

**PRONOX SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
W KATOWICACH**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, MARZEC 2012 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ PRONOX
SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ
W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PRONOX S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
59.658 tys. złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w wysokości
(291) tys. złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę
10.649 tys. złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę
(128) tys. złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez Jednostkę w najbliższej przyszłości. Sytuacja finansowa Spółki jest trudna, o czym świadczy niedobór kapitału obrotowego netto, a także niski poziom wskaźników rentowności i płynności. W dniu 29 września 2009 roku Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 22 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach stwierdził, że postanowienie z dnia 14 grudnia 2011 roku o zatwierdzeniu układu przyjętego przez wierzycieli podczas głosowania nad układem w dniu 2 grudnia 2011 roku stało się prawomocne w dniu 22 grudnia 2011 roku. W opinii Zarządu cena emisyjna w wysokości 4,00 złote, pozwala na uzyskanie agio w wysokości 79.348 tys. złotych, które podwyższy wartość kapitałów zapasowych Spółki i w następnym etapie – poprzez uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki – może pokryć straty bilansowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku suma straty za rok bieżący oraz lata poprzednie wynosi (144.770) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego o (70.513) tys. złotych, w związku z czym stosownie do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest zobowiązany zwołać niezwłocznie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia 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. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 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. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

Polak

.....
Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

REVISION – KATOWICE

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

40-286 Katowice, ul. Floriana 15

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881*

Katowice, dnia 20 marca 2012 roku

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**PRONOX SPÓŁKA AKCYJNA
W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ W KATOWICACH**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PRONOX
SPÓŁKA AKCYJNA w upadłości układowej w Katowicach***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego PRONOX Spółka Akcyjna w upadłości układowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 28 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	<i>Strona</i>
<i>I. Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II. Sytuacja finansowa</i>	<i>11</i>
<i>III. Informacje szczegółowe</i>	<i>14</i>

GP

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Pronox S.A. w upadłości układowej w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 13 listopada 1997 roku.

W dniu 29 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie firmy Spółki z Pronox Technology Spółka Akcyjna na Pronox Spółka Akcyjna.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-282), przy ulicy Paderewskiego nr 32c.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000072586.

Pronox w upadłości układowej w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 273696613 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 954-21-80-954, wydanym w dniu 9 grudnia 1997 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
- działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy,

- przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- działalność pozostałych agencji transportowych,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność holdingów finansowych,
- leasing finansowy,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność organizatorów turystyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- technika,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność rachunkowo – księgowa; doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W rzeczywistości przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest:

- działalność rachunkowo – księgowa; doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy wynosił 23.531 tys. złotych i był podzielony na 235.312.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Canuela Holdings Limited	35.000.000	35.000.000	3.500.000,00	14,87
Dariusz Smagorowicz	3.794.814	5.089.628	379.481,40	1,61
4ENERGY Spółka Akcyjna	14.000.000	14.000.000	1.400.000,00	5,95
Mariusz Jawoszek	1.667.799	2.335.598	166.779,90	0,71
Kancelaria Prawnicza Dr hab. Z. Tobor, M. Możdżeń Sp. J.	20.000.000	20.000.000	2.000.000,00	8,50
Ireneusz Król	33.250	33.250	3.325,00	0,01
Tomasz Minkina	30.700	30.700	3.070,00	0,01
Pozostali	160.785.937	161.399.937	16.078.593,70	68,34
Razem	235.312.500	237.889.113	23.531.250,00	100,00

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego miały miejsce niżej wymienione zmiany w wielkości kapitału podstawowego:

- w dniu 19 stycznia 2011 roku do rejestru sądowego zostało wpisane podwyższenie kapitału podstawowego do kwoty 12.591 tys. złotych,
- w dniu 21 kwietnia 2011 roku na podstawie uchwały numer 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2010 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o objęciu 16.600.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 złotego; po zmianie kapitał zakładowy wynosi 14.251 tys. złotych i dzieli się na 142.507.480 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego w dniu 24 czerwca 2011 roku,

