

OPIS MAJĄTKU SPÓŁKI TECHMEX SA

Bielsko-Biała, marzec 2010

1. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA TECHMEX SA

W 2009 Spółka prowadziła działalność w zakresie GIS (Systemy Informacji Przestrzennej) oraz IT.

W III kwartale Spółka całkowicie zaniechała działalność w zakresie IT (zarówno w zakresie sprzedaży sprzętu komputerowego jak i jego serwisu) i skoncentrowała się na aktywności w zakresie GIS.

Ostatecznie spółka wykazała następujące przychody:

<u>29 listopada 2009</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	43 731	27 363	71 094
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	731	669	1 400
<u>30 września 2009</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	49 192	38 559	87 751
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	-1 423	21 051	19 628
<u>31 grudnia 2008</u>			
tys. zł	IT	GIS	Razem
Przychody ze sprzedaży	309 246	38 431	347 677
Wynik na sprzedaży po kosztach bezpośrednich	5 917	10 413	16 330

Spółka w przychodach ze sprzedaży rozpoznawała w oparciu o MSR 11 potencjalne przychody z realizowanych kontraktów stosownie do stopnia zaawansowania prac. W związku z ogłoszeniem upadłości przeprowadzona została szczegółowa inwentaryzacja prowadzonych projektów, ze szczególnym uwzględnieniem kontraktów, z których przychody zostały wykazane w Rachunku Wyników i konsekwentnie w Należnościach lub Rozliczeniach Międzyokresowych Spółki. Wyniki inwentaryzacji zostały przedłożone Zarządowi do zaopiniowania w zakresie kompletności zestawienia, opłacalności i ekonomicznej efektywności ich realizacji. Zarząd do dnia dzisiejszego nie zajął

stanowiska w przedmiotowej sprawie. Na dzień sprawozdawczy spółka realizowała kontrakty szczegółowo opisane w Załączniku nr 2.

Projekty wyszczególnione w Załączniku nr 2 w pozycji 1, 2, 6 zostały zakończone.

Z uwagi na negatywne konsekwencje grożące Spółce w związku z opóźnieniem realizacji kontraktów, wysokimi kosztami realizacji oraz brakiem możliwości pozyskania wpływów do masy upadłości (ze względu na zastaw finansowy ustanowiony na tych kontraktach) Syndyk odstąpił od umów określonych w pkt 2 i 3 Załącznika 2. Pomimo to prace nad projektem LANDUSE są kontynuowane. Przemawia za tym stopień zaawansowania projektu oraz potencjalna możliwość pozyskania wpływów z jego sprzedaży. Przewidywany termin zakończenia prac czerwiec 2010

Projekt ujęty w Załączniku nr 2 w pozycji 7 został zawieszony jeszcze we wrześniu 2009. W chwili obecnej nie ma możliwości przywrócenia projektu.

Zgodnie z MSR 11 przychody z umowy wycenia się według wartości godziwej otrzymanej lub możliwej do otrzymania pod warunkiem, że wpływy są realne do uzyskania a ich wartość można wiarygodnie oszacować. W przypadku przychodów rozpoznanych memoriałowo w wynikach Upadłego nie można uprawdopodobnić realności uzyskania określonych przez Zarząd korzyści. W Spółce brak jest podstawowych dokumentów dotyczących projektów, z których przychody były rozpoznawane memoriałowo (jak chociażby umów handlowych). Projekty te nie były faktycznie realizowane i w aktualnej sytuacji spółki nikt nie jest prawdopodobieństwo ich realizacji (czy raczej pozyskania). W załączniku nr 3 przedstawione zostały projekt, z których przychód został rozpoznany memoriałowo w okresie poprzedzającym ogłoszenie upadłości.

Jak pokazuje Załącznik 3 tylko w 2009 Zarząd wydał polecenie zaksięgowania przychodów memoriałowych w wysokości 21.356 tys zł w tym 9,9 mln zł przychodów od spółki zależnej Maktu.

Mając powyższe na uwadze koniecznym było właściwe skorygowanie zarówno Rachunku Wyników jak i Bilansu spółki.

Podsumowując należy zauważyć, iż jeszcze przed ogłoszeniem upadłości spółka w sposób istotny ograniczyła swoją działalność. Zaniechana została działalność w segmencie, który generował znaczące przychody dla spółki tj. sprzedaż i serwis sprzętu IT. Spółka oparła swoją działalność na segmencie GIS, z którego realne przychody nie zapewniały utrzymania płynności finansowej.

2. AKTYWA TRWAŁE

Łączna wartość aktywów trwałych Upadłego wg stanu na 30.09.2009 wynosiła 148 244 tys zł. Po szczegółowej weryfikacji poszczególnych pozycji aktywów oraz przeprowadzeniu prac niezbędnych do ustalenia stanu i oszacowania majątku wartość aktywów trwałych została określona na 16 140 tys zł.

