

**REGNON SPÓŁKA AKCYJNA  
W KATOWICACH**

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

**KATOWICE, MARZEC 2013 ROK**



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ REGNON SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Regnon Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **57.755 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **51.992 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **61.381 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami), 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 postanowień:

- 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.

SP

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 płynności. Na koniec roku występują opóźnienia w spłacie kredytu oraz w regulowaniu zobowiązań budżetowych. Spółka nie spłaciła także pożyczki, której termin zapłaty upłynął w styczniu 2013 roku.

Pomimo wykazania za badany rok obrotowy zysku netto w kwocie 46.610 tys. złotych, kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 roku w dalszym ciągu są ujemne i wynoszą (9.312) tys. złotych, a suma zysku za rok bieżący oraz strat za lata poprzednie wynosi (92.703) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego, 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.

Kontynuowanie działalności przez Spółkę jest uzależnione od powodzenia procesu restrukturyzacji, co zostało opisane przez Zarząd w nocie 36 „Kontynuacja działania”, stanowiącej składnik innych informacji objaśniających.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków powyższego zastrzeżenia 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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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),

d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



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

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-286 Katowice, ul. Floriana 15  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2013 roku



---

**RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**REGNON SPÓŁKA AKCYJNA  
W KATOWICACH**

**ZA OKRES OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Regnon Spółki Akcyjnej**

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Regnon Spółki Akcyjnej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	8
III.	Informacje szczegółowe	10

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. INFORMACJA WSTĘPNA

Regnon Spółka Akcyjna 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.

W dniu 18 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie firmy Spółki z Pronox Spółka Akcyjna na Regnon 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.

Regnon 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, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów 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 – księgową; doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W rzeczywistości przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest:

- działalność rachunkowo – księgową; 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 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 26.920 tys. złotych i był podzielony na 269.203.892 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 (%)
Artur Grendysa	23.964.922	23.964.922	2.396.492,20	8,90
Mariusz Jawoszek	1.667.799	1.667.799	166.779,90	0,62
Kancelaria Prawnicza Dr hab. Z. Tobor, M. Możdżeń Sp. J.	20.000.000	20.000.000	2.000.000,00	7,43
Ireneusz Król	33.250	33.250	3.325,00	0,01
Tomasz Minkina	30.700	30.700	3.070,00	0,01
Pozostali	223.507.221	223.507.221	22.350.722,10	83,03
<b>Razem</b>	<b>269.203.892</b>	<b>269.203.892</b>	<b>26.920.389,20</b>	<b>100,00</b>

W ciągu roku obrotowego miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego:

- 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; ; podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru sądowego w dniu 27 kwietnia 2012 roku,

- w dniu 25 maja do rejestru sądowego zostało wpisane podwyższenie kapitału zakładowego o 1.354 tys. złotych poprzez emisję 13.544.930 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił (9.132) tys. złotych, w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 61.381 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Regnon Spółka Akcyjna, której jest jednostką dominującą.

W skład grupy kapitałowej wchodzi:

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

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Ireneusza Króla oraz Pana Mariusza Jabłońskiego oraz powołaniu Zarządu w składzie: Pan Adam Wysocki - Prezes Zarządu oraz Pan Tomasz Minkina - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 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 Szołdrowski.

W okresie objętym badaniem oraz po dniu bilansowym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w związku ze złożoną w dniu 27 marca 2012 roku rezygnacją przez Pana Dariusza Smagorowicza, w dniu 18 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pana Bogdana Radomskiego,
- w dniu 27 lutego 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Adam Wysocki.

## 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **57.755 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **51.992 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **61.381 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 tys. złotych,**
- 5/ informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

### 2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Regnon Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach w dniu 18 lipca 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 lipca 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek 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 1695.

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 2012 roku oraz w styczniu, w lutym i w marcu 2013 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 21 marca 2013 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.*

*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.”*

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 18 kwietnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w Monitorze Polskim – B Nr 1482 z dnia 16 lipca 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2012 roku strata netto za rok 2011 w kwocie 291 tys. złotych zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.



---

W dniu 18 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie przyjętych zasad rachunkowości i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce zgodnie z MSR ze skutkiem od pierwszego dnia bieżącego roku obrotowego. Powyższa zmiana nie spowodowała zmiany sumy kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku.

