

**GRUPA KAPITAŁOWA
REGNON SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2013 ROK

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Regnon S.A. z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące sumę
65.511 tys. złotych,
- 2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
49.375 tys. złotych,
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
58.765 tys. złotych,
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
272 tys. złotych,
- 5/ informacja dodatkowa o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku 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 grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki grupy kapitałowej. Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez jednostki grupy kapitałowej w najbliższej przyszłości, a zwłaszcza jednostki dominującej. Sytuacja finansowa poszczególnych jednostek grupy kapitałowej 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 przez jednostkę dominującą. Nie została także spłacona pożyczka, której termin zapłaty upłynął w styczniu 2013 roku.

Pomimo wykazania za badany rok obrotowy zysku netto w kwocie 41.546 tys. złotych, kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 roku w dalszym ciągu są ujemne i wynoszą (10.061) tys. złotych, a suma zysku za rok bieżący oraz straty za lata poprzednie wynosi (94.063) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego.

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

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
- b) zostało sporządzone 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 – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest 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 skonsolidowanego 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
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
REGNON SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH**

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

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Regnon Spółka Akcyjna w Katowicach

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Regnon Spółka Akcyjna w Katowicach za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

Raport zawiera 24 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:

	<i>Strona</i>
<i>I. Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II. Sytuacja finansowa</i>	<i>10</i>
<i>III. Informacje szczegółowe</i>	<i>12</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Regnon S.A. 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej mieści się w Katowicach (40-282), przy ulicy Paderewskiego nr 32c.

Jednostka dominująca 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 dominująca 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, zmienionego aktem notarialnym z dnia 25 listopada 2009 roku, przedmiotem działalności jednostki dominującej 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 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.

W rzeczywistości przedmiotem podstawowej działalności jednostki dominującej 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 2012 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 26.920 tys. złotych i był podzielony na 269.203.892 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotego każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej 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
Razem	269.203.892	269.203.892	26.920.389,20	100,00

W ciągu roku obrotowego oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące zmiany w wielkości kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- 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 cenę emisyjną określoną 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 wykazywał wartość ujemną i wynosił (10.061) tys. złotych, a w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o 58.765 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- 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 jednostki dominującej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- 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 jednostki dominującej 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 badanym okresie oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej REGNON S.A. w Katowicach sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące sumę
65.511 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości
49.375 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
58.765 tys. złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę
272 tys. złotych,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

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 S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego nr 32c w dniu 18 lipca 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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.

Badanie przeprowadzono w sierpniu 2012 roku oraz 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 jednostki dominującej udostępnił badającym wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej 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 końcem okresu sprawozdawczego, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 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 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 18 kwietnia 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz przekazane do opublikowania w Monitorze Polskim B Nr 1482 z dnia 16 lipca 2012 roku.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

W skład grupy kapitałowej REGNON S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:
 - REGNON S.A. w Katowicach,
- jednostki zależne:
 - ESM Logistics S.A. w Katowicach,
 - EASY TOUCH S. A. w Katowicach.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej REGNON S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. 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 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 notce 36 „Kontynuacja działania”, stanowiącej składnik innych informacji objaśniających”.

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych zostały zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskały:

ESM Logistics S.A. w Katowicach - opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy przyjęciu założenia kontynuacji działalności. Jak wynika ze sprawozdania finansowego, pomimo, że Spółka odnotowała zysk, kapitał własny na koniec badanego okresu wynosi 1.605 tys. złotych i jest niższy niż jedna trzecia kapitału zakładowego, 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.”

EASY TOUCH S. A. w Katowicach - opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania przez Spółkę w najbliższej przyszłości. Znaczący spadek przychodów ze sprzedaży oraz wielkość wskaźników deficytowości wskazuje na pogorszenie się sytuacji Spółki w zakresie przychodów oraz wyników ekonomicznych. Na dzień 31 grudnia 2012 roku suma strat z lat ubiegłych oraz straty za rok bieżący wynosi (4.699) tys. złotych. Kapitał własny na koniec badanego okresu wynosi 961 tys. złotych i jest niższy niż jedna trzecia kapitału zakładowego, 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.”