Aktywa trwałe upadłego obejmują następujące pozycje:

MAJĄTEK TECHMEX SA
dotatkowe wyjaśnienia

	<u>29.11.2009</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
Wartości niematerialne i prawne	360	28 244	31 214
Rzeczowe aktywa trwałe	12 251	20 936	43 703
Inwestycje w jednostkach zależnych		73 991	49 924
Inwestycje w pozostałych jednostkach	355	415	415
Długoterminowe należności		2 251	3 601
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		451	928
Inne długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3 174	21 956	14 952
	<u>16 140</u>	<u>148 244</u>	<u>144 737</u>

Wartości niematerialne i prawne

Grupa ta obejmuje licencje na programy komputerowe i prawa majątkowe. Na 30.09.2009 w bilansie spółki składniki te wykazywane były w wartości 28.243.584,86 zł.

W toku przeprowadzonej inwentaryzacji stwierdzono niedobory w zakresie numerycznych modeli terenu DEM w wartości bilansowej 11.311.018,66. W szczególności nie ustalono lokalizacji następujących składników:

	Wartość księgowa netto
DEM Białorusi - 207 600 km2	2 916 276,79
DEM Czechy - powierz. 78 513 km2	1 196 547,08
DEM Litwa, Łotwa, Estonia - 175 024 km2	2 466 573,67
DEM Rosji	2 111 436,69
DEM Słowacja powierz. 49035 km2	747 299,14
DEM Ukrainy	163 729,48
DEM Węgier powierz. 89 828 km2	1 709 155,81
Razem:	11 311 018,66

Dokumentacja Upadłego wskazuje, iż składniki te zostały przekazane do spółki zależnej SCOR SA. Brak jest dokumentów wskazujących na ich zwrot do Techmex'u. Składników tych nie odnaleziono na serwerach Techmex'u w Bielsku-Białej ani w siedzibie SCOR.

W toku inwentaryzacji stwierdzono ponadto następujące braki

	Wartość księgowa netto
System GeoCRM	1 306 395,88
Licencja na oprogramowanie PCI Geomatica	52 853,24

Umowa dotycząca znaku towarowego BCSIP	322 131,09
Licencja na linię technologiczną TBD	2 720,00
System informacji przestrzennej dla infrastruktury telekomunikacyjnej	1 755 000,00
Licencja komercyjna sieciowa ArcGIS, Arc Editor (6 szt)	95 880,18
System gromadzenia i przetwarzania danych o towarach	918 666,69
System do audytu infrastruktury informatycznej	671 333,31
Razem:	5 124 980,39

Łączna wartość stwierdzonych braków wynosi 16.436 tys zł.

Oprogramowanie i prawa majątkowe podlegały oszacowaniu przez biegłego-rzeczoznawcę ds. informatyki - Mariusza Hericha. W toku prac analizowana była możliwość zbycia poszczególnych składników majątku.

Wartość zbywcza zabezpieczonych modeli terenu DEM określona została przez biegłego na kwotę 0,82 zł/km2 netto (1 zł/km2 brutto), co przy uwzględnieniu powierzchni objętej tymi modelami daje wartość 353.431,98 tys zł.

Zgodnie z opinią biegłego posiadane przez spółkę licencje na oprogramowanie można podzielić na trzy grupy:

- 1/ oprogramowanie na licencji BOX – może być zbywane pod warunkiem odsprzedaży łącznie nośnika, licencji i klucza aktywacyjnego;
- 2/ oprogramowanie na licencji OEM – nie może być sprzedawane niezależnie, gdyż jest przypisane do konkretnego sprzętu komputerowego i tylko z tym sprzętem może być zbywane; tym samym oprogramowanie takie nie przedstawia samodzielnie żadnej wartości, podnosi natomiast wartość sprzętu, na którym jest zainstalowane;
- 3/ oprogramowanie specjalistyczne, pisane na zamówienie – może być sprzedawane wyłącznie gdy umowa licencyjna przewiduje taką możliwość.

Po szczegółowej analizie biegły oszacował wartość licencji na oprogramowanie, które mogą podlegać sprzedaży, na kwotę 6.434,42 zł (7.850 zł brutto).

W składnikach majątku wykazywane jest ponadto prawo do znaków firmowych AC Serwis Grupa Techmex, oraz BCSIP na łączną wartość 727.464,35 zł. W toku inwentaryzacji stwierdzono brak dokumentów potwierdzających nabycie przez Techmex praw do znaku BCSIP. 17.08.2009 Urząd Patentowy odmówił rejestracji znaku AC Serwis Grupa Techmex. Mając powyższe na uwadze, uwzględniając ponadto fakt, iż znaki te nie występują już w obrocie gospodarczym (działalność AC Serwis została zakończona w 2009 roku) wartości tych znaków została w całości odpisana.

Upadły posiada ponadto prawo do następujących znaków towarowych:

- Techmex – chronione do 30.04.2013,
- Geoserwery.pl – chronione do 30.03.2016,
- Morfeusz (graf) – chronione do 12.09.2016,
- Morfeusz – chronione do 12.09.2016,
- Mobilny handlowiec – chronione do 28.07.2013,
- Mobilny inspektor – chronione do 10.10.2017,

- Mobilny kontroler – chronione do 27.09.2017,
- ALR – chronione do 28.11.2013,
- Gupta – chronione do 28.11.2013.