## II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
<b>Suma bilansowa</b>	57.755	59.658	55.307
<b>Aktywa trwałe</b>	54.747	34.041	45.003
<b>Kapitał własny</b>	(9.132)	(70.513)	(81.162)
w tym: wynik finansowy	46.610	1.568	(34.271)
• EBITDA	(3.129)	11.243	(20.330)
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(267,99)	(267,57)	(246,64)
• Rentowność /Deficytowość sprzedaży netto (%)	686,15	45,96	(570,34)
• Rentowność /Deficytowość kapitału własnego (%)	(117,04)	(2,07)	50,88
• Rentowność /Deficytowość majątku (aktywów) (%)	79,39	2,73	(42,02)
• Płynność I stopnia (bieżąca)	0,11	1,15	0,09
• Płynność II stopnia (szybka)	0,09	1,15	0,09
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(24.043)	(81.673)	(99.507)
• Kapitał obrotowy w dniach obrotu	(1.292)	(8.739)	6.044
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	90	241	290
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	4	1	41
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	34	856	994
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	115,81	218,19	246,75
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	(12,67)	17,02	(17,83)

### 2. Komentarz:

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o prawie 100%. Najwyższy wzrost zanotowano w zakresie kosztów zarządu, co w znacznej mierze przyczyniło się do poniesienia straty na sprzedaży. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 11.039 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 (25.979) tys. złotych, na którą przede

wszystkim wpłynęło utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w łącznej kwocie 12.847 tys. złotych. Na poprawę wyniku finansowego netto wpłynęło zachowanie w przychody zysku z konwersji zobowiązań układowych na akcje w kwocie 79.758 tys. złotych.

Zanotowano spadek wskaźników płynności I i II stopnia do poziomu odpowiednio 0,11 oraz 0,09, który trudno uznać za zadawalający. Po raz kolejny w okresie ostatnich trzech lat wystąpił niedobór kapitału obrotowego netto – (24.043) tys. złotych, przy czym poziom tego niedoboru obniżył się o 57.630 tys. złotych.

W zakresie wskaźników obrotowości wystąpiły następujące zmiany:

- cykl spłaty należności skrócił się o 151 dni,
- cykl obrotu zapasami wydłużył się o 3 dni,
- cykl spłaty zobowiązań skrócił się o 822 dni.

Należy jednak zauważyć, że okres otrzymywania należności jest o 56 dni dłuższy 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 w dalszym ciągu przewyższa wartość sumy bilansowej.

### 3. Ocena kontynuacji działalności

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 płynności. Na koniec roku występują opóźnienia w spłacie kredytu oraz w regulowaniu zobowiązań budżetowych. Spółka nie spłaciła także pożyczki, której termin zapłaty upłynął w styczniu 2013 roku.

Pomimo wykazania za badany rok obrotowy zysku netto w kwocie 46.610 tys. złotych, kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 roku w dalszym ciągu są ujemne i wynoszą (9.312) tys. złotych, a suma zysku za rok bieżący oraz strat za lata poprzednie wynosi (92.703) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego, 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.

Kontynuowanie działalności przez Spółkę jest uzależnione od powodzenia procesu restrukturyzacji, co zostało opisane przez Zarząd w nocie 36 „Kontynuacja działania”, stanowiącej składnik innych informacji objaśniających.

### 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 oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na 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:

- środków pieniężnych w kasie wg stanu na dzień  
31.12.2012 roku,
- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień  
31.12.2012 roku,
- materiałów w magazynach wg stanu na dzień  
31.12.2012 roku,
- półproduktów wg stanu na dzień  
31.12.2012 roku,
- należności wg stanu na dzień  
30.11.2012 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 Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisów z natury w dniu 2 stycznia 2013 roku.

#### 3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie

rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W dniu 18 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie przyjętych zasad rachunkowości i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce zgodnie z MSR ze skutkiem od pierwszego dnia bieżącego roku obrotowego.

**a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych 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. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji.

Natomiast aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

**b) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty wartości.

**c) Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nie posiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne obejmują licencje na oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**d) Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając przedział czasu, w którym według przewidywań dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,50	%	do	4,50	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,00	%	do	30,00	%
• środki transportu	od	7,00	%	do	20,00	%
• pozostałe środki trwałe	od	14,00	%	do	20,00	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• prawa majątkowe	20,00	%
• oprogramowanie komputerów	50,00	%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 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 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) Długoterminowe aktywa finansowe**

Inwestycje długoterminowe dotyczą długoterminowych aktywów finansowych, które obejmowały udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

**f) Zapasy**

Zapasy obejmują materiały, produkty w toku i towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**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.