Jednostki zależne: ESM Logistics S.A. w Katowicach oraz EASY TOUCH S. A. w Katowicach zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą grupy kapitałowej, 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)	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>	<u>2010 r.</u>
Suma bilansowa	65.511	62.274	61.504
Aktywa trwałe	58.354	33.113	43.941
Kapitał własny jednostki dominującej	(10.109)	(68.661)	(81.438)
<i>w tym: wynik finansowy przypadający na jednostkę dominującą</i>	<i>41.506</i>	<i>1.841</i>	<i>(23.002)</i>
• EBITDA	(7.169)	10.240	(13.600)
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(129,02)	(123,03)	(28,71)
• Rentowność/ Deficytowość sprzedaży netto (%)	303,00	20,43	(46,38)
• Deficytowość kapitału własnego (%)	-	-	-
• Rentowność/ Deficytowość majątku (aktywów) (%)	64,96	2,98	(19,82)
• Płynność I stopnia (bieżąca)	0,25	0,43	0,15
• Płynność II stopnia (szybka)	0,20	0,41	0,11
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(21.836)	(79.049)	(98.691)
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)	(582)	(3.201)	(726)
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	56	106	146
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	16	24	97
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	33	560	515
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	115,43	210,26	232,41
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	(27,45)	14,68	(9,00)

2. Komentarz:

W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 51,95%, przy jednoczesnym porównywalnym wzroście sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 56,02%. Powyższe relacje spowodowały poniesienie straty netto na sprzedaży (17.672) tys. złotych, co oznacza jej wzrost w stosunku do 2011 roku o 6.581 tys. złotych. Na pozostałej działalności grupa kapitałowa osiągnęła zysk

w wysokości 6.634 tys. złotych, na który wpłynęło głównie odwrócenie odpisów aktualizujących utworzonych w latach poprzednich. Na działalności finansowej grupa kapitałowa poniosła stratę w wysokości (27.022) tys. złotych, na którą wpłynęło głównie utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji oraz strata ze zbycia inwestycji. Na poprawę wyniku finansowego netto wpłynęło zarachowanie w przychody zysku z konwersji zobowiązań układowych na akcje w kwocie 79.758 tys. złotych.

Niekorzystne wyniki finansowe spowodowały, że w badanym okresie wskaźnik rentowności brutto po raz kolejny przyjął wartość ujemną.

Zanotowano spadek wskaźnika płynności I i II stopnia – odpowiednio do poziomu 0,25 oraz 0,20, przy czym ich poziom należy uznać za niezadowalający i wskazujący na trudności w regulowaniu zobowiązań.

Po raz kolejny w okresie ostatnich trzech lat wystąpił niedobór kapitału obrotowego netto – (21.836) tys. złotych, chociaż należy zauważyć, że wraz z upływem kolejnych okresów niedobór ten się zmniejsza.

W zakresie wskaźników obrotowości wystąpiły następujące zmiany:

- cykl spłaty należności skrócił się o 50 dni,
- cykl obrotu zapasami skrócił się o 8 dni,
- cykl spłaty zobowiązań skrócił się o 527 dni.

Należy jednak zauważyć, że okres otrzymywania należności jest o 23 dni dłuższy od cyklu spłaty zobowiązań, co oznacza, że Spółki grupy kapitałowej kredytują swoich dostawców.

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

3. Ocena kontynuacji działania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki grupy kapitałowej. Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez jednostki grupy kapitałowej w najbliższej przyszłości, a zwłaszcza jednostki dominującej. Sytuacja finansowa poszczególnych jednostek grupy kapitałowej 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 przez jednostkę dominującą. Nie została także spłacona pożyczka, której termin zapłaty upłynął w styczniu 2013 roku.

Pomimo wykazania za badany rok obrotowy zysku netto w kwocie 41.546 tys. złotych, kapitały własne na dzień 31 grudnia 2012 roku w dalszym ciągu są ujemne i wynoszą (10.061) tys. złotych, a suma zysku za rok bieżący oraz strat za lata poprzednie wynosi (94.063) tys. złotych i przekracza sumę kapitału podstawowego i zapasowego.

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenia dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku 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 nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Sprawozdania jednostek objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjach ogłoszonych w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR - z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na koniec okresu sprawozdawczego 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 pozostałych 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.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie najmu lub w celach administracyjnych i którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub kosztach wytworzenia związanych z kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie wycenione są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

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:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jednostek podporządkowanych stanowi różnicę między kosztem nabycia jednostek zależnych, a niższą od niej wartością aktywów netto jednostek zależnych.

