



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
IDEON SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
IDEON Spółka Akcyjna w Katowicach.***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego IDEON Spółka Akcyjna w Katowicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

<i>Raport zawiera 22 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:</i>		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	7
III.	Informacje szczegółowe	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

CENTROZAP Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 14 lutego 1997 roku, w wyniku przekształcenia spółki „CENTROZAP” Spółka Handlowo – Przemysłowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach.

W dniu 29 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CENTROZAP Spółka Akcyjna podjęło uchwałę zmieniającą nazwę Spółki z CENTROZAP Spółka Akcyjna na IDEON Spółka Akcyjna.

Powyzsza zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 maja 2012 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego 32c.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000068749.

IDEON z siedzibą w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 273544270 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-01-32-258, wydany w dniu 15 lipca 1997 roku.

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem jest między innymi:

- wytwarzanie i przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja i handel energią elektryczną,
- pozyskiwanie drewna,
- działalność usługowa związana z leśnictwem,
- dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja arkuszy formiowych i płyt wykonanych na bazie drewna,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- roboty związane z budową dróg i autostrad, mostów i tuneli,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części, pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych,
- sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- kupno, sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami,

- zarządzanie rynkami finansowymi,
- badanie rynku i opinii publicznej.

Zgodnie z PKD 3514Z – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel energią elektryczną.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 343.491 tys. złotych i był podzielony na 343.490.781 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Według wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku lista akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% głosów przedstawiała się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)	Udział w kapitale podstawowym (%)
CMS S.A.	50.171.640	50.171.640	50.172	14,61

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku przyjął wielkość ujemną i wyniósł (29.091) tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 265.360 tys. złotych.

Jednostka objęta badaniem jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej IDEON.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły jednostki zależne:

- Centrozap Finanse Sp. z o.o. w Katowicach,
- PEC w Śremie S.A. w Śremie,
- Ideon Real Estate Sp. z o.o. w Katowicach,
- WoodinterKom GmbH w Wiedniu, Austria,
- Komi Pellet Sp. z o.o. w Syktywkarze, Republika Komi Federacja Rosyjska,
- Canuela Holdings Limited w Larnace, Cypr.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Ireneusz Król,
- Wiceprezes Zarządu - Pani Barbara Konrad – Dziwisz,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Adam Wysocki,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Mariusz Jabłoński,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Damian Kus.

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Wiceprezesów Zarządu Panią Barbarę Konrad – Dziwisz oraz Pana Adama Wysokiego z dniem 28 lutego 2013 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Ireneusz Nawrocki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Jerzy Chojna,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Baraniewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Kowalczyk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Szotowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Mieczysław Skołożyński,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Dworzecki.

W okresie objętym badaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **160.080 tys. złotych,**
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite ujemne dochody ogółem w wysokości **(265.360) tys. złotych,**
- 4) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(277.122) tys. złotych,**
- 5) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **265.360 tys. złotych,**
- 6) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **571 tys. złotych,**
- 7) informacją dodatkową do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a IDEON Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Paderewskiego 32c, w dniu 11 czerwca 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 czerwca 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident Ewa Szczepańska - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299.

W badaniu uczestniczyła Agnieszka Mydlak - asystent.

Badanie przeprowadzono w marcu i kwietniu 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 30 kwietnia 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez REVISION - KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię z objaśnieniem o następującej treści: *„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w 2011 roku Spółka zmieniła zasady wyceny udziałów i akcji zaliczanych do długoterminowych aktywów finansowych z dotychczas stosowanej według ceny nabycia na wycenę według zasad określonych w MSR 39, tj. zgodnie z zasadami wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży, co zostało opisane w punkcie 14 Wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2011”*.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2937 z dnia 15 listopada 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku zysk netto za rok obrotowy 2011 w wysokości 7.229 tys. złotych został przeznaczony na pokrycie części straty z lat ubiegłych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2012 rok	2011 rok	2010 rok
Suma bilansowa	160.080	393.207	348.590
Aktywa trwałe	85.285	244.991	146.183
Kapitał własny	(29.091)	236.269	202.135
<i>w tym: wynik finansowy</i>	<i>(277.122)</i>	<i>7.229</i>	<i>3.124</i>
• EBITDA	(50.612)	3.098	(11.491)
<i>wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>			
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(0,5)	0,7	(2,3)
<i>Zysk (strata) ze sprzedaży × 100 / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</i>			
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (%)	(30,9)	1,4	1,7
<i>Wynik finansowy netto × 100 / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Rentowność / Deficytowość majątku (aktywów) (%)	(100,2)	1,9	1,2
<i>Wynik finansowy netto × 100 / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	0,5	1,1	1,4
<i>Aktywa obrotowe ogółem - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</i>			
• Płynność II stopnia (szybka)	0,5	1,1	1,4
<i>Aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</i>			
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(86.079)	17.694	57.055
<i>Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy + Rezerwy długoterminowe - Aktywa trwałe</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	14	17	47
<i>Średni stan należności z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	13	19	33
<i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty zarządu</i>			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	118,2	39,9	42,0
<i>Suma bilansowa - Kapitał własny / Suma bilansowa</i>			
• Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł)	(0,81)	0,02	0,01
<i>Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk</i>			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	36,5	2,4	(15,2)
<i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty zarządu</i>			