- w dniu 8 lipca 2011 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o objęciu 8.320.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 złotego (na podstawie uchwały numer 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 października 2009 roku) oraz o objęciu 47.680.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 złotego (na podstawie uchwały numer 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2010 roku); w rezultacie kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 5.600 tys. złotych i wynosi 19.851 tys. złotych, dzieląc się na 198.507.480 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego,
- w dniu 16 września 2011 roku na podstawie uchwały numer 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2010 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o objęciu 18.305.020 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 złotego; w rezultacie kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 1.831 tys. złotych i wynosi 21.681 tys. złotych, dzieląc się na 216.812.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego w dniu 11 października 2011 roku,
- w dniu 29 września 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 16.000 tys. złotych poprzez emisję nie więcej niż 160.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; akcje serii L będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych, który złoży pisemne oświadczenie o objęciu akcji serii L i zapłaci cenę emisyjną tych akcji;
- w dniu 22 listopada 2011 roku na podstawie uchwały numer 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2010 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o objęciu 6.420.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 złotego; w rezultacie kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 642 tys. złotych i wynosi 22.323 tys. złotych, dzieląc się na 223.232.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego 12 grudnia 2011 roku;
- w dniu 22 listopada 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale numer 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2010 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 208 tys. złotych poprzez emisję 2.080.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; po zmianie kapitał zakładowy wynosi 22.531 tys. złotych i dzieli się na 225.312.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego w dniu 12 grudnia 2011 roku,

GP

- w dniu 2 grudnia 2011 roku na podstawie uchwały numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 września 2011 roku Zarząd Spółki złożył oświadczenie o objęciu 10.000.000 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 złotego; w rezultacie kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 1.000 tys. złotych i wynosi 23.531 tys. złotych, dzieląc się na 235.312.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego w dniu 8 lutego 2012 roku,
- w dniu 22 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach stwierdził, że postanowienie z dnia 14 grudnia 2011 roku o zatwierdzeniu układu przyjętego przez wierzycieli podczas głosowania nad układem w dniu 2 grudnia 2011 roku stało się prawomocne w dniu 22 grudnia 2011 roku; wskutek konwersji kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 2.035 tys. złotych poprzez emisję 20.346.462 akcji zwykłych na okaziciela serii „U” o wartości nominalnej 0,10 złotego za każdą akcję oraz cenie emisyjnej określonej przez Zarząd na 4,00 złote za każdą akcję.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2011 roku wynosił (70.513) tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 10.649 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Pronox Spółka Akcyjna w upadłości układowej, której jest jednostką dominującą.

W skład grupy kapitałowej wchodzi:

- ESM LOGISTICS Spółka Akcyjna w Katowicach,
- EASY TOUCH Spółka Akcyjna w Katowicach.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodzi:

- | | |
|----------------------|--------------------------|
| • Prezes Zarządu | - Pan Ireneusz Król, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Mariusz Jabłoński, |
| • Członek Zarządu | - Pan Tomasz Minkina. |

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

- | | |
|----------------------------------|----------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Mariusz Jawoszek, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Adam Wysocki, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Dariusz Smagorowicz, |

- Członek Rady Nadzorczej - Pan Ireneusz Nawrocki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marek Szofdrowski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 29 września 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Krysiaka oraz Pana Przemysława Mrozika, a także o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pana Dariusza Smagorowicza oraz Pana Adama Wysockiego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
59.658 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w wysokości
(291) tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
10.649 tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
(128) tys. złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15 a Pronox S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego nr 32c w dniu 12 lipca 2011 roku.

REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12 lipca 2011 roku.

REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2881.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Genowefa Polak - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

W badaniu uczestniczył Jakub Młyński - asystent.

