

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

14 listopada 2014

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

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

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

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Na dzień 30.09.2014 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2014 był następujący:

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

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

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

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

W ramach Grupy REGNON S.A., zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2014 roku, nie funkcjonują grupy kapitałowe niższego szczebla.

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

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

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

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REGNON S.A. na dzień 30 września 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską

2.1 Wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	31.12.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	31.12.2013
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	622	6 519		149	1 544	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-593	-2 404		-142	-569	
III. Zysk (strata) brutto	-17 282	-23 249		-4 134	-5 505	
IV. Zysk (strata) netto	-16 857	-21 551		-4 032	-5 103	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-535	-2 866		-128	-679	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	390	2 913		93	690	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3	751		-1	178	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-148	798		-35	189	
IX. Aktywa razem	35 737		43 484	8 559		10 485
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 142		78 805	18 235		19 002
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 511		25 144	1 080		6 063
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	71 631		53 661	17 155		12 939
XIII. Kapitał własny	-40 405		-35 321	-9 677		-8 517
XIV. Kapitał zakładowy	26 920		26 920	6 447		6 491
XV. Liczba akcji	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,01	-0,08		0,00	-0,02	
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,15	0,00	-0,13	-0,04	0,00	-0,03

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

2.2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	113	1 478
1. Rzeczowe aktywa trwałe	113	445
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu		
3. Nieruchomości inwestycyjne		
4. Wartość firmy		
5. Inne wartości niematerialne		28
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		1 005
7. Inwestycje w jednostkach zależnych		
8. Inwestycje dostępne do sprzedaży		
9. Długoterminowe aktywa finansowe		
10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
11. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 155	7 267
1. Zapasy	237	596
2. Należności z tytułu dostaw i usług	292	843
3. Pozostałe należności	484	485
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
6. Walutowe kontrakty terminowe		
7. Udzielone pożyczki		4 624
8. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	142	719

C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34 469	34 739
Aktywa razem	35 737	43 484

PASYWA	30.09.2014	31.12.2013
A. Kapitał własny	-40 405	-35 321
<i>A I. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>-40 405</i>	<i>-35 336</i>
1. Kapitał podstawowy	26 920	26 920
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42 608	42 608
3. Akcje własne		
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14 326	14 501
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	-124 259	-119 365
<i>A II. Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</i>		15
B. Zobowiązania długoterminowe	4 511	25 144
1. Rezerwy		
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	216
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 506	24 928
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 631	53 661
1. Rezerwy	3 280	3 450
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	91	69
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	39 029	41 172
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 697	27

5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	870	1 522
6. Pozostałe zobowiązania	7 660	7 412
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	9
Pasywa razem	35 737	43 484

2.3 Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013
			przekształcone	przekształcone
Działalność kontynuowana				
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80	622	1 591	6 519
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38	479	968	3 556
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	42	143	623	2 963
D. Koszty sprzedaży	0	0	74	247
E. Koszty ogólnego zarządu	446	1 750	1 079	4 282
F. Pozostałe przychody	93	1 340	258	10 034
G. Pozostałe koszty	64	326	23	10 872
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	-375	-593	-295	-2 404
I. Przychody finansowe	91	409	216	838
J. Koszty finansowe	1 778	17 098	1 602	21 683
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-2 062	-17 282	-1 681	-23 249
M. Podatek dochodowy	17	70	33	81
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)	-2 079	-17 352	-1 714	-23 330
O. Wynik na działalności zaniechanej	23	495	-89	1 779

P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	-2 056	-16 857	-1 803	-21 551
Przypadający/a na:	-2 056	-16 857	-1 803	-21 551
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 056	-16 846	-1 791	-21 546
Udziały niekontrolujące	0	-11	-12	-5
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	0	0	106	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	106	0
Całkowite dochody ogółem	-2 056	-16 857	-1 697	-21 551
Przypadający/a na:	-2 056	-16 857	-1 697	-21 551
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-2 056	-16 846	-1 685	-21 546
Udziały niekontrolujące	0	-11	-12	-5
Liczba akcji zwykłych	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,06	-0,01	-0,08
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,01	-0,06	-0,01	-0,09