Jednostka dominująca:

- zaprzestała amortyzować taką wartość firmy począwszy od 1 stycznia 2005 roku,
- wyksięgowała wartość bilansową umorzenia wartości firmy, pomniejszając o tę kwotę wartość firmy z pierwszym dniem pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 31 marca 2004 roku lub później, tj. od 1 stycznia 2005 roku,
- testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36 począwszy od 2005 roku.

Na koniec roku wartość firmy jest w całości objęta odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości.

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany wartości tych aktywów zalicza się do przychodów lub kosztów.

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.

Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe

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.

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

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe

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 i własne należności finansowe w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,

- udziały i akcje po początkowym ujęciu w wartości godziwej; jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów, a aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości,
- zaliczki na poczet zakupu udziałów lub akcji w wartości nominalnej, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości,
- środki pieniężne w wartości nominalnej.

Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny obejmuje skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostki zależnej, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień kończący rok obrotowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwę na naprawy gwarancyjne,

- rezerwę na zobowiązania Spółki EASY TOUCH S.A. powstałe przed jej przekształceniem,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- rezerwy na premie,
- rezerwy na przyszłe koszty.

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

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.

Pozostałe przychody i koszty

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

Przychody i koszty finansowe

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

Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją oraz udziału w wyniku udziałowców niekontrolujących.

3. Wyprowadzenie wartości firmy

Wartość firmy z konsolidacji stanowiącą różnicę pomiędzy kosztem nabycia jednostek zależnych a wielkością przypadających na jednostkę dominującą aktywów netto jednostek zależnych ustalono na podstawie wartości rynkowej aktywów netto jednostek zależnych na dzień wymiany.

Wartość firmy z konsolidacji dotycząca różnych jednostek zależnych wykazana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie, bez dokonywania kompensat.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Z wartości aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku wyłączono nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawarte w aktywach trwałych.

Jednostka dominująca nie otrzymała dywidend od jednostek zależnych w 2012 roku.

6. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostce zależnej

W 2012 roku jednostka dominująca nie sprzedała akcji posiadanych w jednostce zależnej.

7. Charakterystyka poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

7.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku		Stan na początek roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	74.492	12.141	75.707	15.321
<i>Odpis aktualizujący</i>	29.340		26.291	
- urządzenia techniczne i maszyny	12.768	4.160	13.957	5.345
<i>Odpis aktualizujący</i>	4.963		3.952	

W badanym roku zwiększenie wartości środków trwałych dotyczyło przede wszystkim zakupu urządzeń technicznych i maszyn.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 52,04% majątku grupy kapitałowej.

7.2. Wartości niematerialne

Dominiujący udział w strukturze wartości niematerialnych ma oprogramowanie komputerowe oraz znaki towarowe.

Na wartości niematerialne utworzono odpis w wysokości 142 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości niematerialne stanowiły 1,40% majątku grupy kapitałowej.

7.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują:

(w tys. złotych)	Stan na koniec roku	Stan na początek roku
• pożyczki	6.523	-
Razem	6.523	-

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 9,96% majątku grupy kapitałowej.

7.4. Zapasy

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%	% poz. 2/4
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• produkty gotowe	-	-	-	-	-

• towary	1.015	63,28	2.216	100,00	45,80
• produkty w toku	492	30,67	-	-	-
• materiały	97	6,05	-	-	-
Ogółem	1.604	100,00	2.216	100,00	72,38
Odpis aktualizujący	227	14,15	806	36,37	28,16
Wartość zapasów netto	1.377	85,85	1.410	63,63	97,66

W roku 2012 poziom zapasów zmniejszył się o 2,34% w odniesieniu do 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 2,10% aktywów grupy kapitałowej.

7.5. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe

Struktura należności z tytułu dostaw i usług przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%	Stan na początek okresu	%
Należności brutto	14.227	100,00	16.299	100,00
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>11.445</i>	<i>80,45</i>	<i>14.901</i>	<i>91,42</i>
Należności netto	2.782	19,55	1.398	8,58

W porównaniu do końca poprzedniego roku należności z tytułu dostaw i usług netto wzrosły o 99,00%.

Należności dochodzone na drodze sądowej w całości zabezpieczono odpisem aktualizującym.