Badanie przeprowadzono w lipcu i sierpniu 2011 roku oraz w lutym i w marcu 2012 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 20 marca 2012 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez Jednostkę w najbliższej przyszłości. Sytuacja finansowa Spółki jest trudna, o czym świadczy niedobór kapitału obrotowego netto, a także niski poziom wskaźników rentowności i płynności. W dniu 29 września 2009 roku Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Na dzień 31 grudnia 2010 roku suma straty za rok bieżący oraz lata poprzednie wynosi (144.479) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego o (81.162) tys. złotych, w związku z czym stosownie do art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest zobowiązany zwołać niezwłocznie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”

oraz z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i jasności zbadanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę, że w związku z otrzymaniem wycen nieruchomości położonych w Katowicach oraz w Dąbrowie Górniczej, sporządzonych przez biegłego rzeczoznawcę na potrzeby postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, Zarząd Spółki podjął uchwałę o utworzeniu w okresie objętym badaniem odpisów aktualizujących na te nieruchomości w łącznej wysokości 33.058 tys. złotych. Tak znaczne obniżenie wartości tych nieruchomości wynika z tego, że w latach poprzednich wycena ich wartości była dokonywana metodą porównawczą, a w okresie bieżącym do określenia wartości rynkowej nieruchomości zastosowano podejście dochodowe.”

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 8 czerwca 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przekazane do opublikowania w Monitorze Polskim B.

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2011 roku strata za poprzedni rok obrotowy w wysokości 34.271 tys. złotych zostanie pokryta z zysków osiągniętych w latach następnych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2011 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>	<u>2009 r.</u>
Suma bilansowa	59.658	55.307	107.799
Aktywa trwałe	34.041	45.003	91.937
Kapitał własny	(70.513)	(81.162)	(53.551)
w tym: wynik finansowy	(291)	(34.271)	(110.208)
• EBITDA	9.737	(20.330)	(41.142)
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja			
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(267,57)	(246,64)	(5,48)
EBIT / przychody operacyjne			
• Deficytowość sprzedaży netto (%)	(8,52)	(570,34)	(68,94)
wynik finansowy netto / przychody operacyjne			
• Deficytowość kapitału własnego (%)	-	-	-
wynik finansowy netto / kapitał własny			
• Deficytowość majątku (aktywów) (%)	(0,51)	(42,02)	(59,19)
wynik finansowy netto / suma bilansowa			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	0,40	0,09	0,11
aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe			
• Płynność II stopnia (szybka)	0,40	0,09	0,08
aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(81.673)	(99.507)	(104.122)
kapitał własny+zobowiązania długoterminowe–aktywa trwałe			
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	(8.739)	(6.044)	(238)
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	241	290	108
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne			

(w tysiącach złotych)	2011 r.	2010 r.	2009 r.
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	1	41	63
zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	856	994	155
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	218,19	246,75	149,68
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			
• Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł)	0,00	(0,27)	(0,88)
wynik finansowy netto / ilość wyemitowanych akcji			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	46,93	(18,72)	(35,14)
EBITDA/zobowiązania krótkoterminowe			

2. Komentarz:

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 43,23%, przy jednoczesnym spadku sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 39,80%. Powyższe relacje spowodowały poniesienie straty na sprzedaży w kwocie (9.127) tys. złotych, co oznacza jej spadek w stosunku do 2010 roku o 5.693 tys. złotych. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 14.602 tys. złotych, co było w większości spowodowane rozwiązaniem utworzonych w latach poprzednich odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych. Na działalności finansowej Jednostka poniosła stratę w wysokości (5.817) tys. złotych, na którą przede wszystkim wpłynęło utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w łącznej kwocie 5.249 tys. złotych.

Powyższe relacje spowodowały, że w badanym okresie nastąpiło obniżenie deficytowości prowadzonej działalności w porównaniu do okresu poprzedniego (za wyjątkiem sprzedaży brutto).

Zanotowano wzrost wskaźników płynności I i II stopnia, przy czym ich poziom trudno uznać za zadowalający. Po raz kolejny w okresie ostatnich trzech lat wystąpił niedobór kapitału obrotowego netto – (81.673) tys. złotych.

W zakresie wskaźników obrotowości wystąpiły następujące zmiany:

- cykl spłaty należności skrócił się o 49 dni,
- cykl obrotu zapasami skrócił się o 40 dni,
- cykl spłaty zobowiązań skrócił się o 138 dni.

Należy jednak zauważyć, że okres otrzymywania należności jest o 615 dni krótszy od cyklu spłaty zobowiązań, co oznacza, że Spółka jest kredytowana przez swoich dostawców.