Znaki te nie były przedmiotem wyceny.

Następujące wartości niematerialne i prawne są przedmiotem zastawów rejestrowych (wpisanych do rejestru zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział XII Gospodarczy – Rejestru Zastawów):

- program „System analizy danych”, wartość bilansowa 1.055.720,00 zł z dnia 31.03.2009r (zastaw na rzecz Bank DNB NORD Polska S.A., data wniosku 05.10.2006 r., wpis 06.10.2006 r., nr pozycji rejestru 2043407);
- prawa do numerycznego modelu rzeźby terenu Polski (DEM), wartość bilansowa 3.707.205,20 zł (zastaw na rzecz Kredyt Bank S.A., data wniosku 26.09.2008 r., wpis 10.10.2008 r., pozycja rejestru 2144166).

Mając powyższe na uwadze należy stwierdzić, iż wartość rynkowa tej pozycji majątku trwałego wynosi 359 866,40 zł, przy czym składniki o wartości:

- 353.431,98 zł są przedmiotem zabezpieczenia rzeczowego,
- 6.434,42 zł nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Wartość bilansowa tej pozycji wg stanu na 30.09.2009 r. wynosiła 16.568.195,30 zł. Składały się na nią następujące nieruchomości:

- A. Nieruchomość zabudowana położona w Bielsku-Białej przy ul. Partyzantów 71, obejmującą prawo wieczystego użytkowania gruntu o pow. 1ha21arów15m2 (własność Skarbu Państwa) oraz własność budynków o pow. użytkowej 5.107,30 m2 i budowle (w tym: 2.822,70 m2 - powierzchnia biurowa, 2.284,60 m2 - powierzchnia magazynowa).

Dla nieruchomości prowadzona jest księga wieczysta nr BB1B/00057609/0

Nieruchomość ta była przedmiotem wyceny na potrzeby postępowania upadłościowego. Wartość rynkowa nieruchomości określona przez rzeczoznawcę majątkowego Stanisława Kamińskiego na dzień 20.01.2010 wyniosła 8.875.300 zł (w tym wartość prawa wieczystego użytkowania gruntu: 1.368.147 zł)

Nieruchomości stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności. Łączna wartość ujawnionych hipotek wynosi 48.618.524,55 zł. Zestawienie hipotek ujawnionych w KW BB1B/00057609/0 zawiera Załącznik nr 4.

- B. Spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego położonego w Gdańsku na Wyspie Spichrzów przy ul. Spichrzowej 21. Lokal jest w zasobach Międzyzakładowej Własnościowej Spółdzielni Mieszkaniowej Stągiewka w Gdańsku. Lokal użytkowy o łącznej powierzchni użytkowej 331,98 m2 jest technicznie podzielony na dwa osobne lokale tj. lokal handlowo-biurowy

obejmujący 2 kondygnacje –parter i 1 piętro o pow. użytkowej 192,54 m² oraz lokal biurowy obejmujący 2 górne kondygnacje o pow. użytkowej 139,44 m².

Dla nieruchomości prowadzona jest księga wieczysta nr GD1G/00129461/2.

Na potrzeby postępowania upadłościowego została określona wartość rynkowa nieruchomości. Oszacowania dokonał rzeczoznawca majątkowy Jarosław Matejczuk na dzień 12.01.2010. Wartość lokalu została określona na kwotę 3.000.000 zł.

Nieruchomości stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności. Łączna wartość ujawnionych hipotek wynosi 37.222.643,20 zł. Zestawienie hipotek ujawnionych w KW GD1G/00129461/2 zawiera Załącznik nr 5.

Podsumowując należy stwierdzić, iż wartość rynkowa tej pozycji majątku trwałego wynosi 10.507.153 zł (wieczyste użytkowanie gruntów o wartości 1.368.147 zł prezentowane jest w pozycji międzyokresowych rozliczeń kosztów). Wartość zabezpieczeń ustanowionych na tych składnikach majątku wielokrotnie przewyższa ich wartość rynkową.

Urządzenia techniczne i maszyny

Wartość bilansowa tej grupy aktywów wg stanu na 30.09.2009 r. wynosiła 623.413,34 zł.

Na potrzeby postępowania upadłościowego składniki te zostały zinwentaryzowane, a następnie oszacowane przez rzeczoznawcę z zakresu informatyki Mariusza Hericha. Wartość oszacowania wyniosła 975.459,84 zł netto (1.188.841 zł brutto).

W skład tej grupy środków trwałych wchodzi:

- A. używane na potrzeby własne Upadłego zespoły komputerowe tj. monitory, komputery, laptopy, zestawy pomiarowe itp. – oszacowane na kwotę 498.323 zł
- B. cyfrowe stacje fotogrametryczne - oszacowane na kwotę 409.836 zł
- C. pozostałe urządzenia - oszacowane na kwotę 67.300,84 zł

Zespół urządzeń fotometrycznych jest przedmiotem zastawu rejestrowego wpisanych do rejestru zastawów Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział XII Gospodarczy-Rejestru Zastawów (wartość na dzień 08.09.2008r. 551.759,32 zł, położenie B-B, zastaw na rzecz Kredyt Bank S.A., data wniosku 26.09.2008 r., data wpisu 10.10.2008 r., pozycja rejestru 2144167).

