

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej REGNON S.A.
za I kwartał 2014 roku
zawierający
kwartalną informację finansową REGNON S.A.
sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

15 maja 2014

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej REGNON S.A.

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest REGNON S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Paderewskiego 32 c.

Działalność podstawowa według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 7010Z
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Na dzień 31.03.2014 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki
Członek Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2014 był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Mariusz Jawoszek
Członek Rady Nadzorczej – Ireneusz Nawrocki
Członek Rady Nadzorczej – Marek Szoldrowski
Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Karczewski
Członek Rady Nadzorczej – Bogdan Radomski

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSR 27 w skład Grupy REGNON S.A. na dzień 30 marca 2014 roku wchodziły:

- | | |
|---------------------------|--|
| – jednostka dominująca | REGNON S.A. z/s w Katowicach |
| – jednostka zależna | EASY TOUCH S.A. z/s w Katowicach,
Regnon S.A. posiada 100,00% udziału w kapitale i głosach |
| – jednostka zależna | Konsilo sp. z o.o. z/s w Katowicach,
Regnon S.A. posiada 100,00% udziału w kapitale i głosach |
| – jednostka stowarzyszona | WoodinterKom GmbH z/s w Wiedniu,
Regnon S.A. posiada 28,00% udziału w kapitale i głosach. |

W ramach Grupy REGNON S.A., zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2014 roku, nie funkcjonują grupy kapitałowe niższego szczebla.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.
Jednostka stowarzyszona została objęta 100% odpisem.

W dniu 7 marca 2014 roku Spółka zawarła z osobą prawną umowę sprzedaży 985.064 (dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych o wartości

nominalnej 12,50 zł (dwanaście złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja, spółki ESM Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Cenę sprzedaży ustalono na 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych). Akcje będące przedmiotem umowy sprzedaży stanowią 97,03 % kapitału zakładowego i uprawniają do 97,03 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu ESM Logistics Spółka Akcyjna. Po zrealizowaniu umowy sprzedaży Regnon Spółka Akcyjna nie posiada akcji ESM Logistics Spółka Akcyjna. Sprzedaż akcji jest elementem realizacji procesu restrukturyzacji spółki Emitenta i reorganizacji jego grupy kapitałowej.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REGNON S.A. na dzień 31 marca 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską

2.1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	31.12.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	31.12.2013
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	761	1 027		182	246	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	453	408		108	98	
III. Zysk (strata) brutto	-1 231	-11 652		-294	-2 792	
IV. Zysk (strata) netto	-13 117	-14 002		-3 131	-3 355	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65	-1 170		16	-280	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	319		0	76	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16	891		4	213	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	82	40		20	10	
IX. Aktywa razem	36 963		43 484	8 925		10 485
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 628		78 805	17 779		19 002
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 944		25 144	6 023		6 063
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	48 684		53 661	11 756		12 939
XIII. Kapitał własny	-36 665		-35 321	-8 854		-8 517
XIV. Kapitał zakładowy	26 920		26 920	6 500		6 491
XV. Liczba akcji	269 203 892	259 288 302	269 203 892	269 203 892	259 288 302	269 203 892
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,05	-0,05		-0,01	-0,01	
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,14		-0,13	-0,03		-0,03

XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---

2.2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	133	1 478
1. Rzeczowe aktywa trwałe	133	445
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu		
3. Nieruchomości inwestycyjne		
4. Wartość firmy		
5. Inne wartości niematerialne		28
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		
7. Inwestycje dostępne do sprzedaży		
8. Długoterminowe aktywa finansowe		1 005
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
10. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	36 830	42 006
1. Zapasy	302	596
2. Należności z tytułu dostaw i usług	370	843
3. Pozostałe należności	1 048	485
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
6. Walutowe kontrakty terminowe		
7. Udzielone pożyczki		4 624
8. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	371	719
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34 739	34 739
Aktywa razem	36 963	43 484