2.4 Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014	26 920	42 608	0	14 501	0	-119 365	-35 336	15	-35 321
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0		0
Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 501	0	-119 365	-35 336	15	-35 321
Zmiany w kapitale własnym w 2014	-	-	-	-	0	-16 846	-16 846	-11	-16 857
Zysk/strata za rok obrotowy						-16 846	-16 846	-11	-16 857
Przychody i koszty ogółem ujęte 2014	-	-	-	-175	-	11 952	11 777	-4	11 773

Korekty konsolidacyjne				-175		11 952	11 777	-4	11 773
Saldo na dzień 30.09.2014	26 920	42 608	0	14 326	0	-124 259	-40 405	0	-40 405

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	0	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0		0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	0	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013	-	-	-	0	75	-25 302	-25 227	40	-25 187
Emisja kapitału akcyjnego							0		0
Wpłata na kapitał							0		0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					75		75		75
Zysk/ strata za rok obrotowy						-25 302	-25 302	-33	-25 335
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2013	-	-	-	-	-	0	0	-73	-73
Korekty konsolidacyjne							0	-73	-73
Saldo na dzień 31.12.2013	26 920	42 608	0	14 501	0	-119 365	-35 336	15	-35 321

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		

Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	-	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0		0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 501	-75	-94 063	-10 109	48	-10 061
Zmiany w kapitale własnym w 2013	-	-	-	0	75	-21 719	-21 644	-5	-21 649
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					75		75		75
Zysk/ strata za rok obrotowy						-21 719	-21 719	-5	-21 724
Przychody i koszty ogółem ujęte w 2013	-	-	-	-	-	-1	-1	0	-1
Korekty konsolidacyjne						-1	-1		-1
Saldo na dzień 30.09.2013	26 920	42 608	0	14 501	0	-115 783	-31 754	43	-31 711

2.5 Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	-16 846	-21 719
Korekty o pozycje:	16 311	18 853
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Udziały niekontrolujące	-11	-5
Amortyzacja środków trwałych	30	2 508
Amortyzacja wartości niematerialnych		95
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	4 156	2 363

Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	12 174	11 346
Zmiana stanu rezerw	-111	102
Zmiana stanu zapasów	290	649
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-463	1 968
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	182	-173
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	64	
Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-535	-2 866
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	390	2 955
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		57
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Spląty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-47
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		-52
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	390	2 913
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	26	1 119
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Splata kredytów i pożyczek	-4	-8

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-20	-16
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	-5	-344
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-3	751
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-148	798
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	290	381
Zyski/straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	142	1 179

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

3. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Pronox S.A. na dzień 30 września 2014 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską

3.1 Wybrane dane jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	31.12.2013	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013	31.12.2013
	tys. złotych	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116	1 242		28	294	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-232	-3 214		-55	-761	
III. Zysk (strata) brutto	-5 359	-25 196		-1 282	-5 966	
IV. Zysk (strata) netto	-5 403	-25 183		-1 292	-5 542	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-509	-3 967		-122	-939	

VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	389	3 005		93	712	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	22	1 110		5	263	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-98	148		-23	35	
IX. Aktywa razem	35 602		37 080	8 526		8 941
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 009		72 084	18 204		17 381
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 484		24 886	1 074		6 001
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	71 525		47 198	17 130		11 381
XIII. Kapitał własny	-40 407		-35 004	-9 677		-8 440
XIV. Kapitał zakładowy	26 920		26 920	6 447		6 491
XV. Liczba akcji	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,02	-0,09		0,00	-0,02	
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-0,15		-0,13	-0,04		-0,03
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0	0	0	0	0	0