Ponadto następujące urządzenia są przedmiotem zastawu skarbowego ustanowionego na rzecz Drugiego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej (data ustanowienia zastawu 2.04.2009 r.):

- urządzenie fotometryczne (zastaw również na rzecz Kredytu Banku)
- serwer HP ML 530 (1.350 zł)
- streamer CMQ SSL 2020 (1.300 zł)
- obudowa BLC 7000 (12.000 zł)
- obudowa HP MSA 20 Storage Works (42.000 zł)
- urządzenie wielofunkcyjne Xerox (9.400 zł).

Łączna wartość urządzeń zabezpieczonych rzeczowo wynosi: 463.975,34 zł.

Tym samym należy stwierdzić, iż wartość rynkowa tej pozycji majątku trwałego wynosi 975.459,84 zł przy czym środki trwałe o wartości:

- 463.975,34 zł są przedmiotem zabezpieczenia rzeczowego,
- 511.484,50 zł nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia

Środki transportu

Wartość bilansowa środków transportu wg stanu na 30.09.2009 r. wynosi 719.356,53 zł.

Upadły posiada 25 pojazdów w tym 21 samochodów osobowych, 2 zarejestrowane jako samochody ciężarowe i 2 wózki widłowe.

Wartość pojazdów została określona przez właściwych rzeczoznawców do spraw motoryzacji na łączną kwotę 497.958,99 zł netto. Pojazdy te są przedmiotem zastawu skarbowego na rzecz II Śląskiego Urzędu Skarbowego w Bielsku Białej oraz przewłaszczenia na rzecz kredytodawcy Volkswagen Bank Polska SA. Zestawienie ustanowionych zabezpieczeń prezentuje szczegółowo Załącznik nr 6.

Wartość netto pojazdów wolnych od zabezpieczeń wynosi 64.016,39 zł.

Inne środki trwałe

Wartość bilansowa tej grupy składników majątkowych wg stanu na 30.09.2009 r. wynosiła 189.778,77 zł.

Grupa ta obejmuje przede wszystkim wyposażenie lokali użytkowanych przez Upadłego zarówno biurowych jak i magazynowych. W grupie tej ujawniono również zakupione przez Upadłego obrazy, grafiki i fotografie.

Zgodnie z wyceną Dyplomowanego Rzeczoznawcy SIMP mgr inż. Janusza Gomułkiewicza sporządzoną na potrzeby postępowania upadłościowego łączna wartość aktywów prezentowanych w tej grupie określona została na kwotę 251.660,00 zł (wartość oszacowania w operacie – 276.810 zł a po uzupełnieniu aneksem z dnia 3.03.2010 – 277.160 zł, obejmuje między innymi wózki widłowe o wartości 25.500 zł prezentowane w pozycji środki transportu).

Wartość obrazów, grafik i fotografii została określona przez rzeczoznawcę Leszka Wąsa. Zgodnie w przywołaną opinią wartość rynkowa zinwentaryzowanych pozycji wynosi 20.000 zł.

Mając powyższe na uwadze wartość tej grupy aktywów została określona na kwotę 271.660 zł.

Grupa ta jest wolna od wszelkiego rodzaju zabezpieczeń.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach zależnych

Upadły posiada udziały w następujących jednostkach zależnych:

- Satelitarne Centrum Operacji Regionalnych S.A - 75,42%
- Maktu Holdings Limited - 100%

Akcje Satelitarnego Centrum Operacji Regionalnych SA (SCOR) zostały wykazane w Bilansie spółki na dzień 30.09.2009 w wartości 38.147.000 zł. Upadły nie tworzył odpisów aktualizujących wartość tych akcji.

SCOR SA w roku 2008 wykazała przychody na poziomie 6.438.319,37 zł, na które składały się przychody rozpoznawane memoriałowo w wysokości 6.085.000,00 oraz pozostałe przychody.

W 2008 spółka dokonała rozliczenia przychodów rozpoznanych memoriałowo w roku 2006 i 2007 poprzez zafakturowanie kwoty 5.498.848 zł na Techmex SA za zobrazowania Ukrainy. W toku inwentaryzacji przeprowadzonej w związku z upadłością Techmex SA nie znaleziono przedmiotowych zobrazowań. Zarząd Techmex SA pomimo licznych wezwań nie odniósł się do stwierdzonych braków.

Ostatecznie spółka w roku 2008 osiągnęła stratę w wysokości 7.977.280,04 zł. Skumulowana strata za cały okres prowadzenia działalności przez SCOR SA wyniosła 14.140 tys zł. Zgodnie z opinią biegłego rewidenta badającego sprawozdania spółki za rok 2008 SCOR SA już na koniec 2008 wykazywał trwałą stratę z prowadzonej działalności.

