

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**1. Informacje o instrumentach finansowych**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe i środki pieniężne. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko odsetkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

**Ryzyko odsetkowe**

W związku ze specyficzną sytuacją Spółki wynikającą z zawartego układu z wierzycielami w ramach postępowania upadłościowego oraz skonwertowaniem wierzytelności układowych na akcje spółki ryzyko odsetkowe zostało ograniczone i dotyczy tylko i wyłącznie bieżących zobowiązań kredytowych. W związku naruszeniem umowy kredytowej spółka narażona jest na stopę procentową w maksymalnym wymiarze przewidzianym prawem – na dzień sporządzania sprawozdania – 24% od sumy 29,2 mln złotych.

**Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe zarządzane jest przez spółkę poprzez ograniczenie zawierania transakcji handlowych z podmiotami o słabej kondycji finansowej. Stan i jakość wierzytelności monitorowana jest przez pracowników działu finansowego. Spółka korzysta z usług wywiadowni gospodarczych oraz wyspecjalizowanych podmiotów zajmujących się windykacją wierzytelności.

**Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, że wystąpią trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań Spółki.

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

Na dzień bilansowy 31.12.2011 ustanowione były następujące zabezpieczenia na majątku spółki:

**a/** Hipoteki na nieruchomościach o wartości 28.437.600,00 zł z uwzględnieniem odpisów:

| lp. | Określenie nieruchomości                                                                     | Zabezpieczenie                                                                                                                                                                                     |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1   | NIERUCHOMOŚĆ CENTRUM<br>LOGISTYCZNE /DĄBROWA<br>GÓRNICZA/ KS WIECZYSTA NR<br>KA1D/00035301/9 | hipoteka umowna zwykła 33.000.000,00 zł<br>BNP Paribas Fortis Bank Polska S.A.;<br>umowna kaucyjna 17.286.600,00 Fortis<br>Bank Polska S.A.; szacunkowa wartość<br>zabezpieczenia 28.437.600,00 zł |

**b/** Zastaw rejestrowy na zapasach, stanowiących własność Pronox S.A. w upadłości układowej do wysokości 12.443.465,75 złotych wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, dotyczący umowy kredytowej w rachunku bieżącym PKO BP S.A.

**c/** Zastawy rejestrowe na rzeczowych aktywach trwałych zabezpieczających zobowiązania z tytułu umów kredytowych o wartości 1.397.266,81 zł z uwzględnieniem odpisów:

- na rzecz banku BNP Paribas Fortis Bank Polska S.A.,

- na rzecz banku PKO BP S.A. do kwoty 12 443 465,75 złotych.

**d/** przewłaszczenie ruchomości /maszyny i urządzenia/ na zabezpieczenie SKOK Wesola z siedzibą w Mysłowicach zgodnie z umową sprzedaży z dnia 30 grudnia 2011 roku.

Informacja o udzielonych pożyczkach.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka Pronox S.A. w upadłości układowej posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek spółce zależnej ESM Logistics S.A. w łącznej na wysokości 1.357,882,20 złotych z terminem spłaty do 31 grudnia 2011 roku, oprocentowane 7% i 10% w stosunku rocznym. Pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości 100%.

Pronox S.A. w upadłości układowej jest stroną pożyczki udzielonej dla MGM Management Sp. z o.o. w dniu 13 marca 2008 roku, na mocy której MGM Management Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę w kwocie 5.000.000 złotych z terminem spłaty do 31 marca 2008 roku, termin spłaty został przedłużony aneksami do dnia 31.12.2010 - odsetki wynoszą 8% w stosunku rocznym. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2011 wynosiło 507.756,39 złotych. Pożyczka została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 100%.

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

W dniu 12 stycznia 2009 roku spółka Pronox Technology S.A. udzieliła pożyczki firmie „Ruch” Chorzów S.A. w wysokości 400.000,00 złotych z terminem spłaty do 31 stycznia 2009 roku, termin spłaty został przedłużony aneksami do dnia 30.06.2009 – odsetki wynoszą 10% w stosunku rocznym i są płatne na koniec każdego miesiąca kalendarzowego. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2011 wynosiło 246.212,41 złotych. Pożyczka została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 100%.

W dniu 1 kwietnia 2009 roku spółka Pronox Technology S.A. udzieliła pożyczki Pani Elżbiecie Teresie Pastuszko w wysokości 130.000,00 złotych z terminem spłaty do 31 stycznia 2010 roku – odsetki wynoszą 15% w stosunku rocznym i są płatne na koniec każdego miesiąca kalendarzowego. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2011 wynosiło 182.794,80 złotych. Pożyczka została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 100%.