3.2. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2014	31.12.2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	379	1 227
1. Rzeczowe aktywa trwałe	35	46
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu		
3. Nieruchomości inwestycyjne		
4. Wartość firmy		
5. Inne wartości niematerialne	282	536
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		
7. Inwestycje dostępne do sprzedaży		
8. Długoterminowe aktywa finansowe w podmiotach zależnych	62	645
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		

10. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	754	1 114
1. Zapasy	218	289
2. Należności z tytułu dostaw i usług	216	236
3. Pozostałe należności	302	473
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
6. Walutowe kontrakty terminowe		
7. Udzielone pożyczki		
8. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	116
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34 469	34 739
Aktywa razem	35 602	37 080

PASYWA	30.09.2014	31.12.2013
A. Kapitał własny	-40 407	-35 004
1. Kapitał podstawowy	26 920	26 920
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	42 608	42 608
3. Akcje własne		
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14 118	14 118
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	-124 053	-118 650
B. Zobowiązania długoterminowe	4 484	24 886
1. Rezerwy		

2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 482	24 883
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 525	47 198
1. Rezerwy	3 221	3 366
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	91	69
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	39 029	35 487
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 667	
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	891	1 407
6. Pozostałe zobowiązania	7 626	6 869
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
8. Zobowiązania układowe do spłaty		
9. Zobowiązania układowe podlegające konwersji		
10. Zobowiązania układowe podlegające redukcji		
Pasywa razem	35 602	37 080

3.3 Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014	01.07.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013
			przekształcone	przekształcone
Działalność kontynuowana				
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65	116	238	1 242
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22	71	0	3
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	43	45	238	1 239
D. Koszty sprzedaży	0	0	0	0

E. Koszty ogólnego zarządu	383	1 209	1 562	4 031
F. Pozostałe przychody	63	1 053	964	10 532
G. Pozostałe koszty	9	121	15	10 954
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	-286	-232	-375	-3 214
I. Przychody finansowe	91	339	61	815
J. Koszty finansowe	1 839	5 466	2 666	22 797
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)	-2 034	-5 359	-2 980	-25 196
L. Podatek dochodowy	0	-1	0	-13
M. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (K-L)	-2 034	-5 358	-2 980	-25 183
N. Wynik na działalności zaniechanej	-169	-45	-89	1 779
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)	-2 203	-5 403	-3 069	-23 404
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	0	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-2 203	-5 403	-3 069	-23 404
Liczba akcji zwykłych	269 203 892	269 203 892	269 203 892	269 203 892
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,02	-0,01	-0,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,01	-0,02	-0,01	-0,09

3.4 Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2014	26 920	42 608	0	14 118	0	-118 650	-35 004
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0

Saldo na dzień 01.01.2014 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 118	0	-118 650	-35 004
Zmiany w kapitale własnym w 2014 roku	-	-	-	-	0	-5 403	-5 403
Zysk/ strata za rok obrotowy						-5 403	-5 403
Przychody i koszty ogółem ujęte w 2014 roku	-	-	-	0	-	-	0
Pokrycie straty							-
Saldo na dzień 30.09.2014	26 920	42 608	0	14 118	0	-124 053	-40 407

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2013	26 920	42 608	-	14 118	-75	-92 703	-9 132
Zmiany zasad polityki rachunkowości							0
Saldo na dzień 01.01.2013 po korektach (po przekształceniu)	26 920	42 608	-	14 118	-75	-92 703	-9 132
Zmiany w kapitale własnym w 2013 roku	-	-	-	0	75	-23 404	-23 329
Zyski/ straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny					75		75
Zysk/ strata za rok obrotowy						-23 404	-23 404
Przychody i koszty ogółem ujęte w 2013 roku	-	-	-	-	-	0	0
Pokrycie straty							0
Saldo na dzień 30.09.2013	26 920	42 608	0	14 118	0	-116 107	-32 461