Rozliczenia międzyokresowe w większości dotyczyły przede wszystkim ubezpieczeń i prenumerat, a także prowizji od poręczenia kredytu bankowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 6,98% majątku grupy kapitałowej.

7.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Główne pozycje na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	381	31,59
• udzielone pożyczki	650	53,90
• udziały i akcje	175	14,51
Razem	1.206	100,00

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz innych krótkoterminowych aktywów finansowych w aktywach grupy kapitałowej wyniósł 1,84%.

7.7. Kapitały

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	26.920
• nadwyżka wartości nominalnej nad emisyjną	42.608
• kapitały zapasowe i rezerwowe	14.501
• kapitał z aktualizacji wyceny	(75)
• zysk / strata z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	(94.063)
• kapitały przypadające na udziały niesprawujące kontroli	48
Razem	(10.061)

7.8. Rezerwy na zobowiązania

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

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
• rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	118	43
• rezerwa na niewykorzystane urlopy i świadczenia urlopowe	337	100
• rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych	14	688
• rezerwa na przewidywane koszty	104	13
• rezerwa na zobowiązania Spółki EASY TOUCH S.A.	68	68
• rezerwa na koszty postępowania układowego	-	205
• rezerwa na odprawy dla zwalnianych pracowników oraz premie	2.824	827
Ogółem	3.465	1.944

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 5,29% pasywów grupy kapitałowej.

7.9. Zobowiązania długoterminowe

Wykazane w bilansie zobowiązania długoterminowe dotyczyły głównie zobowiązań z tytułu umów kredytowych oraz wyemitowanych obligacji i wyniosły na koniec roku 46.462 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowiły 70,92% pasywów grupy kapitałowej.

7.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe

W porównaniu do roku poprzedniego stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług zwiększył się o 2.625 tys. złotych i wyniósł 3.751 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują m.in.:

	(w tys. złotych)
• składki ZUS	1.345
• PFRON	63
• VAT	3.386
• podatek dochodowy od osób fizycznych	390
• podatek od nieruchomości	306
• pozostałe podatki i opłaty	9
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	629
• zobowiązania z tytułu kredytów	13.347
• zobowiązania z tytułu obligacji	2.226
• przedpłaty	110
• zobowiązania z tytułu leasingu	22

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły 39,15% ogólnej sumy pasywów.

7.11. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Główną pozycję przychodów stanowiły przychody ze sprzedaży produktów i usług.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 51,95%.

7.12. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

W porównaniu do ubiegłego roku koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów zwiększył się o 11,43%. Grupa kapitałowa osiągnęła zysk na sprzedaży brutto w wysokości 2.693 tys. złotych.

7.13. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody dotyczyły przede wszystkim zysku ze sprzedaży aktywów trwałych, rozwiązanych odpisów na środki trwałe, należności i zapasy, otrzymanych odszkodowań i upustów, dostaw otrzymanych nieodpłatnie, a także rozwiązanych rezerw.

Na pozostałe koszty składały się utworzone odpisy na należności i zapasy, koszty likwidacji środków trwałych, koszty sądowe.

Na pozostałej działalności grupa kapitałowa osiągnęła zysk w wysokości 6.634 tys. złotych.

7.14. 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.

7.15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe dotyczyły głównie otrzymanych dywidend i odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, rozwiązanych odpisów na odsetki oraz umorzonych odsetek.

Na koszty finansowe składały się zapłacone odsetki budżetowe, od kredytów oraz zobowiązań handlowych, strata ze zbycia inwestycji, a także odpisy na pożyczki i udziały.

Na działalności finansowej grupa kapitałowa poniosła stratę w wysokości (27.022) tys. złotych.

8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

8.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

- | |
|--|
| • hipoteki kaucyjne na nieruchomościach |
| • zastawy rejestrowe na zapasach i środkach trwałych |
| • cesja wierzytelności |
| • przewłaszczenie środków trwałych na zabezpieczenie |

8.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

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

8.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego powoduje występowanie w przepisach podatkowych znaczących niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd jednostki dominującej 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 roku obrotowego.

9. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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.

10. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazywane w tym sprawozdaniu wynikają ze sprawozdania z przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

12. Inne informacje objaśniające

Dane zawarte w innych informacjach objaśniających są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

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

13. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej 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:



.....
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