W wyniku restrukturyzacji krótkoterminowych należności finansowych Pronox Technology S.A. w upadłości układowej, w dniu 1 września 2010 roku zostało podpisane z Panem Dariuszem Smagorowiczem porozumienie, na mocy którego wszedł on w miejsce dłużników. Dla zobowiązania w wysokości 1.757.467,09 złotych ustalono nowy termin płatności przypadający na dzień 31.08.2011 roku. Termin spłaty został przedłużony aneksem do dnia 31 grudnia 2012 roku. Odsetki wynoszą 10% rocznie. Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2011 wynosiło 1.990.143,51 złotych. Pożyczka została objęta odpisem aktualizującym w wysokości 100%.

**2.** Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Pronox S.A. w upadłości układowej posiada zobowiązanie warunkowe z tytułu przewłaszczenie ruchomości /maszyny i urządzenia/ na zabezpieczenie SKOK Wesoła z siedzibą w Mysłowicach zgodnie z umową sprzedaży z dnia 30 grudnia 2011 roku w wysokości 2 153 tys. złotych.

**3.** Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada zobowiązań w wymienionych tytułach.

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

W 2011 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 2.143 tys. złotych, a w roku 2010 – 1.780 tys. złotych.

Nie są planowane nakłady inwestycyjne na 2012 rok.

Nie były ponoszone i nie są planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

7.1 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte przez jednostkę istotne transakcje na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

7.2 Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

| PRZYCHODY (wg jednostek powiązanych) | Przychody ze sprzedaży produktów i usług | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | Pozostałe przychody operacyjne | Przychody finansowe | RAZEM        |
|--------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------|
| ESM LOGISTICS S.A.                   | 1 360                                    | -3                                          |                                | 82                  | 1 439        |
| EASY TOUCH S.A.                      | 284                                      | 51                                          | 1                              | 230                 | 565          |
| 4ENERGY S.A.                         | 50                                       | 30                                          |                                |                     | 80           |
| CENTROZAP S.A.                       | 724                                      | 1                                           | 951                            | 269                 | 1 945        |
| ESOTIQ & HENDERSON S.A.              | 237                                      | 18                                          |                                |                     | 255          |
| CMS S.A.                             |                                          |                                             |                                | 24                  | 24           |
| DARIUSZ SMAGOROWICZ                  |                                          |                                             |                                | 175                 | 175          |
| GKS GIEKSA KATOWICE S.A.             |                                          |                                             | 1                              |                     | 1            |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>2 655</b>                             | <b>97</b>                                   | <b>953</b>                     | <b>780</b>          | <b>4 485</b> |

| KOSZTY (wg jednostek powiązanych) | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | Koszty sprzedaży | Koszty ogólnego zarządu | Koszty operacyjne | Koszty finansowe | RAZEM        |
|-----------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|--------------|
| ESM LOGISTICS S.A.                | 1 360                                          | 69                                       |                  | 31                      | 524               | 602              | 2 586        |
| EASY TOUCH S.A.                   | 284                                            | 344                                      |                  |                         | 212               |                  | 840          |
| 4ENERGY S.A.                      | 50                                             | 1 272                                    |                  |                         |                   |                  | 1 322        |
| CENTROZAP S.A.                    | 724                                            | 1                                        |                  |                         |                   |                  | 725          |
| ESOTIQ & HENDERSON S.A.           | 237                                            | 145                                      |                  |                         |                   |                  | 382          |
| <b>RAZEM</b>                      | <b>2 655</b>                                   | <b>1 831</b>                             | <b>0</b>         | <b>31</b>               | <b>736</b>        | <b>602</b>       | <b>5 855</b> |

**Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

| NALEŻNOŚCI (wg jednostek powiązanych) | Należności z tytułu dostaw, robót i usług | Pozostałe należności | Należności długoterminowe |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| ESM LOGISTICS S.A.                    | 3 753                                     | 9                    |                           |
| EASY TOUCH S.A.                       | 1 554                                     |                      |                           |
| 4ENERGY S.A.                          | 22                                        |                      |                           |
| CENTROZAP S.A.                        | 2                                         |                      |                           |
| CENTROZAP FINANSE SP. Z O. O.         | 11                                        |                      |                           |
| ESOTIQ & HENDERSON S.A.               | 22                                        |                      |                           |
| DARIUSZ SMAGOROWICZ                   |                                           | 151                  |                           |
| GKS GIEKSA KATOWICE S.A.              | 100                                       |                      |                           |
| Odpis                                 | -4 407                                    | -9                   |                           |
| <b>RAZEM</b>                          | <b>1 057</b>                              | <b>151</b>           | <b>0</b>                  |

| ZOBOWIĄZANIA (wg jednostek powiązanych) | Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | Pozostałe zobowiązania finansowe | Zobowiązania długoterminowe |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| ESM LOGISTICS S.A.                      | 783                                         |                                  |                             |
| EASY TOUCH                              | 118                                         |                                  |                             |
| CENTROZAP S.A.                          |                                             | 4 037                            |                             |
| <b>RAZEM</b>                            | <b>901</b>                                  | <b>4 037</b>                     | <b>0</b>                    |

| Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi | Pożyczki |          |          |
|-----------------------------------------------|----------|----------|----------|
| ESM LOGISTICS S.A.                            | 1 358    |          |          |
| DARIUSZ SMAGOROWICZ                           | 1 990    |          |          |
| Odpis                                         | -3 348   |          |          |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

**7a.** Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Brak.

**8.** Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie wystąpiły.

**9.** Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

|                                                  | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Ogółem, z tego:                                  | 23          | 33          |
| – pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych) | 19          | 30          |
| – pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)    | 4           | 3           |

**11.** Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu lub naturze) wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących.

W 2011 roku Członkowie Zarządu Pronox S.A w upadłości układowej otrzymali wynagrodzenie w wysokości 180 tys. złotych brutto z tytułu wykonywania funkcji Członka Zarządu.

Dodatkowo Pan Tomasz Minkina z tytułu umowy o pracę w wysokości 84 tys. złotych.

| <b>Imię i nazwisko</b> | <b>Funkcja</b>     | <b>Wynagrodzenie w złotych<br/>( od 01.01.2011<br/>do 31.12.2011)</b> |
|------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Ireneusz Król          | Prezes Zarządu     | 60 000,00                                                             |
| Mariusz Jabłoński      | Wiceprezes Zarządu | 60 000,00                                                             |
| Tomasz Minkina         | Członek Zarządu    | 60 000,00                                                             |
| Razem                  |                    | 180 000,00                                                            |

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

Członkowie Rady Nadzorczej w 2011 roku otrzymali wynagrodzenia w wysokości 60 tys. złotych z tytułu wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

| <b>Imię i nazwisko</b> | <b>Funkcja</b>                           | <b>Wynagrodzenie w złotych<br/>( od 01.01.2010<br/>do 31.12.2010)</b> |
|------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Mariusz Jawoszek       | Przewodniczący Rady Nadzorczej           | 12 000,00                                                             |
| Jacek Krysiak          | Członek Rady Nadzorczej do<br>29.09.2011 | 9 000,00                                                              |
| Ireneusz Nawrocki      | Członek Rady Nadzorczej                  | 12 000,00                                                             |
| Przemysław Mrozik      | Członek Rady Nadzorczej do<br>29.09.2011 | 9 000,00                                                              |
| Marek Szoldrowski      | Członek Rady Nadzorczej                  | 12 000,00                                                             |
| Dariusz Smagorowicz    | Członek Rady Nadzorczej od<br>29.09.2011 | 3 000,00                                                              |
| Adam Wysocki           | Członek Rady Nadzorczej od<br>29.09.2011 | 3.000,00                                                              |
| Razem                  |                                          | 60 000,00                                                             |

**11.** Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

Saldo pożyczki wraz z odsetkami na dzień 31.12.2011 roku udzielonej osobie nadzorującej – Panu Dariuszowi Smagorowiczowi wynosi 1.990.143,51 złotych, oprocentowanie wynosi 10% w skali roku, termin spłaty 31.12.2012 roku.