W badanym okresie zanotowano także spadek wskaźnika globalnego zadłużenia, przy czym należy zauważyć, że na koniec badanego okresu poziom zobowiązań przewyższa ponad dwukrotnie wartość sumy bilansowej.

3. Ocena kontynuacji działania

Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez Jednostkę w najbliższej przyszłości. Sytuacja finansowa Spółki jest trudna, o czym świadczy niedobór kapitału obrotowego netto, a także niski poziom wskaźników rentowności i płynności. W pierwszym półroczu 2009 roku część banków kredytujących Spółkę złożyła wypowiedzenie umów kredytowych. W dniu 29 września 2009 roku Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 22 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach stwierdził, że postanowienie z dnia 14 grudnia 2011 roku o zatwierdzeniu układu przyjętego przez wierzycieli podczas głosowania nad układem w dniu 2 grudnia 2011 roku stało się prawomocne w dniu 22 grudnia 2011 roku. W opinii Zarządu cena emisyjna w wysokości 4,00 złote pozwala na uzyskanie agio w wysokości 79.348 tys. złotych, które podwyższy wartość kapitałów zapasowych Spółki i w następnym etapie – poprzez uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki – może pokryć straty bilansowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku suma straty za rok bieżący oraz lata poprzednie wynosi (144.770) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego o (70.513) tys. złotych, w związku z czym stosownie do art. 397 Kodeksu S spółek Handlowych Zarząd jest zobowiązany zwołać niezwłocznie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- papierów wartościowych wg stanu na dzień
31.12.2011 roku,
- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień
31.12.2011 roku,
- należności wg stanu na dzień
31.12.2011 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje, prawa do znaków towarowych, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty ich wartości.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów					20	%
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	4,5	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10	%	do	30	%
• środki transportu	od	14	%	do	20	%
• pozostałe środki trwałe					20	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• oprogramowanie komputerów i licencje		50	%
• prawa do znaków towarowych		20	%

Składniki majątku o wartości początkowej wyższej niż 0,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego lub wartości niematerialnych i prawnych do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe, które obejmowały udziały i akcje w jednostkach powiązanych, wykazane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

f) Zapasy

Zapasy obejmują towary. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw towarów. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są po koszcie wytworzenia lub według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

g) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,

- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
 - wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy, dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.
- Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

h) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki, aktywa pieniężne oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne w wartości nominalnej,
- akcje i udziały w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia oraz prenumeraty.

j) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również stratę bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi stratę netto wynikającą z rachunku zysków i strat.

k) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować oraz przyszłe zobowiązania restrukturyzacyjne. Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwę na niewykorzystane urlopy,
- rezerwę na premie,

- rezerwę na naprawy gwarancyjne,
- rezerwę na koszty postępowania układowego,
- rezerwę na zobowiązania Spółki EASY TOUCH PRONOX TECHNOLOGY S.A. Spółka komandytowa.

l) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej.

ł) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

m) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują przewidziane do umorzenia lub konwersję na kapitał zobowiązania do czasu spełnienia warunków zawartych w układzie.

n) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach.

Zobowiązania finansowe to zobowiązanie jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach.

Instrument finansowy to kontrakt, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy lub warunkowy.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również pochodne instrumenty finansowe i zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych po ustalonej cenie, wprowadza

się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

o) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

p) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

r) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

s) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe skorygowany o zmianę stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy. Ze względu na poniesioną stratę podatkową za 2011 rok nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych, ustalonych przy zachowaniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości niematerialne i prawne stanowią 2,04% sumy aktywów.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe	90.799	10.252	72.926	11.073
<i>w tym: urządzenia techniczne i maszyny</i>	10.919	3.126	12.031	3.711
• środki trwałe w budowie	-	-	-	-
• odpisy aktualizujące	37.773		29.257	

W badanym roku zwiększenie wartości środków trwałych dotyczyło przede wszystkim urządzeń technicznych i maszyn w kwocie 1.947 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 54,64% majątku Jednostki.

4.3. Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
• udziały i akcje	12.068	230

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały i akcje w jednostkach powiązanych w kwocie 230 tys. złotych.

Stan odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów na koniec roku wynosi 11.838 tys. złotych.