PASYWA	31.03.2014	31.12.2013
A. Kapitał własny	-36 665	-35 321
A I. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-36 665	-35 336
1. Kapitał podstawowy	26 920	26 920
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42 608	42 608
3. Akcje własne		
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14 325	14 501
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	-120 518	-119 365
A II. Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli		15
B. Zobowiązania długoterminowe	24 944	25 144
1. Rezerwy		
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	216
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	24 939	24 928
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		
C. Zobowiązania krótkoterminowe	48 684	53 661
1. Rezerwy	2 918	3 450
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	93	69
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	36 655	41 172
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	28	27
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 174	1 522
6. Pozostałe zobowiązania	7 816	7 412
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		9
Pasywa razem	36 963	43 484

2.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
		przekształcone
Działalność kontynuowana		
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	761	1 027
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	225	624
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	536	403
D. Koszty sprzedaży		88
E. Koszty ogólnego zarządu	829	2 444
F. Pozostałe przychody	908	13 936
G. Pozostałe koszty	162	11 399
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	453	408
I. Przychody finansowe	161	120
J. Koszty finansowe	1 845	12 180
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-1 231	-11 652
M. Podatek dochodowy	20	1
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	-1 251	-11 653
O. Wynik na działalności zaniechanej	-11 866	-2 349
P. Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje		
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	-13 117	-14 002
Przypadający/a na:	-13 117	-14 002
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-13 106	-14 009
Udziały niekontrolujące	-11	7
Inne całkowite dochody	0	-102

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-102
Calkowite dochody ogółem	-13 117	-14 104
Przypadający/a na:	-13 117	-14 104
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-13 117	-14 111
Udziały niekontrolujące		7
Liczba akcji zwykłych	269 203 892	259 288 302
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	-0,05
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,00	-0,04

2.4 Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014	26 920	42 608	-	14 501	0	-119 365	-35 336	15	-35 321
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0		0
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 501	0	-119 365	-35 336	15	-35 321
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2014 roku	-	-	-	0	0	-13 106	-13 106	-11	-13 117
Wpłata na kapitał							0		0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							0		0
Zysk/ strata za rok obrotowy						-13 106	-13 106	-11	-13 117
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2014 roku	-	-	-	-176	-	11 953	11 777	-4	11 773
Korekty konsolidacyjne				-176		11 953	11 777	-4	11 773
Saldo na dzień 31.03.2014	26 920	42 608	0	14 325	0	-120 518	-36 665	0	-36 665

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	-	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0		0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013	-	-	-	0	75	-25 302	-25 227	-33	-25 260
Emisja kapitału akcyjnego							0		0
Wpłata na kapitał							0		0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					75		75		75
Zysk/strata za rok obrotowy						-25 302	-25 302	-33	-25 335
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2013	-	-	-	-	-	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Saldo na dzień 31.12.2013	26 920	42 608	0	14 501	0	-119 365	-35 336	15	-35 321

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	0	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0		0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	0	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061

Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2013 roku	-	-	-	0	-102	-14 009	-14 111	7	-14 104
Emisja kapitału akcyjnego							0		0
Wpłata na kapitał							0		0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-102		-102		-102
Zysk/ strata za rok obrotowy						-14 009	-14 009	7	-14 002
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2013 roku	-	-	-	-	-	0	0	0	0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Saldo na dzień 31.03.2013	26 920	42 608	0	14 501	-177	-108 072	-24 220	55	-24 165

2.5 Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	-13 106	-14 009
Korekty o pozycje:	13 171	12 839
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Udziały niekontrolujące	-11	7
Amortyzacja środków trwałych	11	919
Amortyzacja wartości niematerialnych		28
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 358	612
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	12 187	8 812
Zmiana stanu rezerw	-474	1 139
Zmiana stanu zapasów	225	165
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-721	-628
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	596	1 785
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		

Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	65	-1 170
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1	360
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Spłaty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-36
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-5
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1	319
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	24	1 178
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Spłata kredytów i pożyczek		-128
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-6	-5
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	-2	-154
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	16	891

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	82	40
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu*	289	381
Zyski/straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	371	421

* Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu wykazane zostały bez ESM Logistics S.A.

3. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Pronox S.A. na dzień 31 marca 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską

3.1 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	31.12.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	31.12.2013
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	325	394		78	94	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	376	489		90	117	
III. Zysk (strata) brutto	-1 329	-12 216		-317	-2 927	
IV. Zysk (strata) netto	-1 328	-14 797		-317	-3 545	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-103	-1 371		-25	-328	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	353		0	85	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24	1 040		6	249	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-78	22		-19	5	
IX. Aktywa razem	37 045		37 080	8 945		8 941
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 377		72 084	17 718		17 381
XI. Zobowiązania długoterminowe	24 902		24 886	6 013		6 001
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	48 475		47 198	11 705		11 381

XIII. Kapitał własny	-36 332		-35 004	-8 773		-8 440
XIV. Kapitał zakładowy	26 920		26 920	6 500		6 491
XV. Liczba akcji	269 203 892	259 288 302	269 203 892	269 203 892	259 288 302	269 203 892
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,00	-0,06		0,00	-0,01	
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,13		-0,13	-0,03		-0,03
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0	0	0

3.2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	618	1 227
1. Rzeczowe aktywa trwałe	42	46
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu		
3. Nieruchomości inwestycyjne		
4. Wartość firmy		
5. Inne wartości niematerialne	451	536
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		
7. Inwestycje dostępne do sprzedaży		
8. Długoterminowe aktywa finansowe w podmiotach zależnych	125	645
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
10. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 688	1 114
1. Zapasy	254	289
2. Należności z tytułu dostaw i usług	395	236
3. Pozostałe należności	1 001	473
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
6. Walutowe kontrakty terminowe		

7. Udzielone pożyczki		
8. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	116
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34 739	34 739
Aktywa razem	37 045	37 080

PASYWA	31.03.2014	31.12.2013
A. Kapitał własny	-36 332	-35 004
1. Kapitał podstawowy	26 920	26 920
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42 608	42 608
3. Akcje własne		
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14 118	14 118
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	-119 978	-118 650
B. Zobowiązania długoterminowe	24 902	24 886
1. Rezerwy		
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	24 900	24 883
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		
C. Zobowiązania krótkoterminowe	48 475	47 198
1. Rezerwy	2 899	3 366
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	93	69
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	36 655	35 487

4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 061	1 407
6. Pozostałe zobowiązania	7 767	6 869
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Pasywa razem	37 045	37 080

3.3 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
		przekształcone
Działalność kontynuowana		
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	325	394
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35	3
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	290	391
D. Koszty sprzedaży		
E. Koszty ogólnego zarządu	666	2 477
F. Pozostałe przychody	850	13 923
G. Pozostałe koszty	98	11 348
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	376	489
I. Przychody finansowe	158	104
J. Koszty finansowe	1 863	12 809
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-1 329	-12 216
M. Podatek dochodowy	-1	
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)	-1 328	-12 216
O. Wynik na działalności zaniechanej		-2 581

P. Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje		
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	-1 328	-14 797
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	0	-102
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-102
Całkowite dochody ogółem	-1 328	-14 899
Liczba akcji zwykłych	269 203 892	259 288 302
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	-0,06
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,00	-0,05

3.4 Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2014	26 920	42 608	-	14 118	0	-118 650	-35 004
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 118	0	-118 650	-35 004
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2014 roku	-	-	-	0	0	-1 328	-1 328
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny							0
Zysk/ strata za rok obrotowy						-1 328	-1 328
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2014 roku	-	-	-	-	-	0	0
Pokrycie straty							0
Saldo na dzień 31.03.2014	26 920	42 608	0	14 118	0	-119 978	-36 332

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	0	14 118	-75	-92 703	-9 132
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 118	-75	-92 703	-9 132
Zmiany w kapitale własnym w 2013 roku	-	-	-	-	75	-25 947	-25 872
Rejestracja podwyższenia kapitału							0
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					75		75
Zysk/ strata za rok obrotowy						-25 947	-25 947
Przychody i koszty ogółem ujęte w 2013 roku	-	-	-	0	-	-	0
Pokrycie straty							-
Saldo na dzień 31.12.2013	26 920	42 608	0	14 118	0	-118 650	-35 004