3.5 Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	-5 403	-23 404
Korekty o pozycje:	4 894	19 437
Amortyzacja środków trwałych	11	2 397
Amortyzacja wartości niematerialnych	254	360
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	4 151	2 561
Przychody z tytułu dywidend		
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	331	11 555
Zmiana stanu rezerw	-146	-65
Zmiana stanu zapasów	71	535

Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-125	1 136
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	347	958
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		
Inne korekty		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-509	-3 967
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	389	2 955
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		57
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend		
Spląty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-2
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		-5
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki		
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	389	3 005
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	26	1 119
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		
Splata kredytów i pożyczek	-4	-9
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		

Zapłacone odsetki		
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	22	1 110
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-98	148
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	116	51
Zyski/straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	18	199

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia – oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2014r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

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

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

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

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy

sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku.

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

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku, (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),

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

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

Zasady konsolidacji

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

Przejęcie jednostki zależnej rozlicza się metodą praw nabycia.

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

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

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych ujmuje się w zyskach lub stratach, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy

kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Wartość firmy

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Zapasy

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

Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,

- akcje przewidziane do odsprzedaży.

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej REGNON S.A. stanowią:

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej. Zobowiązania ujmowane są

pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

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

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

Rezerwy

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

Leasing

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwana ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów

pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości. W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

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

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

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

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

Opodatkowanie

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

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

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

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

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

Zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku oraz porównywalne dane finansowe za III kwartał 2013 roku są sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. W III kwartale 2014 roku Grupa nie dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości dotyczących skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przestrzegała tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Zasady przeliczenia

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

30.09.2014 1 EURO = 4,1755

30.09.2013 1 EURO = 4,2163

31.12.2013 1 EURO = 4,1472

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

III kwartał 2014 – kurs średni 1 EURO = 4,1803

III kwartał 2013 – kurs średni 1 EURO = 4,2231

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

W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej REGNON S.A. wydarzenia o istotnym charakterze.

Sprawozdawczość segmentów

Działalność kontynuowana:

A – sprzedaż towarów

B – usługi finansowo-księgowe

C – sprzedaż hurtowa i dystrybucja produktów pod marką własną

Działalność zaniechana:

- wynajem nieruchomości

01.01.2014 - 30.09.2014	Działalność kontynuowana			Spółka sprzedana	Korekty konsolidacy jne	Działalność kontynuowa na ogółem	Działalno ść zaniechan a	Korekty konsolidacy jne - działalność zaniechana	Działalność ogółem
	A	B	C						
Przychody									

Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	89	14	304	215	0	622	2 441	0	3 063
Sprzedaż między segmentami	27	90	0	7	-124	0	794	-794	0
Przychody segmentu ogółem	116	104	304	222	-124	622	3 235	-794	3 857
Koszty	1 280	386	516	475	-428	2 229	2 519		4 748
Przychody operacyjne	1 053	1	283	3	0	1 340	79	0	1 419
Koszty operacyjne	121	0	185	20	0	326	300		626
Zysk/ strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	-232	-281	-114	-270	304	-593	495	0	-98
Przychody finansowe, w tym:	339	0	6	64	0	409	0	0	409
- przychody z tytułu odsetek	334	0	1	63	0	398	0	0	398
Koszty finansowe, w tym:	5 466	0	5	170	11 457	17 098	0	0	17 098
- koszty z tytułu odsetek	4 817		5	19	0	4 841			4 841
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	-5 359	-281	-113	-376	-11 153	-17 282	495	0	-16 787
Udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-1	0	1	11	0	11	59	0	70
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-5 358	-281	-114	-387	-11 153	-17 293	436	0	-16 857
Aktywa i pasywa									
<i>Aktywa segmentu sprawozdawczego</i>	1 133	558	217	0	-640	1 268	34 469	0	35 737
<i>Pasywa segmentu sprawozdawczego</i>	35 602	558	217	0	-640	35 737	0	0	35 737
<i>Zobowiązania segmentu sprawozdawczego</i>	76 009	268	160	0	-295	76 142	0	0	76 142
Pozostałe informacje segmentu									
Amortyzacja	265	3	16	0	-254	30	0	0	30

Działalność zaniechana

W związku z zakwalifikowaniem nieruchomości w Dąbrowie Górniczej do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, wszystkie przychody i koszty związane z tą nieruchomością zostały wykazane w prezentowanych okresach jako działalność zaniechana.