2. Komentarz:

W 2012 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 896.683 tys. złotych, tj. na poziomie o 71,7% wyższym od przychodów zrealizowanych w roku ubiegłym.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 864.571 tys. złotych i wzrosły o 78,3% w porównaniu do roku ubiegłego. Powyższe relacje pozwoliły na zrealizowanie zysku brutto na sprzedaży w wysokości 32.112 tys. złotych.

Działalność w 2012 roku Spółka zamknęła stratą netto w wysokości 277.122 tys. złotych. Wyniki na poszczególnych rodzajach działalności w badanym roku obrotowym kształtowały się jak niej:

- strata netto ze sprzedaży (4.209) tys. złotych,
- strata na pozostałej działalności (48.259) tys. złotych,
- strata na działalności finansowej (241.323) tys. złotych,
- podatek dochodowy odroczony 16.669 tys. złotych.

Poniesiona strata zaskutkowała deficytowością sprzedaży netto, sprzedaży brutto i majątku.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej są niższe od osiągniętych w roku ubiegłym i kształtują się na identycznym poziomie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał obrotowy netto przyjął wielkość ujemną i wynosił 86.079 tys. złotych. Wskaźnik globalnego zadłużenia na dzień bilansowy przekroczył poziom 100,0%.

3. Ocena kontynuacji działania

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania.

Rok 2012 Spółka zamknęła stratą netto w wysokości 277.122 tys. złotych, która wpłynęła na wykazanie ujemnych kapitałów własnych.

W marcu 2013 roku Bank PKO BP Spółka Akcyjna oraz Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna wypowiedziały Spółce umowy kredytowe, co zaskutkowało złożeniem przez Spółkę w dniu 3 kwietnia 2013 roku wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy, co zostało opisane w notach 35 i 37 do sprawozdania finansowego.

Zwracamy uwagę na fakt, że ewentualny układ musi zostać uzgodniony z wierzycielami Spółki i zatwierdzony przez Sąd, co dodatkowo powoduje niepewność w zakresie założenia kontynuacji działania przez Spółkę.

W związku z faktem, że poniesiona strata przekracza sumę kapitałów własnych Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- środków pieniężnych w kasie wg stanu na dzień
31.12.2012 roku,
- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień
31.12.2012 roku,
- materiałów wg stanu na dzień
31.12.2012 roku,
- produktów w toku wg stanu na dzień
31.12.2012 roku,
- towarów wg stanu na dzień
31.12.2012 roku,
- należności wg stanu na dzień
31.10.2012 roku,
- jednostki powiązane wg stanu na dzień
31.12.2012 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie

rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji. Natomiast aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

c) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne obejmują głównie nabyte prawa majątkowe oraz oprogramowanie komputerowe. Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje i patenty nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów	nie amortyzowane					
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10,0					%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	30,0	%
• środki transportu	od	20,0	%	do	33,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	12,5	%	do	20,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

• oprogramowanie komputerów	20,0 %					
• prawa majątkowe	od	20,0	%	do	50,0	%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w jednostkach powiązanych, wniesione dopłaty do kapitału jednostki zależnej oraz obligacje. Udziały i akcje wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z MSR 39, jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w przypadku zmniejszenia wartości godziwej posiadanych udziałów, skutki wyceny ujmowane są w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów z tytułu znacznie przedłużającej się utraty wartości, które ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dopłaty do kapitału jednostki zależnej objęte zostały odpisem aktualizującym. Obligacje wyceniane są według ich wartości godziwej.

f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty w toku oraz towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższym od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h) Należności i rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe należności obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowy termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowy termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia i prenumeraty,
- opłaty za ochronę znaku towarowego,
- opłaty za rezerwację mocy energii elektrycznej.

i) Krótkoterminowe aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały i akcje, walutowe kontrakty terminowe oraz udzielone pożyczki. Udziały i akcje wyceniane są według ich wartości godziwej. Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

k) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również stratę bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nierozliczone straty, które na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie zostały rozliczone. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi strata netto wynikająca ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

l) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.

m) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują między innymi:

- rezerwy z tytułu premii,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania.

n) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania wekslowe,
- zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanych obligacji.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów wykazywane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Zobowiązania wekslowe oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wykazano w kwocie wymagającej zapłaty. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania finansowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

o) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

p) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów oraz kosztów finansowych.

s) **Pozostałe przychody i koszty**

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

t) **Przychody i koszty finansowe**

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

4. **Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów**

4.1. **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	30.748	3.190	29.806	4.184
- <i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	2.143	941	1.077	624

Stopień zużycia rzeczowych środków trwałych na koniec roku wynosi 14,0% i w porównaniu do roku ubiegłego wzrósł o 3,6 punktów procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe netto łącznie z prawem wieczystego użytkowania gruntów stanowiły 21,6% majątku jednostki.

4.2. **Wartości niematerialne**

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wartości niematerialne obejmują głównie oprogramowanie komputerowe.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartości niematerialne stanowiły 0,3% aktywów Spółki.

4.3. **Długoterminowe aktywa finansowe**

Wykazany w sprawozdaniu stan długoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje:

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
• udziały i akcje	237.807	46.008
• pozostałe papiery wartościowe (obligacje)	23.038	-
Razem	260.845	46.008

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe aktywa finansowe stanowiły 28,7% majątku jednostki.

4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wykazane w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są zgodne z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 2,5% aktywów Spółki.

4.5. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan należności i rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	24.119	96,6	39.883	88,4
• do 12 miesięcy	24.119	96,6	39.883	88,4
Przeterminowane	846	3,4	5.237	11,6
• do 1 miesiąca	500	2,0	606	1,3
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	90	0,4	4.256	9,4
• powyżej 3 do 6 miesięcy	60	0,2	130	0,3
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	52	0,2
• powyżej roku	196	0,8	193	0,4
Należności brutto	24.965	100,0	45.120	100,0
Odpisy aktualizujące	196	0,8	1.001	2,2
Należności netto	24.769	99,2	44.119	97,8

Pozostałe należności Spółki obejmują między innymi należności z tytułu podatku VAT, należności z tytułu sprzedaży wierzytelności oraz z tytułu udzielonych poręczeń.

Rozliczenia międzyokresowe w części długoterminowej dotyczą prowizji związanej z emisją obligacji, natomiast krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie prowizji związanej z emisją obligacji, prenumerat i ubezpieczeń majątkowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności i rozliczenia międzyokresowe krótko i długoterminowe stanowiły 42,5% majątku Spółki.

4.6. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan pozostałych krótkoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi i obejmuje głównie walutowe kontrakty terminowe.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe aktywa finansowe stanowiły wielkość nieistotną aktywów Spółki.

4.7. Udzielone pożyczki

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan udzielonych pożyczek jest zgodny z księgami rachunkowymi. Na dzień bilansowy udzielone pożyczki stanowiły 2,3% aktywów Spółki.

4.8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych i w całości obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowi 1,9% majątku Spółki.

4.9. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	343.491
• kapitały rezerwowe i zapasowe	8
• różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	176
• strata z lat ubiegłych	(95.644)
• zysk netto	(277.122)
Kapitały własne razem	(29.091)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitały własne Spółki przyjmują wielkość ujemną.

4.10. Rezerwy

Wykazany stan rezerw wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje:

	(w tys. złotych)
• rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
• rezerwę na świadczenia pracownicze	5.243
○ <i>krótkoterminowe</i>	5.091
○ <i>długoterminowe</i>	152
• pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6.509
Ogółem	11.786

4.11. Zobowiązanie finansowe

Wykazany stan zobowiązań finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań finansowych według tytułów przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Długoterminowe	10.029	11,2	28.112	21,1
• zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	18.970	14,2
• zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	10.029	11,2	9.142	6,9
Krótkoterminowe	79.767	88,8	105.318	78,9
• kredyty bankowe	63.796	71,0	99.150	74,3
• zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	1.350	1,5	1.153	0,9
• zobowiązania z tytułu obligacji	14.300	15,9	4.050	3,0
• pozostałe	321	0,4	965	0,7
Razem	89.796	100,0	133.430	100,0

4.12. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych jest zgodny z księgami rachunkowymi. Wielkość zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych według tytułów przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na koniec okresu	%
• zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35.987	81,9
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	360	0,8
• zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2.140	4,9
• zobowiązania wekslowe	551	1,2
• zobowiązania z tytułu umów przelewu wierzytelności	1.004	2,3
• pozostałe zobowiązania	452	1,0
• rozliczenia międzyokresowe	3.461	7,9
Ogółem	43.955	100,0

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	24.225	84,7	33.352	92,7
• do 12 miesięcy	24.225	84,7	33.352	92,7
Przeterminowane	4.382	15,3	2.635	7,3
• do 1 miesiąca	3.159	11,0	292	0,8
• od 1 do 3 miesięcy	982	3,4	1.256	3,5
• od 3 do 6 miesięcy	135	0,5	622	1,7
• od 6 miesięcy do 1 roku	-	-	241	0,7
• powyżej 1 roku	106	0,4	224	0,6
Ogółem	28.607	100,0	35.987	100,0

W badanym roku obrotowym Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu przeprowadził kontrole w zakresie prawidłowości wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego i zasadności dokonania zwrotu w zakresie podatku VAT za grudzień 2011 roku oraz za marzec 2012 roku.

