

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
REGNON SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

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

Raport zawiera 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

REGNON Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 13 listopada 1997 roku.

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

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

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON 273696613 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 954-21-80-954.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w następującym zakresie:

- 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 2013 roku kapitał podstawowy wynosił 26.920 tys. złotych i dzielił się na 269.203.892 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych 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

pozostali	223.571.171	223.571.171	22.357.117,10	83,05
Razem	269.203.892	269.203.892	26.920.389,20	100,00

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku był ujemny i wynosił 35.004 tys. złotych. W odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 25.872 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej REGNON.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Adam Wysocki,
- Członek Zarządu - Pani Barbara Konrad – Dziwisz.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę 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.
- W dniu 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Tomasza Minkina.
- W dniu 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 10 grudnia 2013 roku Pani Barbary Konrad – Dziwisz na Członka Zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Mariusz Jawoszek,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Bogdan Radomski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Tomasz Karczewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Ireneusz Nawrocki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marek Szofdrowski.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 27 lutego 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Adam Wysocki.

- W dniu 6 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Jawoszka, Pana Ireneusza Nawrockiego, Pana Bogdana Radomskiego oraz Pana Marka Szołdrowskiego.
- W dniu 6 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o powołaniu do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Jawoszka, Pana Ireneusza Nawrockiego, Pana Bogdana Radomskiego, Pana Marka Szołdrowskiego oraz Pana Tomasza Karczewskiego.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym 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 nocy 36 „Kontynuacja działania”, stanowiącej składnik innych informacji objaśniających.”

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 6 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2013 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 46.610 tys. złotych został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a REGNON Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego 32c w dniu 23 lipca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 lipca 2013 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. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Genowefę Polak wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

Badanie przeprowadzono w styczniu, lutym oraz w marcu 2014 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2013 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wyrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 21 marca 2014 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	1.227	3,3	54.747	94,8
Rzeczowe aktywa trwałe	46	0,1	33.541	58,1
Wartości niematerialne	536	1,5	1.786	3,1
Pozostałe aktywa finansowe	645	1,7	19.271	33,4
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	149	0,2
Aktywa obrotowe	1.114	3,0	3.008	5,2
Zapasy	289	0,8	535	0,9
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	709	1,9	2.247	3,9
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	175	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116	0,3	51	0,1
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34.739	93,7	-	-
Suma aktywów	37.080	100,0	57.755	100,0

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	(35.004)	(94,4)	(9.132)	(15,8)
Kapitał podstawowy	26.920	72,6	26.920	46,6
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42.608	114,9	42.608	73,8
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14.118	38,1	14.118	24,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	(75)	(0,1)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(92.703)	(250,0)	(139.313)	(241,2)
Zysk (strata) netto roku bieżącego	(25.947)	(70,0)	46 610	80,7
Zobowiązania długoterminowe	24.886	67,1	39.836	69,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	-	17	-

Pasywa	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2012 r. (tys. zł)	31.12.2012 r. (% sumy bilansowej)
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	20.519	35,5
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	24.883	67,1	19.300	33,4
Zobowiązania krótkoterminowe	47.198	127,3	27.051	46,8
Rezerwy	3.366	9,1	3.246	5,6
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	69	0,2	1.217	2,1
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	35.487	95,7	12.044	20,9
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	2.226	3,8
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8.276	22,3	8.318	14,4
Suma pasywów	37.080	100,0	57.755	100,0

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Poniżej przedstawiono dane sprawozdania z całkowitych dochodów po przekształceniu polegającym na zaprezentowaniu poszczególnych składników straty netto z działalności zaniechanej w pozycjach odpowiadających ich charakterowi.