SD

**h) 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.

**i) Pozostałe aktywa finansowe**

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

Inwestycje te wycenia się:

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

**j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

**k) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku oraz nie pokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została rozliczona. Obejmuje on również ujawnione błędy podstawowe dotyczące lat ubiegłych. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

**l) Rezerwy**

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

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- rezerwę na wynagrodzenia,
- rezerwę na zobowiązania Spółki EASY TOUCH S.A. powstałe przed jej przekształceniem.

**m) 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 wycenianych w wartości godziwej.

**n) Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu najbliższych 12 – tu miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Fundusze Specjalne niezaliczane do kapitału własnego.

**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.

**q) Pozostałe przychody i koszty**

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

**r) Przychody i koszty finansowe**

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

**s) Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe skorygowany o zmianę stanu rezerwy na odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na poniesioną stratę podatkową za 2012 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 sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

##### 4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu		Stan na koniec okresu	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	Skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	<b>73.008</b>	<b>11.073</b>	<b>74.027</b>	<b>14.196</b>
<i>odpisy aktualizujące</i>	29.339		26.290	
– urządzenia techniczne i maszyny	12.113	3.711	13.271	4.881
<i>odpisy aktualizujące</i>	4.962		3.951	

Stożenie zużycia środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 19,18% i w porównaniu do roku ubiegłego zwiększył się o 4,01 punktu procentowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 58,07% majątku jednostki.

##### 4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Pozycja dotyczy głównie praw do znaku towarowego.

##### 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan długoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i obejmuje:

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
• udziały i akcje w jednostkach zależnych	17.582	2.600
• udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych	29.519	16.671

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozycja stanowi 33,37% aktywów Spółki.

#### 4.4. Zapasy

Wykazane w sprawozdaniu 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.
• materiały	-	-	97	16,09	-
• produkty w toku	-	-	492	81,59	-
• towary	658	100,00	14	2,32	2,13
<b>Ogółem</b>	<b>658</b>	<b>100,00</b>	<b>603</b>	<b>100,00</b>	<b>91,64</b>
Odpis aktualizujący	658	100,00	68	11,28	10,33
<b>Wartość zapasów netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>535</b>	<b>88,72</b>	<b>81,31</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 0,93% majątku Spółki.

#### 4.5. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi. Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
<b>Terminowe</b>	<b>483</b>	<b>3,18</b>	<b>1.350</b>	<b>16,37</b>
• do 12 miesięcy	483	3,18	1.350	16,37
<b>Przeterminowane</b>	<b>14.691</b>	<b>96,82</b>	<b>6.895</b>	<b>83,63</b>
• do 1 miesiąca	34	0,22	288	3,49
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	228	1,50	256	3,10
• powyżej 3 do 6 miesięcy	271	1,79	66	0,81
• powyżej 6 do 12 miesięcy	177	1,17	63	0,77
• powyżej roku	13.981	92,14	6.222	75,46
<b>Należności brutto</b>	<b>15.174</b>	<b>100,00</b>	<b>8.245</b>	<b>100,0</b>
Odpisy aktualizujące	13.981	92,14	6.094	73,91
<b>Należności netto</b>	<b>1.193</b>	<b>7,86</b>	<b>2.151</b>	<b>26,09</b>

W porównaniu do roku poprzedniego stan należności netto z tytułu dostaw i usług zwiększył się o 80,30%.

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w sprawozdaniu wyniku z ksiąg rachunkowych i dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• ubezpieczenia	34
• paliwo gazowe	30
• prenumeraty	4
<b>Razem</b>	<b>68</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 3,89% majątku Spółki.

#### 4.6. Pozostałe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan pozostałych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje:

	(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
• udziały i akcje		250	175
• zaliczki na zakup akcji		584	-
• udzielone pożyczki		2.915	-

Na dzień bilansowy stan dokonanych odpisów wyrażających utratę wartości inwestycji wynosił 3.574 tys. złotych i dotyczył akcji (75 tys. złotych), zaliczek na zakup akcji (584 tys. złotych) oraz udzielonych pożyczek (2.915 tys. złotych).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział pozostałych aktywów finansowych wynosił 0,30% majątku Spółki.