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	-	14 118	-75	-92 703	-9 132
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 118	-75	-92 703	-9 132
Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2013 roku	-	-	-	0	-102	-14 797	-14 899
Wpłata na kapitał							0
Rejestracja podwyższenia kapitału							0

Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-102		-102
Zysk/ strata za rok obrotowy						-14 797	-14 797
Przychody i koszty ogółem ujęte w I kwartale 2013 roku	-	-	-	-	-	0	0
Pokrycie straty							0
Saldo na dzień 31.03.2013	26 920	42 608	0	14 118	-177	-107 500	-24 031

3.5 Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	-1 328	-14 797
Korekty o pozycje:	1 225	13 426
Amortyzacja środków trwałych	4	882
Amortyzacja wartości niematerialnych	85	137
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 356	636
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	281	9 314
Zmiana stanu rezerw	-468	1 201
Zmiana stanu zapasów	35	142
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-619	-962
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	551	2 076
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		
Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-103	-1 371
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1	360

Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Spląty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-2
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-5
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1	353
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	24	1 178
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Splata kredytów i pożyczek		-128
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki		-10
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	24	1 040
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-78	22
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	116	51
Zyski/straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	38	73

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2014r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Na podstawie Art. 55 ust. 5 Ustawy o rachunkowości, Grupa REGNON S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności Grupy zasady rachunkowości zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje Grupy (waluta funkcjonalna).

Rok obrotowy spółek wchodzących w skład Grupy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Spółki zależne wchodzące w skład Grupy sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i dla potrzeb Skonsolidowanego sprawozdania finansowego następuje przekształcenie tych sprawozdań na MSR.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

Jednocześnie Zarząd Regnon S.A. informuje, że sprawozdanie za I kwartał 2014r. zostało sporządzone także zgodnie z MSR 34

Opublikowane Standardy i interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2016 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie

słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Regnon S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone na dzień bilansowy. Za jednostkę zależną, uznaje się jednostkę, wobec której Regnon S.A. ma zdolność kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z jej działalności.

Przejęcie jednostki zależnej rozlicza się metodą praw nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Regnon S.A. w możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej REGNON S.A. wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Historyczne skonsolidowane informacje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostek Grupy Kapitałowej REGNON S.A.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych ujmuje się w zyskach lub stratach, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady

inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

- budynki i budowle 10 do 40 lat
- maszyny i urządzenia od 2 do 10 lat
- środki transportu od 2 do 10 lat
- pozostałe środki trwałe od 5 do 10 lat

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej REGNON S.A., które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych wynosi 2 lata.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostek Grupy Kapitałowej REGNON S.A. w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe długoterminowe obejmują w całości:

- Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenione metodą praw własności
- Pożyczki długoterminowe.

Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują towary oraz wyroby gotowe. Towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu, a wyroby gotowe w koszcie wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena towarów i wyrobów gotowych odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny zakupu lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu. Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie do pozostałych przychodów.

Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,
- akcje przewidziane do odsprzedaży.

Pożyczki to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa Kapitałowa REGNON S.A. wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zyski lub straty. Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Akcje dostępne do sprzedaży notowane na aktywnym rynku wycenia się według wartości godziwej.

Akcje dostępne do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku zostały ujęte w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy, ponieważ nie była możliwa wycena w wartości godziwej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej REGNON S.A. stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- c) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego
- d) udziały niesprawujące kontroli.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty i pożyczki bankowe. Są one ujmowane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej. Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów, premii, wynagrodzenia.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółkach Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie jest pewny. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do zysków lub strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w zyski lub straty przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w zyski lub straty przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwana ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości. W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach.

Odwrocenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia aktywów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowanego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w zyskach lub stratach poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2012 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W III kwartale 2013 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości dotyczących skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz walutą sprawozdawczą jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu podane zostały w tysiącach złotych chyba, że wskazano inaczej.

Zasady przeliczenia

Pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem:

31.03.2014 1 EURO = 4,1413

31.03.2013 1 EURO = 4,1774

31.12.2013 1 EURO = 4,1472

Pozycje wynikowe zostały przeliczone według kursu średniego NPB w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem:

I kwartał 2014 – kurs średni 1 EURO = 4,1894

I kwartał 2013 – kurs średni 1 EURO = 4,1738

Istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej REGNON S.A. w I kwartale 2014 roku

W dniu 7 marca 2014 roku Regnon Spółka Akcyjna zawarła z osobą prawną umowę sprzedaży 985.064 (dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych o wartości nominalnej 12,50 zł (dwanaście złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja, spółki ESM Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Cenę sprzedaży ustalono na 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych). Akcje będące przedmiotem umowy sprzedaży stanowią 97,03 % kapitału zakładowego i uprawniają do 97,03 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu ESM Logistics Spółka Akcyjna. Po zrealizowaniu umowy sprzedaży Regnon Spółka Akcyjna nie posiada akcji ESM Logistics Spółka Akcyjna. Sprzedaż akcji jest elementem realizacji procesu restrukturyzacji jednostki dominującej i reorganizacji grupy kapitałowej.

Sprawozdawczość segmentów

A – wynajem nieruchomości i inne usługi

B – sprzedaż hurtowa i dystrybucja produktów pod marka własną

01.01.2014 - 31.03.2014	Działalność kontynuowana		Korekty konsolidacyjne	Działalność kontynuowana ogółem	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	A	B				
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	532	229		761	222	983
Sprzedaż między segmentami	390	8	-398	0		0
Przychody segmentu ogółem	922	237	-398	761	222	983
Koszty	1 672	285	-421	1 536	414	1 950

Przychody operacyjne	1 333	57	0	1 390	4	1 394
Koszty operacyjne	99	63	0	162	19	181
Przychody finansowe, w tym:	159	2	0	161	63	224
- przychody z tytułu odsetek	153	0	0	153	63	216
Koszty finansowe, w tym:	1 863	2	-20	1 845	11 710	13 555
- koszty z tytułu odsetek	1 540	2	0	1 542	19	1 561
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	-1 220	-54	43	-1 231	-11 854	-13 085
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	20	0	0	20	12	32
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	-1 240	-54	43	-1 251	-11 866	-13 117
Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje						
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-1 240	-54	43	-1 251	-11 866	-13 117
Aktywa i pasywa						
<i>Aktywa segmentu sprawozdawczego</i>	37 587	352	-976	36 963	0	36 963
<i>Pasywa segmentu sprawozdawczego</i>	37 587	352	-976	36 963	0	36 963
<i>Zobowiązania segmentu sprawozdawczego</i>	73 794	233	-399	73 628	0	73 628
Pozostałe informacje segmentu						
Amortyzacja	90	5	-84	11	0	11

Działalność zaniechana

Z dniem 30 czerwca 2013 roku zakończona została działalność w zakresie obróbki mechanicznej i usług serwisowo-montażowych w sektorze produkcji ciężkiej.

Grupa zbyła w dniu 7 marca 2014 roku spółkę zależną ESM Logistics S.A., która w całości zajmowała się usługami logistyczno-montażowymi, stanowiącymi osobny segment działalności Grupy.

