząd Spółki złożył zażalenie na powyższe zarządzenie Sądu. W dniu 30.06.2008 r. Sąd Okręgowy w Częstochowie, Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie w sprawie oddalenia zażalenia dokonanego przez Spółkę, utrzymując w mocy zarządzenie Sądu Rejonowego w sprawie zwrotu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku.

W dniu 30 kwietnia 2009 r. LEASCO S.A. złożyło 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. W dniu 22 października 2009 r. do Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy Sekcja Upadłościowo – Naprawcza z dnia 12.10.2009 r., 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.

5. Opinia niezależnego biegłego rewidenta za rok obrotowy 2006/2007 zawierała zastrzeżenia, które skutkują istotnym błędem również w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. W związku z postanowieniem Sądu Rejonowego w Częstochowie z dnia 17.07.2006 r. o uchyleniu układu z wierzycielami Spółka wyśięgowała zobowiązania układowe na kwotę 23,5 mln zł w przychody uznając je za przedawnione. Jednocześnie powyższe przychody zostały wyłączone z podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych. Stosownie do art. 123 par. 1 pkt 1 kodeksu cywilnego Jednostka nie miała prawa uznać tych zobowiązań za przedawnione, natomiast na podstawie art. 12 ust. 1 pkt 3 lit. a ustawy po podatku dochodowym od osób prawnych powinny one zostać opodatkowane podatkiem dochodowym od osób prawnych. W związku z powyższym kapitały własne w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. powinny być niższe o 23,5 mln zł a kwota ta powinna podwyższyć zobowiązania Spółki. Jednocześnie nadal pozostaje ryzyko podatkowe związane z w/w sytuacją.

6. Zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym struktura akcjonariatu została ustalona przez Zarząd w wyniku realizacji czynności polegających na odtworzeniu Księgi Akcji Imiennych. Nie jesteśmy w stanie potwierdzić, czy przedstawiona struktura akcjonariatu jest prawidłowa.

Uwzględniając wagę problemów omówionych powyżej i ich ewentualny wpływ na wynik działalności gospodarczej za rok obrotowy od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. oraz sytuację majątkowo-finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. nie jesteśmy w stanie potwierdzić, że załączone sprawozdanie finansowe przedstawia prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31.12.2009 r. oraz jej wynik finansowy za okres od 01.07.2009 r. do 31.12.2009 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

Ponadto stwierdzamy, że bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Stosownie do art. 397 ksh w takim przypadku zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka, ze względu na wysokość kosztów, nie dopełniła obowiązku opublikowania sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2008 r. do 30.06.2009 r. w Monitorze Polskim B.

Elżbieta Gaździcka

dr Małgorzata Kutera

Biegły rewident
wpisany na listę prowadzoną przez KIBR
pod numerem 9730

Prezes Zarządu
Rewident Sp. z o.o.

Elżbieta Gaździcka

Wiceprezes Zarządu
Rewident Sp. z o.o.
Biegły rewident nr 9730

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 2583

Kraków, dnia 26 lutego 2010 r.