W wyniku kontroli nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości.

4.13. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W strukturze przychodów główną pozycję przychodów stanowią przychody ze sprzedaży towarów w tym głównie energii elektrycznej.

W 2012 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 71,7% w porównaniu do roku ubiegłego.

4.14. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikają z ksiąg rachunkowych. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 78,3% oraz wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu łącznie o 8,0%.

Spółka zrealizowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 32.112 tys. złotych, po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Spółka poniosła na sprzedaży stratę w wysokości 4.209 tys. złotych.

4.15. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozycje pozostałych przychodów i kosztów przedstawiają się następująco:

Pozostałe przychody:	(w tys. złotych)
• zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1.680
• umorzenie świadectw pochodzenia energii	400
• prowizja z tytułu przelewu wierzytelności	856
• refaktury kosztów	657
• sprzedaż znaku towarowego	3.250
• pozostałe	151
Razem	6.994

Pozostałe koszty:	(w tys. złotych)
• aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45.227
• utworzone rezerwy (energia kolorowa)	6.509
• koszty do refakturowania	657
• kary i odszkodowania	2.092
• spisane należności	593
• darowizny	17
• pozostałe	158
Razem	55.253

Na pozostałej działalności Spółka poniosła stratę w wysokości 48.259 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozycje przychodów i kosztów finansowych przedstawiają się jak niżej.

Przychody finansowe:	(w tys. złotych)
• odsetki	2.680
• zysk ze zbycia inwestycji	6.108
• zysk na zrealizowanych walutowych kontraktach terminowych	1.251
• rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	583
• premia z tytułu gwarancji z obligacji	1.930
• pozostałe	44
Razem	12.596

Koszty finansowe:	(w tys. złotych)
• odsetki	11.149
• aktualizacja wartości aktywów finansowych	219.338
• prowizje finansowe dotyczące kredytów i pożyczek	1.065
• prowizje od obligacji	327
• odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	568
• nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1.840
• koszty uzyskanych poręczeń i gwarancji	944
• wycena aktualnych kontraktów terminowych	173
• spisanie udziału w kapitale rezerwowym	18.470
• pozostałe	45
Razem	253.919

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 241.323 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

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

- hipotekę na prawie wieczystego użytkowania gruntu oraz budynkach w wysokości 149.600 tys. złotych,
- zastaw rejestrowy i finansowy na 41.457 sztuk akcji PEC w Śremie S.A.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania warunkowe obejmują udzielone poręczenia w wysokości 47.207 tys. złotych, weksle o wartości 8.537 tys. złotych oraz gwarancje w wysokości 135.423 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

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

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie sprawozdania finansowego wystąpiły niżej wymienione zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki:

- 1) W marcu 2013 roku Banki PKO BP Spółka Akcyjna oraz Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna wypowiedziały Spółce umowy kredytowe.
- 2) W dniu 3 kwietnia 2013 roku Spółka złożyła wniosek o upadłość z możliwością zawarcia układu do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach.
- 3) W dniu 5 kwietnia 2013 roku w związku z opóźnieniem w regulowaniu zobowiązań pieniężnych Spółka otrzymała oświadczenie o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym umowy leasingu kapitałowego dotyczącej użytkowanych przez Spółkę budynków i budowli oraz umowy dzierżawy gruntu, na którym zlokalizowana jest nieruchomość będąca przedmiotem leasingu kapitałowego.
- 4) W dniu 15 kwietnia 2013 roku Spółka otrzymała prawomocny wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 27 marca 2013 roku w sprawie przyznania odszkodowania na rzecz IDEON S.A. i jednocześnie dłużnik poinformował Zarząd Spółki o przekazaniu wierzytelności w kwocie 55.937 tys. złotych do depozytu sądowego.

Poza powyższym po dacie sprawozdania finansowego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

9. Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego

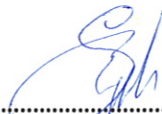
Dane zawarte w informacjach dodatkowych oraz notach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

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

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



.....
Ewa Szczepańska

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299

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

Katowice, dnia 30 kwietnia 2013 roku