Pomimo, iż spółka w 2009 roku praktycznie nie prowadziła działalności gospodarczej, w jej przychodach ponownie ujęte zostały przychody memoriałowe w wysokości 3.500.000 zł za wykonywane w tym okresie zobrazowania Ukrainy oraz 2.040.000 zł za inne usługi wykonywane na rzecz Techmex SA. Łączna wartość przychodów wykazanych w sprawozdania na dzień 30.09.2009 to 5.542.890,81 zł (w tym memoriał 5.540.000 zł). Strata za ten okres wyniosła 3.614.988,34 zł.

Łączna wartość przychodów rozpoznanych memoriałowo w aktywach SCOR SA to 22.102.037,27 zł.

2.03.2010 złożony został wniosek Zarządu SCOR SA o ogłoszenie upadłości spółki obejmującej likwidację majątku.

Mając powyższe na uwadze utworzony został 100% odpis z tytułu trwałej utraty wartości akcji.

Akcje SCOR SA są przedmiotem zastawu rejestrowego wpisanego do rejestru zastawów Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów, tj:

- liczba akcji 9.535 sztuk o jednostkowej wartości nominalnej 1.000,00 zł (akcje serii A nr od 351 do 1000, akcje serii B nr od 951 do 9835), suma wartości 9.535.000,00 zł, zastaw na rzecz GMAC Commercial Finance Sp. z o.o. Warszawa, data wniosku 27.11.2007 r, data wpisu 28.11.2007 r. – wierzytelność będąca

podstawą ustanowienia zabezpieczenia została sprzedana na rzecz Komputronik SA,

- liczba akcji 19.727 sztuk o jednostkowej wartości nominalnej 1.000,00 zł (akcje serii D nr od 1 do 19.727), suma wartości 19.727.000,00zł, zastaw na rzecz Bank DNB NORD Polska S.A. data wniosku 24.07.2009 r., data wpisu 31.07.2009r.

Udziały w Maktu Holdings Limited w księgach Upadłego wykazywane są w wartości 31.504.313,00 zł.

Maktu Holding Limited została nabyta przez Techmex SA w związku z transakcją sprzedaży akcji spółki Karen Notebook SA oraz praw poboru akcji nowej emisji tej samej spółki. Transakcja przeprowadzona została w marcu 2008 r i szczegółowo opisana w raportach bieżących publikowanych przez spółkę nr 7/2008 i 8/2008.

Maktu Holding Limited poza transakcją przywołaną powyżej oraz kilkom transakcjami towarzyszącymi mającymi na celu zagospodarowanie wolnych środków pieniężnych nie prowadziła działalności gospodarczej.

Ostatecznie na aktywa Maktu Holding składają się wyłącznie:

1. Inne Wartości Niematerialne i Prawne (1.205 tys zł) – w skład tej pozycji wchodzi prawo do korzystania ze znaku towarowego „California Acces” na Ukrainie
2. Należności od:
 - Techmex SA w kwocie 8.990 tys zł
 - Eastern Consulting Ltd w kwocie: 12.310 tys zł (wierzytelność powstała w związku umową sprzedaży wierzytelności zawartą pomiędzy Karen Notebook SA a Eastern Consulting z dnia 02.04.2008, następnie została sprzedana Karen SA do Techmex SA i w ramach częściowej spłaty pożyczki przelana na rzecz Maktu)
 - Intencity w kwocie: 9.626 tys zł.

Wyżej wskazane prawa majątkowe nie są w żaden sposób wykonywane przez Maktu Holding. Spółka nie podejmuje żadnych działań celem ich wyegzekwowania lub zbycia.

Mając powyższe na uwadze utworzony został 100% odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych udziałów.

Inwestycje w pozostałych jednostkach

Upadły posiada ponadto akcje Podkarpackiego Banku Spółdzielczego oddział Krosno o wartości 340.000 zł oraz 29.800 akcji Karen SA o wartości bilansowej 74.500 zł.

Wartość akcji Karen Notebook SA została ustalona zgodnie z kursem z dnia poprzedzającego dzień ogłoszenia upadłości tj, 0,49 zł. Tym samym utworzony został odpis aktualizujący wartość akcji w wysokości 59.898 zł.

Długoterminowe należności i inne rozliczenia międzyokresowe

Należności długookresowe

Bilans na 30.09.2009 wykazywał stan należności długoterminowych w wysokości 2.250.896,36 zł. Kwotę tą stanowiła wartość nieobsługiwanej należności SCOR SA wynikającej z Umowy restrukturyzacji zadłużenia z 11.10.2006.

Mając na uwadze fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości SCOR SA, stan majątku spółki oraz brak realnych zabezpieczeń Upadłego na majątku SCOR SA, utworzony został 100% odpis aktualizacyjny na wszystkie należności od SCOR SA w tym również należności długookresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Upadły był zobowiązany ustalać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym.

W sprawozdaniu na 30.09.2009 wykazane zostały aktywa z tego tytułu między innymi w wysokości:

- 451 tys zł w aktywach z tytułu odroczonego podatku
- 455 tys zł w pozostałych rozliczeniach międzyokresowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku ujmuje się do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Mając na uwadze sytuację przedsiębiorstwa, oraz wynik finansowy na 29.11.2009 należało wyksięgować wszystkie pozycje odnoszące się do przejściowych różnic podatkowych.