	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. (tys. zł)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3.571	6.793
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2.640	5.507
Zysk brutto ze sprzedaży	931	1.286
Koszty ogólnego zarządu	7.707	19.490
Pozostałe przychody	18.911	11.878
Pozostałe koszty	14.427	839
Strata z działalności operacyjnej	(2.292)	(7.165)
Przychody finansowe	880	6.746
Koszty finansowe	24.549	32.725
Strata brutto	(25.961)	(33.144)
Podatek dochodowy	(14)	4
Strata netto z działalności, w tym:	(25.947)	(33.148)
• Strata netto z działalności kontynuowanej	(23.133)	(30.856)
• Strata netto z działalności zaniechanej	(2.814)	(2.292)
Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje	-	79.758
Zysk / Strata netto	(25.947)	46.610
Pozostałe dochody całkowite	-	5.382
Dochody całkowite razem	(25.947)	51.992

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
• Deficytowość sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	(189,7)	(268,0)	(267,6)
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	(726,5)	686,2	46,0
• Deficytowość kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	-	(117,0)	(2,1)
• Rentowność / Deficytowość majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	(54,7)	79,4	2,7

	<u>2013 r.</u>	<u>2012 r.</u>	<u>2011 r.</u>
Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,1	1,1
Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,1	1,1
Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	(46.084)	(24.043)	(81.673)
Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	(3.583)	(2.840)	(9.693)
Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	122	90	241
Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	15	4	-
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	72	34	856
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	194,4	115,8	218,2
Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto /Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk	(0,10)	0,17	0,01
Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	1,5	(12,7)	17,0

Komentarz

W badanym roku obrotowym Spółka poniosła stratę netto na prowadzonej działalności. Wykazana strata w 2013 roku wyniosła (25.947) tys. złotych, co oznacza obniżenie wyniku o 72.557 tys. złotych w porównaniu do roku 2012. W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży oraz majątku zmniejszyły się:

- deficytowości sprzedaży brutto z poziomu (268,0)% w roku poprzednim do poziomu (189,7)% w 2013 roku,
- rentowność sprzedaży netto z poziomu 686,2% w 2012 roku do poziomu (726,5)% w okresie badanym,

- rentowność majątku (aktywów) z poziomu 79,4% w 2012 roku do poziomu (54,7)% w okresie badanym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazuje brak płynności finansowej.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2013 roku była ujemna i wyniosła (46.084) tys. złotych, przy czym poziom kapitału obrotowego netto w porównaniu do roku poprzedniego obniżył się o 24.041 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należnościami o 32 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zapasów o 11 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań o 38 dni.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zwiększył się w porównaniu do roku 2012 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 1,5%.

Wskaźnik globalnego zadłużenia w stosunku do roku poprzedniego wzrósł o 78,6 punktów procentowych i na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 194,4%.

4. OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez Spółkę w najbliższej przyszłości.

W badanym okresie Spółka poniosła wysoką stratę co przyczyniło się do wykazania ujemnej wartości kapitałów własnych w wysokości (35.004) tys. złotych.

Wielkość wskaźników deficytowości, wysoka ujemna wartość kapitału obrotowego netto oraz niski poziom płynności wskazują na pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki.

Ponadto w dniu 2 października 2013 roku bank wypowiedział umowę o kredyt odnawialny oraz wezwał do spłaty zadłużenia z tytułu kapitału kredytu oraz odsetek. Stan zadłużenia z tytułu tego kredytu na dzień bilansowy wynosi 35.487 tys. złotych.

Występują również trudności w terminowej spłacie zobowiązań budżetowych oraz handlowych.

Działalność gospodarcza prowadzona jest w ograniczonym zakresie.

Suma poniesionych w latach poprzednich strat oraz straty netto za 2013 rok wynosi (118.650) tys. złotych i przewyższa sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią 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.

Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym warunkiem kontynuowania działalności jest przeprowadzenie dalszej restrukturyzacji w obszarze majątkowym, polegającej na sprzedaży nieruchomości oraz upłynnieniu udziałów w spółce stowarzyszonej. Zarząd poinformował, iż prowadzi negocjacje z kilkoma potencjalnymi inwestorami i zakłada finalizację negocjacji oraz sprzedaż nieruchomości do końca 2014 roku. Zarząd wskazuje, iż brak możliwości sprzedaży nieruchomości niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku są zgodne 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 – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Aktywa długoterminowe sklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa długoterminowe sklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły 34.739 tys. złotych i stanowiły 93,7% aktywów ogółem. W pozycji wykazano głównie nieruchomości. Na dzień bilansowy ich łączna wartość brutto wynosiła 65.710 tys. złotych, ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 11.310 tys. złotych, a utworzone odpisy aktualizujące 19.661 tys. złotych.

Zobowiązania

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań krótkoterminowych stanowiła 127,3% całości pasywów i wynosiła 47.198 tys. złotych, a zobowiązań długoterminowych stanowiła 67,1% całości pasywów i wynosiła 24.883 tys. złotych.

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu wyemitowanych w latach 2012 – 2013 obligacji. Na koniec badanego roku obrotowego jednostka korzystała z kredytów bankowych w wysokości 35.556 tys. złotych.

W pozycji zobowiązań krótkoterminowych wykazano również zobowiązania publiczno-prawne w kwocie 6.682 tys. złotych. Występują trudności w terminowej spłacie zobowiązań budżetowych oraz handlowych.

Przychody ze sprzedaży i koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

W roku 2013 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 3.571 tys. złotych, z czego 1.406 tys. złotych dotyczyło działalności zaniechanej. Jednocześnie poniesiono koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w łącznej wysokości 2.640 tys. złotych, z czego 2.632 tys. złotych dotyczyło działalności zaniechanej.

Pozostałe przychody i koszty

Główną pozycję pozostałych przychodów stanowią odwrócone odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów, wartości niematerialnych oraz środków trwałych, natomiast głównym tytułem pozostałych kosztów są odpisy aktualizujące wartość należności, środków trwałych, wartości niematerialnych i zapasów, rezerwy na koszty oraz odpisane należności.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują głównie odsetki od pożyczek, rozwiązane odpisy na akcje oraz odsetki. Wśród kosztów finansowych dominujący udział stanowią odsetki od kredytów i obligacji, strata ze zbycia inwestycji oraz utworzone odpisy na udziały i pożyczki.

3. **KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Dane zawarte w informacji dodatkowej wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

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.

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

Sprawozdanie z działalności jednostki 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, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. **INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA**

Na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez Spółkę w najbliższej przyszłości.

W badanym okresie Spółka poniosła wysoką stratę co przyczyniło się do wykazania ujemnej wartości kapitałów własnych w wysokości (35.004) tys. złotych.

Wielkość wskaźników deficytowości, wysoka ujemna wartość kapitału obrotowego netto oraz niski poziom płynności wskazują na pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki.

Ponadto w dniu 2 października 2013 roku bank wypowiedział umowę o kredyt odnawialny oraz wezwał do spłaty zadłużenia z tytułu kapitału kredytu oraz odsetek. Stan zadłużenia z tytułu tego kredytu na dzień bilansowy wynosi 35.487 tys. złotych.

Występują również trudności w terminowej spłacie zobowiązań budżetowych oraz handlowych.

Działalność gospodarcza prowadzona jest w ograniczonym zakresie.

Suma poniesionych w latach poprzednich strat oraz straty netto za 2013 rok wynosi (118.650) tys. złotych i przewyższa sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią 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.

Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym warunkiem kontynuowania działalności jest przeprowadzenie dalszej restrukturyzacji w obszarze majątkowym, polegającej na sprzedaży nieruchomości oraz upłynnieniu udziałów w spółce stowarzyszonej. Zarząd poinformował, iż prowadzi negocjację z kilkoma potencjalnymi inwestorami i zakłada finalizację negocjacji oraz sprzedaż nieruchomości do końca 2014 roku. Zarząd wskazuje, iż brak możliwości sprzedaży nieruchomości niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki.

Kluczowy biegły rewident:

.....*Polak*.....

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2014 roku