#### 4.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne stanowiły 0,09% majątku Spółki.

#### 4.8. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	26.920
• kapitał zapasowy	56.726

• kapitał z aktualizacji wyceny	(75)
• strata z lat ubiegłych	(139.313)
• zysk netto	46.610
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>(9.132)</b>

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. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy

Stan zobowiązań długoterminowych wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazanymi w sprawozdaniu. Wielkość zobowiązań długoterminowych według tytułów kształtowała się następująco:

	(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
• zobowiązania z tytułu kredytów		22.846	20.519
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		35	17
• pozostałe zobowiązania finansowe (obligacje)		-	19.300
<b>Rezerwy razem</b>		<b>22.881</b>	<b>39.836</b>

W dniu 29 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 20.000 tys. złotych zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe i rezerwy stanowiły 68,97% pasywów Spółki.

#### 4.10. Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje:

	(w tys. złotych)
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.666
• pozostałe zobowiązania	5.652
• rezerwy na świadczenia pracownicze	3.078
• pozostałe rezerwy na koszty	168
• krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2.226

• krótkoterminowe kredyty bankowe	13.261
<b>Razem</b>	<b>27.051</b>

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• do 12 miesięcy	1.146	100,00	2.666	100,00
• powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1.146</b>	<b>100,00</b>	<b>2.666</b>	<b>100,00</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania obejmują:

	(w tys. złotych)
• zobowiązania wobec ZUS	1.158
• zobowiązania z tytułu opłat na PFRON	58
• zobowiązania z tytułu VAT	3.207
• zobowiązania z tytułu PDOF	349
• podatek od nieruchomości	306
• rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	415
• przedpłaty	110
• pozostałe	49
<b>Razem</b>	<b>5.652</b>

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy stanowią 46,84% pasywów Spółki.

#### 4.11. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

Główną pozycją przychodów ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży obróbki mechanicznej i usług serwisowo - montażowych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 99,15%.

#### 4.12. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikają z ksiąg rachunkowych.

W stosunku do 2011 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wzrosły o 84,61%, a koszty ogólnego zarządu o 10.005 tys. złotych.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości (18.204) tys. złotych.

#### **4.13. Pozostałe przychody i koszty**

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Główną pozycję pozostałych przychodów stanowią rozwiązane rezerwy oraz rozwiązane odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów oraz środków trwałych, natomiast głównym tytułem pozostałych kosztów są odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów, koszty postępowania sądowego oraz koszty likwidacji środków trwałych.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 11.039 tys. złotych.

#### **4.14. Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje**

W dniu 29 września 2009 roku Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Jednostki 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. Cena emisyjna w wysokości 4,00 złote pozwoliła na uzyskanie agio w wysokości 79.348 tys. złotych, które podwyższyło wartość kapitałów Spółki. Zgodnie z Interpretacją KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych różnica pomiędzy wartością bilansową uregulowanych zobowiązań a wartością zapłaty w kwocie 79.758 tys. złotych została ujęta w oddzielnej pozycji rachunku zysków i strat.

#### **4.15. Przychody i koszty finansowe**

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe obejmują głównie odsetki od pożyczek, rozwiązane odpisy na akcje oraz pożyczki, a także umorzone w wyniku postępowania układowego odsetki od zobowiązań. Wśród kosztów finansowych dominujący udział stanowią odsetki od kredytów i obligacji, strata ze zbycia inwestycji, utworzone odpisy na udziały i pożyczki oraz koszty prowizji od obligacji.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości (25.979) tys. złotych.

### **5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka**

#### **5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują hipoteki na nieruchomościach, zastawy na środkach trwałych oraz cesje wierzytelności stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu kredytów oraz zobowiązań budżetowych, a także przewłaszczenie środków trwałych na zabezpieczenie.

20

## 5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

## 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 sprawozdania finansowego

Po dacie sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zdarzenia:

- w dniu 27 lutego 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Adam Wysocki,
- w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Ireneusza Króla oraz Pana Mariusza Jabłońskiego oraz powołaniu Zarządu w składzie: Pan Adam Wysocki - Prezes Zarządu oraz Pan Tomasz Minkina - Członek Zarządu.

## 7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

## 8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

## 9. Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych oraz notach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

## 10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest we wszystkich istotnych aspektach kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku

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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Polak', written over a dotted line.

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2013 roku