W 2011 roku Jednostka sprzedała akcje jednostki powiązanej o cenie nabycia 1.313 tys. złotych, w związku z czym rozwiązano odpis aktualizujący w kwocie 936 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 0,39% majątku Jednostki.

4.4. Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• produkty gotowe	45	0,34	-	-	-
• towary	4.016	30,70	658	6,12	16,38

• zaliczki na poczet zapasów	9.020	68,96	10.098	93,88	111,95
Ogółem	13.081	100,00	10.756	100,00	82,23
Odpis aktualizujący	12.990	99,30	10.756	100,00	82,80
Wartość zapasów netto	91	0,70	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy towarów oraz zaliczki na poczet dostaw zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

4.5. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	1.187	6,49	483	3,18
• do 12 miesięcy	1.187	6,49	483	3,18
Przeterminowane	17.105	93,51	14.691	96,82
• do 1 miesiąca	616	3,37	34	0,22
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	648	3,54	228	1,50
• powyżej 3 do 6 miesięcy	1.356	7,41	271	1,79
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3.253	17,78	177	1,17
• powyżej roku	11.232	61,41	13.981	92,14
Należności brutto	18.292	100,00	15.174	100,00
Odpisy aktualizujące	14.980	81,89	13.981	92,14
Należności netto	3.312	18,11	1.193	7,86

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Jednostka potwierdziła należności z tytułu dostaw i usług z jednostkami powiązanymi na kwotę 4.963 tys. złotych.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń dotyczą należności z tytułu podatku VAT (20 tys. złotych).

Na dzień bilansowy wartość innych należności wynosi 4.142 tys. złotych i dotyczy przede wszystkim należności ze sprzedaży akcji (151 tys. złotych) oraz ze sprzedaży nieruchomości (3.983 tys. złotych), czego 3.983 tys. złotych zostało spłacone po dniu bilansowym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności krótkoterminowe stanowiły 8,98% majątku Spółki.

4.6. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. złotych	% udziału
• udziały i akcje	20.148	99,76
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	49	0,24
Razem	20.197	100,00

Na dzień bilansowy stan dokonanych odpisów wyrażających trwałą wartość inwestycji wynosił 10.279 tys. złotych i dotyczył akcji (5.457 tys. złotych), zaliczek na zakup akcji (538 tys. złotych) oraz udzielonych pożyczek (4.284 tys. złotych).

Odpisy powyższe w całości obciążały koszty finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 33,85%.

4.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• ubezpieczenia	46
• prenumeraty	1
• pozostałe	18
Razem	65

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,11% ogólnej kwoty aktywów.

SP

4.8. Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	23.531
• kapitał zapasowy	50.726
• strata z lat ubiegłych	(144.479)
• strata netto	(291)
Kapitały własne razem	(70.513)

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego miały miejsce zmiany w wielkości kapitału podstawowego, co zostało opisane w części ogólnej raportu.

4.9. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na 1.01.2011r.	Stan na 31.12.2011r.
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89	35
• rezerwa na zobowiązania Spółki EASY TOUCH Pronox Technology S.A. Spółka komandytowa	771	68
• rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.184	442
• rezerwa na koszty postępowania układowego	436	205
• rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	40
• rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników oraz premie	24	827
Ogółem	2.504	1.617

Zgodnie z Kodeksem Pracy pracownikom przysługują odprawy emerytalne w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka nie tworzy rezerw z tego tytułu ze względu na niski stan zatrudnienia.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 2,71% pasywów Spółki.

4.10. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Zobowiązania długoterminowe obejmują część kredytu inwestycyjnego przypadającego do spłaty w okresie powyżej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego w wysokości 22.846 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 38,29% pasywów Spółki.

4.11. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

W pierwszym półroczu 2009 roku część banków kredytujących Spółkę złożyła wypowiedzenie umów kredytowych.

Do dnia 8 lutego 2012 roku uregulowano zobowiązania z tytułu dostaw na kwotę 157 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują: podatek dochodowy od osób fizycznych, składki ZUS oraz rozrachunki z tytułu podatku VAT.