### **11a. Informacje o:**

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

badanie sprawozdania finansowego

inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego

usługi doradztwa podatkowego

pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

W dniu 12 lipca 2011 roku została zawarta umowa z REVISION-KATOWICE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Floriana 15, na badanie sprawozdania finansowego Pronox S.A. w upadłości układowej sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2011 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało w dwóch etapach:

- przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku,

- właściwe badanie rocznego sprawozdania finansowego.

| Tytuł                                                                       | Kwota  |        |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                             | 2011   | 2010   |
| a) obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,     | 10 000 | 16 000 |
| b) obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego   | 10 000 | 15 000 |
| c) obowiązkowy przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego    | 4 000  | 4 000  |
| d) obowiązkowy przegląd półroczny skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 4 000  | 4 000  |

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

|                                 |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| e) usługi doradztwa podatkowego | 0             | 0             |
| f) pozostałe usługi             | 0             | 0             |
| <b>Razem</b>                    | <b>28 000</b> | <b>39 000</b> |

**12.** Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

**13.** Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W wyniku Postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 8 lutego 2012 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia i zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki. Zarejestrowany kapitał zakładowy Pronox Spółki Akcyjnej w upadłości układowej wynosi 23.531.250,00 zł i dzieli się na 235.312.500 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki wynosi 237.889.113.

Struktura zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

- 1) 608.600 (sześćset osiem tysięcy sześćset) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 2) 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 3) 61.400 (sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji na okaziciela serii A2,
- 4) 335.000 (trzysta trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 5) 1.968.013 (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy trzynaście) akcji imiennych serii C uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż każda akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 6) 2.400.000 (dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C1,
- 7) 431.987 (czterysta trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C2,
- 8) 1.670.000 (jeden milion sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 9) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

- 10) 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych imiennych serii G,
- 11) 18.320.000 (osiemnaście milionów trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 12) 6.982.500 (sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych imiennych serii I,
- 13) 138.620.000 (sto trzydzieści osiem milionów sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- 14) 2.080.000 (dwa miliony osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K,
- 15) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L.

W dniu 22 lutego 2012 roku Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach stwierdzające prawomocność Postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 14 grudnia 2011 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki. Postanowienie Sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki jest prawomocne z dniem 22 grudnia 2011 roku.

W dniu 16 marca 2012 roku Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 14 marca 2012 roku w przedmiocie stwierdzenia zakończenia postępowania upadłościowego, wydane na podstawie przepisu art. 293 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 175 poz. 1361 z późn. zm.).

**14.** Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Spółka nie posiada prawnych poprzedników.

**15.** Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

Ponieważ w latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100% nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

**16.** Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie dotyczy.

**17.** Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

**18.** Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekty błędów podstawowych.

**19.** W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem procesu restrukturyzacji prowadzonego w ramach postępowania układowego oraz ryzyka wymuszonej sprzedaży

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

aktywów, tzn. dla wyceny poszczególnych składników aktywów przyjęto dostępne ceny rynkowe dla wymuszonej sprzedaży, biorąc pod uwagę ich specyfikę i właściwości.

Zatwierdzenie układu z wierzycielami ma istotny wpływ na poprawę sytuacji finansowej spółki w najbliższej przyszłości. W związku z występującym ryzykiem płynności podstawowym celem zarządu w pierwszej połowie 2012 roku jest restrukturyzacja finansowania inwestycji w Dąbrowie Górniczej.

**20.** W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenia, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

-w przypadku rozliczenia metodą nabycia – nazwę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub

-w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano połączenia spółek. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych spółek połączonych.

**21.** W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Pronox S.A. w upadłości układowej nie stosuje w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metody praw własności.

**22.** Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną

## **Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Pronox S.A. w upadłości układowej sporządza metodą pełną.

**23.** Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Wszystkie zawarte przez spółkę umowy zostały ujęte w sprawozdaniu.

### **Data sporządzenia i przekazania sprawozdania oraz podpisy Członków Zarządu**

|                   |                          |                             |               |
|-------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>2012.03.20</b> | <b>Ireneusz Król</b>     | <b>Prezes Zarządu</b>       |               |
| -----             | -----                    | -----                       | -----         |
| <i>data</i>       | <i>imię i nazwisko</i>   | <i>stanowisko / funkcja</i> | <i>podpis</i> |
| <br>              |                          |                             |               |
| <b>2012.03.20</b> | <b>Mariusz Jabłoński</b> | <b>Wiceprezes Zarządu</b>   |               |
| -----             | -----                    | -----                       | -----         |
| <i>data</i>       | <i>imię i nazwisko</i>   | <i>stanowisko / funkcja</i> | <i>podpis</i> |

**Sprawozdanie finansowe za 2011 rok Pronox S.A. w upadłości układowej**

**2012.03.20**

**Tomasz Minkina**

**Członek Zarządu**

-----  
*data*

-----  
*imię i nazwisko*

-----  
*stanowisko / funkcja*

-----  
*podpis*