Pozostałe rozliczenia długookresowe

W sprawozdaniu sporządzonym na 30.09.2009 pozycja ta wykazywała wartość 21.956 tys zł i obejmowała rozliczenie:

- wartości prawa użytkowania wieczystego nieruchomości przy ulicy Partyzantów 71 w Bielsku-Białej w wysokości 1.151 tys zł
- kosztów kar umownych powstałych w związku z umową z Sygnity – 1.806 tys zł
- przychodów ujmowanych memoriałowo – 18.999 tys zł.

W związku z korektą przychodów memoriałowych oraz wyceną nieruchomości Upadłego w tym prawa użytkowania wieczystego na 29.11.2009 pozycja ta prezentuje wartość 3.174 tys zł. Składa się na nią:

- wartości prawa użytkowania wieczystego gruntu przy ulicy Partyzantów 71 w wysokości 1.368 tys zł
- kary umowne powstałe w związku z umową z Sygnity (prezentowane drugostronnie w zobowiązaniach Upadłego) – 1.806 tys zł

Aktywa objęte tą pozycją są w całości obciążone. Do użytkowania wieczystego odnoszą się wszystkie uwagi sformułowane w odniesieniu do nieruchomości przy ul. Partyzantów 71 (KW BB1B/00057609).

Rozliczenie kary umownych odnosi się z kolei do zrealizowanego kontraktu pomiędzy Upadłym a Sygnity dotyczącego świadczenia usług na rzecz ARiMR. Ewentualne wpływy z tego tytułu zostały przewidziane na rzecz Banku DnB Nord Polska SA.

3. AKTYWA OBROTOWE

Aktywa obrotowe upadłego obejmują następujące pozycje:

Aktywa obrotowe	29.11.2009	30.09.2009	31.12.2008
Zapasy	2 533	42 718	67 289
Kontrakty budowlane			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 217	82 944	124 699
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	239	32 661	38 912
Inwestycje krótkoterminowe		3 594	3 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	92	178
	<u>4 993</u>	<u>162 009</u>	<u>234 573</u>

Zapasy

Wartość bilansowa zapasów wg stanu na 30.09.2009 r. wynosiła 42.718.455,05 zł, w tym :

- materiały – 174 tys zł
- towary handlowe- 42.544 tys zł

Pozycja materiałów obejmuje zasadniczo typowe materiały biurowe tj. papier, tonery, materiały eksploatacyjne do drukarek (wartość ewidencyjna 45.723,89 zł). Składniki te z uwagi na przeznaczenie ich do wykorzystania w toku dalszej działalności Upadłego nie zostały przecenione.

W pozycji materiały ujawniony jest również stan 669 szt. albumu kolekcjonerskiego „Konie” autorstwa Yann Arthu. Wartość księgowa tej pozycji to 133.800 zł (wartość jednostkowa – 200 zł). Wartości godziwa tej pozycji określona została w oparciu o przegląd dostępnych na rynku publikacji podobnych, oraz opinię wydawnictw. Ostatecznie wartość jednostkowa została oszacowana na 60 zł/szt netto (40.140 zł).

Zapas towarowy obejmuje:

- sprzęt i akcesoria komputerowe i informatyczne
- licencje i oprogramowanie
- zdjęcia satelitarne i modele 3D

Na potrzeby postępowania upadłościowego składniki te zostały zinwentaryzowane i oszacowane przez biegłego-rzeczoznawcę Mariusza Hericha.

Inwentaryzacji wykazała braki w zakresie obrazowań Ukrainy oraz stereopar o łącznej wartości księgowej 10.350.414,57 zł. Braki te uniemożliwiły wywiązanie się Upadłego z umowy z PKT Centertel i stanowiły istotny powód do odstąpienia przez syndyka od tejże umowy. Pomimo wezwań Zarząd nie odniósł się do tej kwestii.

Wartość oszacowania wyniosła łącznie 2.447 tys zł netto (2.985 tys zł brutto). Zgodnie z przywołaną opinią wartość poszczególnych grup asortymentowych na 29.11.2009 została określona w następującej wysokości:

- sprzęt i akcesoria komputerowe i informatyczne - 1.144 tys zł
- zdjęcia satelitarne - 1.303 tys zł

Spółka posiada około 389.313 km² zdjęć powierzchni ziemi. Zdjęcia te zostały wykonane w latach 2000-2008. Ich wartość zgodnie z opinią biegłego wynosi 1.279 tys zł tj. 4 zł brutto za km². Oprócz zdjęć satelitarnych spółka dysponuje modelami 3D polskich miast. Łączna powierzchnia modeli 3D wynosi 14.880 km² i została wyceniona przez biegłego na kwotę 24.393 zł tj 2 zł za km² brutto. W odniesieniu do przywołanych zobrazowań należy zwrócić szczególną uwagę na aktualność danych. Na stanie magazynowym spółki znajdują się m.in. zdjęcia z 2000 roku, które ze względu na upływ czasu utraciły swój walor użytkowy.

Na zapasach towarowych (sprzęt i akcesoria) ustanowione zostały zastawy rejestrowe wpisane do rejestru zastawów prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice –Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów. Pełna lista zastawów została zamieszczona w Załączniku nr 7.