Inne zobowiązania finansowe dotyczą głównie zobowiązań z tytułu zakupionych środków trwałych (2.432 tys. złotych) oraz z tytułu zakupionych udziałów (1.605 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 34,78% ogólnej sumy pasywów.

4.12. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują zobowiązania, które zgodnie z zawartym układem mają zostać umorzone lub zamienione na kapitał do czasu spełnienia warunków określonych w układzie z wierzycielami.

W dniu 22 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach stwierdził, że postanowienie z dnia 14 grudnia 2011 roku o zatwierdzeniu układu przyjętego przez wierzycieli podczas głosowania nad układem w dniu 2 grudnia 2011 roku stało się prawomocne w dniu 22 grudnia 2011 roku.

Warunki układu są następujące:

- I grupę stanowią wierzyciele do 3 tys. złotych (wierzyciele drobni), których wierzytelności zostaną spłacone jednorazowo, w terminie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu,
- II grupę stanowią wierzyciele powyżej 3 tys. złotych (pozostali wierzyciele), których wierzytelności nie będą podlegać redukcji i będą przedmiotem konwersji 100% wierzytelności na akcje zwykłe na okaziciela serii „U” Wnioskodawcy; nastąpi całkowita redukcja odsetek za okres do dnia ogłoszenia upadłości od wierzytelności powstałych przed dniem ogłoszenia upadłości.

Wskutek konwersji kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 2.035 tys. złotych poprzez emisję 20.346.462 akcji zwykłych na okaziciela serii „U” o wartości nominalnej 0,10 złotej za każdą akcję oraz cenie emisyjnej określonej przez Zarząd na 4,00 złote za każdą akcję

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 142,41% sumy bilansowej.

4.13. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Główną pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży usług.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmalały o 43,23%.

4.14. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym koszty wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zmniejszyły się o 72,61%.

Na sprzedaży Jednostka poniosła stratę w wysokości (9.127) tys. złotych.

4.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują:

	(w tys. złotych)
• rozwiązane odpisy na należności	3.301
• rozwiązane odpisy na zapasy	3.312
• rozwiązane odpisy na środki trwałe	5.808
• zysk ze zbycia środków trwałych	6.037
• otrzymane odszkodowania	37
• zwrot poniesionych kosztów sądowych	28
• odpisane przedawnione i umorzone zobowiązania	71
• rozwiązane rezerwy	1.646
• pozostałe tytuły	17
Razem	20.257

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczono:

	(w tys. złotych)
• utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności	3.430
• utworzone odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	1.873

• koszty postępowań sądowych	53
• odpisane należności umorzone i nieściągalne	245
• pozostałe	54
Razem	5.655

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 14.602 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Głównymi pozycjami przychodów finansowych w badanym roku były:

	(w tys. złotych)
• otrzymane dywidendy	19
• odsetki	808
• nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1.583
• rozwiązanie odpisu na odsetki od należności	49
• rozwiązanie odpisu na akcje	230
• pozostałe	17
• rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	3.332
Razem	6.038

Do kosztów finansowych zaliczono:

	(w tys. złotych)
• odsetki	6.302
• aktualizację inwestycji	5.249
• pozostałe	38
• koszty podwyższenia kapitału	266
Razem	11.855

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości (5.817) tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują hipoteki na nieruchomościach, zastawy na zapasach oraz cesje wierzytelności stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytów, a także przewłaszczenie środków trwałych na zabezpieczenie.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują przewłaszczenie środków trwałych na zabezpieczenie na kwotę 2.153 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu wystąpiły następujące zdarzenia:

- w dniu 8 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy w Katowicach wpisał do rejestru sądowego podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 22.531 tys. złotych do kwoty 23.531 tys. złotych,
- w dniu 22 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach stwierdził, że postanowienie z dnia 14 grudnia 2011 roku o zatwierdzeniu układu przyjętego przez wierzycieli podczas głosowania nad układem w dniu 2 grudnia 2011 roku stało się prawomocne w dniu 22 grudnia 2011 roku.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:



Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 9308

REVISION – KATOWICE

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

40-286 Katowice, ul. Floriana 15

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 2881*

Katowice, dnia 20 marca 2012 roku