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

**Przekształcenie Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres
01.01.2013 – 30.09.2013**

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013
	Dane opublikowane	Działalność zaniechana	Po przekształceniu
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 208	689	6 519
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 556		3 556
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	3 652	689	2 963
D. Koszty sprzedaży	247		247
E. Koszty ogólnego zarządu	7 470	3 188	4 282
F. Pozostałe przychody	16 267	6 233	10 034
G. Pozostałe koszty	10 872		10 872
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	1 330	3 734	-2 404
I. Przychody finansowe	838		838
J. Koszty finansowe	21 683		21 683
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0		0
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-19 515	3 734	-23 249
M. Podatek dochodowy	81		81
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)	-19 596		-23 330
O. Wynik na działalności zaniechanej	-2 128	3 907	1 779

P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	-21 724		-21 551
Przypadający/a na:	-21 724	0	-19 748
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-21 719		-19 755
Udziały niekontrolujące	-5		7
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0		0
Całkowite dochody ogółem	-21 724		-21 551
Przypadający/a na:	-21 724	0	-21 551
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-21 719		-21 546
Udziały niekontrolujące	-5		-5
Liczba akcji zwykłych	269 203 892	269 203 892	269 203 892
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,08	0,00	-0,08
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,07	0,00	-0,09

**Przekształcenie Jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres
01.01.2013 – 30.09.2013**

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2013 - 30.09.2013
	Dane opublikowane	Działalność zaniechana	Po przekształceniu
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 731	689	1 042
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3		3
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	1 728	689	1 039
D. Koszty sprzedaży	0		0
E. Koszty ogólnego zarządu	6 236	3 188	3 048
F. Pozostałe przychody	16 155	6 233	9 922
G. Pozostałe koszty	10 954		10 954

H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G)	693	3 734	-3 041
I. Przychody finansowe	815		815
J. Koszty finansowe	22 797		22 797
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-21 289	3 734	-25 023
M. Podatek dochodowy	-13		-13
N. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej (L-M)	-21 276		-25 010
O. Wynik na działalności zaniechanej	-2 128	3 907	1 779
P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	-23 404	3 907	-23 231
Inne całkowite dochody - działalność kontynuowana	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0		0
Całkowite dochody ogółem	-23 404		-23 231
Liczba akcji zwykłych	269 203 892	269 203 892	269 203 892
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,09	0,01	-0,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,08	0,00	-0,09

Działalność w okresie śródrocznym

Obecnie działalność spółek Grupy nie ma charakteru sezonowego.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki lub zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W okresie sprawozdawczym w Grupie kapitałowej odnotowano wynik na działalności zaniechanej w wysokości 495 tys. zł, wobec 1.779 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Kredyty i pożyczki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Artur Grendysa	23 964 922	8,90%	23 964 922	8,90%
Canuela Holdings Limited	20 000 000	7,43%	20 000 000	7,43%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	225 238 970	83,67%	225 238 970	83,67%
Ogółem	269 203 892	100,00%	269 203 892	100,00%

W powyższym zakresie nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego

raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami.