Przekształcenie Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2013 – 31.03.2013

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013
--	------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------

	Dane opublikowane	Działalność zaniechana	Po przekształceniu
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 550	2 523	1 027
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 225	2 601	624
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	325	-78	403
D. Koszty sprzedaży	89	1	88
E. Koszty ogólnego zarządu	3 271	827	2 444
F. Pozostałe przychody	13 940	4	13 936
G. Pozostałe koszty	12 719	1 320	11 399
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	-1 814	-2 222	408
I. Przychody finansowe	142	22	120
J. Koszty finansowe	12 391	211	12 180
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-14 063	-2 411	-11 652
M. Podatek dochodowy	-61	-62	1
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)	-14 002	-2 349	-11 653
O. Wynik na działalności zaniechanej			-2 349
P. Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje			
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O+P)	-14 002	-2 349	-14 002
Przypadający/a na:	-14 002	-2 349	-14 002
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-14 009	-2 349	-14 009
Udziały niekontrolujące	7		7
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	-102	0	-102
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-102		-102
Całkowite dochody ogółem	-14 104	-2 349	-14 104
Przypadający/a na:	-14 104	-2 349	-14 104

Akcjonariuszy jednostki dominującej	-14 111	-2 349	-14 111
Udziały niekontrolujące	7		7
Liczba akcji zwykłych	259 288 302	259 288 302	259 288 302
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	-0,01	-0,05
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,05	-0,01	-0,04

**Przekształcenie Jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres
01.01.2013 – 31.03.2013**

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013
	Dane opublikowane	Działalność zaniechana	Po przekształceniu
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 532	1 138	394
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 770	1 767	3
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	-238	-629	391
D. Koszty sprzedaży			
E. Koszty ogólnego zarządu	3 110	633	2 477
F. Pozostałe przychody	13 923		13 923
G. Pozostałe koszty	12 667	1 319	11 348
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	-2 092	-2 581	489
I. Przychody finansowe	104		104
J. Koszty finansowe	12 809		12 809
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-14 797	-2 581	-12 216
M. Podatek dochodowy			
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)	-14 797	-2 581	-12 216
O. Wynik na działalności zaniechanej			-2 581

P. Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje			
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	-14 797	-2 581	-14 797
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	-102	0	-102
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-102		-102
Całkowite dochody ogółem	-14 899	-2 581	-14 899
Liczba akcji zwykłych	259 288 302	259 288 302	259 288 302
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	-0,01	-0,06
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,06	-0,01	-0,05

Działalność w okresie śródrocznym

Obecnie działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport.

Emitent kontynuuje działania restrukturyzacyjne zmierzające do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej, spłaty zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz zobowiązań wobec budżetu i pozostałych podmiotów. Restrukturyzacja realizowana poprzez upłynnienie udziałów w WoodInterKom GmbH oraz sprzedaż centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej, bądź pozyskanie partnera lub inwestora w celu wykorzystania potencjału produkcyjnego i usługowego nieruchomości nie została zakończona, przy czym Emitent wspólnie z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz we współpracy z pośrednikami nieruchomości poszukuje klientów zainteresowanych prowadzeniem działalności w centrum logistycznym lub jego nabyciem. Stopień zaawansowania negocjacji cenowych prowadzonych przez Zarząd Jednostki dominującej z kilkoma potencjalnymi nabywcami nieruchomości pozwala na przyjęcie założenia, że finalizacja procesu sprzedaży nieruchomości nastąpi do końca 2014 roku. W okresie, którego dotyczy raport, nie wystąpiły istotne dokonania.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W dniu 7 marca 2014 roku nastąpiło zbycie spółki zależnej ESM Logistics S.A., prowadzącej działalność w zakresie usług logistyczno-montażowych, stanowiących osobny segment działalności Grupy. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 7 marca 2014 roku Spółka zawarła z osobą prawną umowę sprzedaży 985.064 (dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych o wartości nominalnej 12,50 zł (dwanaście złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja, spółki ESM

Logistics Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Cenę sprzedaży ustalono na 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych). Akcje będące przedmiotem umowy sprzedaży stanowią 97,03 % kapitału zakładowego i uprawniają do 97,03 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu ESM Logistics Spółka Akcyjna. Po zrealizowaniu umowy sprzedaży Regnon Spółka Akcyjna nie posiada akcji ESM Logistics Spółka Akcyjna. Sprzedaż akcji jest elementem realizacji procesu restrukturyzacji spółki Emitenta i reorganizacji jego grupy kapitałowej. W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej odnotowano wynik na działalności zaniechanej w wysokości -11.866 tys. zł, wobec -2.349 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Kredyty i pożyczki

W I kwartale 2014 roku spółka i grupa nie otrzymały nowych kredytów ani pożyczek.

Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Regnon S.A. nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki, jak również Grupy Kapitałowej REGNON S.A.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła emisja, wykup, ani spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie objętym raportem nie została zadeklarowana, ani wypłacona dywidenda.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności Spółki

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Artur Grendysa	23 964 922	8,90%	23 964 922	8,90%
Kancelaria Prawnicza Dr hab. Zygmunt Tobor, Mirosław Mozdzeń Sp.J.	20 000 000	7,43%	20 000 000	7,43%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	225 238 970	83,67%	225 238 970	83,67%
Ogółem	269 203 892	100,00%	269 203 892	100,00%

W powyższym zakresie nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	liczba akcji	zmiana liczby akcji	liczba warrantów subskrypcyjnych	zmiana liczby warrantów subskrypcyjnych
Adam Wysocki	Prezes Zarządu	0	0	1 000 000	0
Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu	0	0	0	0
Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 667 799	0	4 000 000	0
Tomasz Karczewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Ireneusz Nawrocki	Członek Rady Nadzorczej	0	0	1 500 000	0
Bogdan Radomski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0	2 000 000	0

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Poza postępowaniami wskazanymi w ostatnim sprawozdaniu okresowym, w I kwartale 2014 r. żadne istotne postępowanie nie toczyło się, ani nie zostało wszczęte przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Spółka lub jednostki od niej zależne w I kwartale 2014 roku nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczek lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu na kwotę stanowiącą równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Jak wskazano powyżej Emitent wspólnie z Bankiem poszukuje klientów zainteresowanych nabyciem nieruchomości centrum logistycznego, stanowiącej zabezpieczenie hipoteczne wypowiedzianego kredytu. Kluczowym celem podjętych działań jest przeprowadzenia transakcji sprzedaży za cenę pozwalającą na spłatę zobowiązań Emitenta, w tym w pierwszej kolejności zobowiązań budżetowych oraz zobowiązań wobec Banku. Na możliwość przeprowadzenia transakcji na korzystnych warunkach wskazuje obserwowane w ostatnim okresie znaczące ożywienie rynku nieruchomości komercyjnych, który od 2008 roku pozostawał w stagnacji. Rosnące zainteresowanie najemców i nabywców powierzchniami magazynowymi nie przełożyło się dotychczas na przyrost liczby realizacji nowych inwestycji o tym charakterze, co skutkuje poprawą rynkowej pozycji konkurencyjnej obiektów już istniejących. Bezpośrednim efektem tworzącej się nadwyżki popytu nad podażą jest wzrost czynszów najmu oraz wartości obiektów magazynowych, w szczególności tych o wysokim standardzie oraz korzystnej lokalizacji, do jakich zaliczyć należy centrum logistyczne Regnon S.A. Obiekt w Dąbrowie Górniczej odpowiada wymaganiom jakościowym stawianym magazynom o wysokiej przepustowości, co umożliwia generowanie dochodu na poziomie satysfakcjonującym dla potencjalnych nabywców lub najemców. Brak możliwości sprzedaży nieruchomości niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki. W I kwartale 2014 nie wystąpiły inne zdarzenia, które w sposób istotny wpływałyby na ocenę wyżej wymienionych czynników w stosunku do wcześniej prezentowanych danych.

Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Najistotniejszymi czynnikami, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki jest możliwość zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej oraz sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych, w szczególności kształtowanie się popytu, podaży i cen rynkowych powierzchni magazynowych w regionie, tak w kontekście zbycia jak i prowadzenia działalności w centrum logistycznym w Dąbrowie Górniczej.

Data sporządzenia i przekazania sprawozdania oraz podpisy Członków Zarządu

2014.05.15	Adam Wysocki	Prezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>
2014.05.15	Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>