Podsumowując: wartość rynkowa Zapasów wynosi 2.533 tys zł, przy czym składniki o wartości:

- 1.144 tys zł są przedmiotem zabezpieczenia rzeczowego,
- 1.389 tys zł nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia rzeczowego.

Należności krótkookresowe

Należności dłużnika wg stanu na 30.09.2009 r. wynosiły 82.944.630,55 zł. W skład tej pozycji wchodziły:

- należności od SCOR SA w łącznej wysokości 27.305 tys zł – nieregulowane od 2008 r
- należności zaksięgowane memoriałowo – 38.798 tys zł
- należności handlowe – 2.349 tys zł
- pozostałe należności – 14.493 tys zł

Mając na uwadze fakt złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości SCOR SA, stan majątku spółki oraz brak realnych zabezpieczeń Upadłego na majątku SCOR SA, utworzony został 100% odpis aktualizacyjny na wszystkie należności SCOR SA w tym również należności krótkookresowe.

Wszystkie aktywa rozpoznane w związku z nierealizowanymi kontraktami zostały odpisane. Tym samym należności ujmowane memoriałowo w wysokości 38.798 tys zł zostały wyksięgowane.

Pozostałe należności zostały szczegółowo przeanalizowane. Ostatecznie utworzone zostały odpisy aktualizujące na wierzytelności przedawnione, ujęte w księgach handlowych Upadłego wyłącznie na polecenie Zarządu bez formalnej podstawy a co za tym idzie nieuznawane przez kontrahentów upadłego, wierzytelności trudnościagalne (należności dochodzone na drodze sądowej, należności objęte przygotowywanymi

pozwami, należności na etapie postępowania egzekucyjnego). Załącznik nr 8 zawiera zestawienie wszystkich tych należności.

Ostatecznie wartość należności krótkookresowych na 29.11.2009 wyniosła 2 217 tys. zł.

Wierzytelności te są częściowo objęte umową cesji generalną ustanowioną na rzecz Banku DnB Nord Polska SA oraz Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w Sanoku oddział Krosno. Stan obciążenia należności prawami osób trzecich jest nadal analizowany.

Inne rozliczenia międzyokresowe

Wartość tej pozycji w sprawozdaniu sporządzonym na 30.09.2009 r. wynosiła 32.661 tys. zł. Na pozycję tą wchodziły:

- koszty rozliczane w czasie oraz wypłacone zaliczki w łącznej wartości 561 tys. zł
- przychody rozpoznane memoriałowo w wysokości 32.100 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe od nierealizowanych kontraktów w wysokości 32.100 tys. zł zostały w całości odpisane. Także wartość należności z tytułu zaliczek objętych postępowaniami sądowymi i egzekucyjnymi została objęta odpisem aktualizacyjnym.

Ostatecznie grupa tych aktywów wykazała wartość 239 tys. zł.

Inwestycje krótkoterminowe

Wartość bilansowa tej pozycji wg stanu na 30.09.2009 wynosiła 3.594 tys. zł i składały się na nią następujące umowy:

- umowa pożyczki udzielona jednostce zależnej SCOR na kwotę 3.506 tys. zł
- umowa pożyczki udzielona osobie fizycznej Grzegorzowi Studenckiemu na kwotę 88 tys. zł

Na dzień 29.11.2009 na należności SCOR SA utworzony został 100% odpis aktualizacyjny. Pożyczka udzielona Grzegorzowi Studenckiemu została z rozliczona należnościami Prezesa Zarządu jeszcze przed dniem ogłoszenia upadłości.

Środki pieniężne

Na dzień 29.11.2009 stan środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wynosił 4 tys. zł.

4. AKTYWA - PODSUMOWANIE

Suma aktywów wg stanu na 29.11.2009 r. wyniosła 21.347 tys. zł i była niższa niż wykazana w sprawozdaniu finansowym upadłego sporządzonym na 30.09.2009 o 288.906 tys. zł tj 93%.

W przypadku upadłego uwagę zwraca wielość zabezpieczeń rzeczowych, którymi obciążone są praktycznie wszystkie składniki przedsiębiorstwa. Wartość majątku

MAJĄTEK TECHMEX SA
dotatkowe wyjaśnienia

nieobciążonego wyniosła 4 818 tys. zł co stanowi 23 % wartości wszystkich składników majątku upadłego.

	<u>Wartość</u> <u>29.11.2009</u> tys. zł	<u>Wartość</u> <u>aktywów</u> <u>obciążonych</u> tys. zł	<u>Wartość</u> <u>aktywów</u> <u>nieobciążonych</u> tys. zł
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			7
Wartości niematerialne i prawne	360	353	846
Rzeczowe aktywa trwałe	12 251	11 405	
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Inwestycje w pozostałych jednostkach	355		355
Długoterminowe należności			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Inne długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3 174	3 174	
	<u>16 140</u>	<u>14 932</u>	<u>1 208</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2 533	1 144	1 389
Kontrakty budowlane			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 217		2 217
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	239	239	
Inwestycje krótkoterminowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4		4
	<u>4 993</u>	<u>1 383</u>	<u>3 610</u>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
Aktywa razem	<u>21 133</u>	<u>16 315</u>	<u>4 818</u>

5. PASYWA

Kapitały własne Upadłego po dokonaniu wszystkich niezbędnych korekt wykazały wartość -172 237 tys zł. Na stan ten zasadniczy wpływ miał bieżący wynik finansowy w wysokości -207.159 tys zł oraz zmiany na kapitale z aktualizacji wyceny w wartości -133.704 tys zł.