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

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

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

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

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

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

Warunkiem kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą jest przeprowadzenie do końca bieżącego roku restrukturyzacji w obszarze majątkowym, polegającej w szczególności na sprzedaży centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej oraz pozyskanie inwestora strategicznego. Realizacja powyższych działań umożliwi spłatę zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego w BNP Paribas S.A. oraz pozostałych zobowiązań, w tym publiczno-prawnych. Zarząd negocjuje z wierzycielami Spółki redukcję zadłużenia i rozłożenie zobowiązań przeterminowanych na płatności ratalne, co stwarza warunki, w których wierzyciele zostaną zaspokojeni w najwyższym możliwym stopniu. Szczególnie istotny charakter ma w tym zakresie współpraca z największymi wierzycielami, nakierowana na upłynnienie wybranych aktywów i spłatę zobowiązań. Zarząd Regnon S.A. przy współudziale

banku prowadzi aktywne działania w celu pozyskania nabywcy nieruchomości za cenę odpowiadającą jej wartości rynkowej. Sprzedaż nieruchomości w Dąbrowie Górniczej zgodnie z powyższymi założeniami oraz spłata zobowiązań jest warunkiem koniecznym do kontynuowania działalności Spółki, a jej niezrealizowanie niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego. Proces pozyskiwania nabywcy nieruchomości Zarząd Regnon S.A. łączy z intensywnym poszukiwaniem dla Spółki inwestora strategicznego. Wsparcie w realizacji obu celów zapewnia Zarządowi bank oraz wyspecjalizowane podmioty.

Istotną przesłanką wskazującą na możliwość ograniczenia poziomu zobowiązań Spółki jest ponadto uzyskanie przez Zarząd wstępnej deklaracji ze strony obligatariusza obligacji Regnon S.A., iż dokona on zamiany objętych obligacji o wartości nominalnej 19,3 mln zł na akcje Spółki. Zobowiązania z tytułu obligacji zostaną przeznaczone na podwyższenie kapitału zakładowego Regnon S.A., co korzystnie wpłynie na strukturę bilansu Spółki.

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

Do istotnych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki należy zaliczyć:

- sytuację na rynku nieruchomości komercyjnych,
- przeprowadzenie restrukturyzacji majątkowej,
- pozyskanie strategicznego inwestora

W związku z podjęciem przez Spółkę decyzji o zbyciu centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej szczególnie istotne znaczenie dla dalszego funkcjonowania Emitenta ma sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych. Przeznaczone do sprzedaży centrum logistyczne stanowi nieruchomość położona w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Roździeńskiego 19, składająca się z działek nr 18/1 i 18/3 o łącznej powierzchni 56 635 m². Dla przedmiotowej nieruchomości Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej, Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1D/00035301/9. Na nieruchomości posadowione są następujące budynki:

- jednokondygnacyjny budynek magazynowy wraz z łącznikiem, o powierzchni użytkowej 17.477,50 m², oddany do użytkowania w 2008 r.,
- dwukondygnacyjny budynek biurowo – socjalny o powierzchni użytkowej 597,31 m², przyległy do ww. budynku magazynowego, oddany do użytkowania w 2008 r.,
- jednokondygnacyjny budynek produkcyjny z częścią biurowo-socjalną o powierzchni użytkowej 2423,00 m², oddany do użytkowania w 2007 r.,
- portiernia i centrala tryskaczowa o powierzchni 78,70 m², oddane do użytkowania w 2008 r.

Rynkowa wartość nieruchomości wykazana w operacie szacunkowym sporządzonym 1 marca 2013 roku na zlecenie banku zabezpieczonego na nieruchomości wynosi 33.250.000,00 zł (bez uwzględnienia VAT). Zarząd Emitenta prowadzi negocjacje cenowe z kilkoma potencjalnymi nabywcami nieruchomości, przy czym jak wspomniano powyżej zakłada finalizację procesu negocjacji i sprzedaż nieruchomości do końca 2014 roku. Brak możliwości sprzedaży nieruchomości oraz pozyskania strategicznego inwestora niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki.

Data sporządzenia i przekazania sprawozdania oraz podpisy Członków Zarządu

2014.11.14	Adam Wysocki	Prezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>

2014.11.14	Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>