Stan zobowiązań wykazał saldo 193.370 tys zł i odejmował:

- zobowiązania długoterminowe (2.535 tys zł – zobowiązanie wobec Maktu z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki),
- zobowiązania krótkoterminowe (190.741 tys zł)

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania:

1. wobec jednostek powiązanych (6.500 tys zł - zobowiązanie wobec Maktu z tytułu udzielonej pożyczki);
2. z tytułu pożyczek i kredytów – 95.692 tys zł
 - a. wobec BRE Banku
 - b. wobec PKO BP
 - c. wobec ING Banku Śląskiego
 - d. wobec Kredyt Banku
 - e. wobec Banku DnB Nord Polska SA
 - f. wobec Raiffeisen Banku SA
 - g. wobec Podkarpackiego Banku Spółdzielczego
3. inne zobowiązania finansowe – 13.010 tys zł
4. z tytułu dostaw i usług – 38.679 tys zł
 - a. wobec dostawców krajowych – 16.255 tys zł
 - b. wobec dostawców zagranicznych – 22.424 tys zł
5. wekslowe – 5.262 tys zł
6. z tytułu podatków – 12.877 tys zł
7. z tytułu wynagrodzeń – 3.471 tys zł
8. inne – 14.893 tys zł.

Sprawozdanie wykazuje ponadto zobowiązanie z tytułu funduszy specjalnych (ZFŚS) w wysokości 356 tys zł.

6. PLAN LIKWIDACJI I PRELIMINARZ WYDATKÓW

Z uwagi na aktualną sytuację nie jest możliwym przedłożenie szczegółowego planu likwidacji a zwłaszcza wiarygodne określenie harmonogramu prac związanych z likwidacją masy upadłości. Plan likwidacji zostanie przedłożony niezwłocznie po wydaniu postanowienia w sprawie ogłoszenia upadłości.

Niemniej jednak mając na względzie ochronę masy upadłości planowane jest przeprowadzenie działań zmierzających do stopniowego wygaszania działalności gospodarczej upadłego. Działania te planowane są w okresie do sierpnia 2010 i uzasadnione są wysokimi kosztami postępowania.

Należy przy tym zaznaczyć, iż w naszej opinii sprzedaż przedsiębiorstwa jako całości nie jest zasadna z uwagi na działania podjęte przez zarząd jeszcze przed ogłoszeniem upadłości. Spółka przygotowana była na działanie w dwóch sektorach: IT oraz GIS. Wygaszenie działalności w zakresie IT na początku 2009 spowodowała, iż duża część majątku spółki pozostaje nieproduktywna. Niewątpliwie w toku postępowania upadłościowego zasadnym może okazać się wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa i próba jej sprzedaży (produkcja GIS) bez obciążenia nieproduktywnym majątkiem.

Preliminarz wydatków stanowi załącznik nr 9 do niniejszego sprawozdania. Plan ten zamyka się kwotą 5.493.021 w okresie XII.09-XI.10. Przyjmując, iż postępowanie upadłościowe zakończy się nie wcześniej niż w okresie 24 miesięcy należy dodatkowo uwzględnić koszty na poziomie 100 tys miesięcznie w okresie od XII.2010 do XI.2011. Łączne koszty postępowania w okresie dwuletnim szacowane są na 6.693.021 zł.

7. OPINIA CO DO MOŻLIWOŚCI ZASPOKOJENIA WIERZYTELI

Wycena wartości majątku spółki oraz analiza zabezpieczeń ustanowionych na jego poszczególnych elementach wskazują stan majątku wolnego od zabezpieczeń w wysokości 4.818 tys zł. Wartość ta zestawiona z preliminarem wydatków wskazuje, iż majątek Upadłego może wystarczyć na pokrycie kosztów postępowania pod warunkiem uzyskania wpływów z bieżącej działalności oraz z windykacji należności trudno ściągalnych w łącznej wysokości 1.772 tys zł. Od dnia ogłoszenia upadłości do dnia złożenia niniejszego sprawozdania uzyskane zostały przychody z działalności bieżącej w wysokości 169 tys EURO (należność objęta cesją wierzytelności) oraz 1.770 tys zł.

Mając powyższe na uwadze można zakładać, iż stan majątku upadłego pozwoli zaspokoić koszty postępowania. Zaspokojeni zostaną także częściowo wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo (z przedmiotu zabezpieczenia) oraz częściowo wierzycieli kategorii 2.

2-CA SYNDYKA
SYNDYK
Sławomir Witkowski
/licencja syndyka nr 6/

SYNDYK
mgr Danuta Wieczorek