

**RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
IDEON 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 z siedzibą w Katowicach.***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDEON z siedzibą 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 23 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:</i>		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	9
III.	Informacje szczegółowe	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej IDEON 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. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 maja 2012 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Katowicach (40-282), przy ulicy Paderewskiego 32c. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000068749.

Jednostka dominująca IDEON z siedzibą w Katowicach jest spółką akcyjną.

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

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest między innymi:

- wytwarzanie i przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja i handel energią elektryczną,
- pozyskiwanie drewna,
- działalność usługowa związana z leśnictwem,
- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja arkuszy fornirowych 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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki dominującej nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej 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 wystąpiły zmiany w wielkości kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku przyjął wielkość ujemną i wyniósł (72.514) tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 199.243 tys. złotych.

W skład Grupy Kapitałowej IDEON 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej.

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 jednostki dominującej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDEON w Katowicach sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujące sumę
200.764 tys. złotych,
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości
(239.715) tys. złotych,
- 3/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite ujemne dochody ogółem w wysokości
(209.672) tys. złotych,
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
199.243 tys. złotych,
- 5/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę
24 tys. złotych,
- 6/ informację dodatkową oraz noty objaśniające do skonsolidowanego 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.

Badanie przeprowadzono w kwietniu 2013 roku w siedzibie jednostki dominującej.

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 jednostki dominującej udostępnił badającej wszystkie dokumenty i sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez REVISION – KATOWICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w 2011 roku jednostka dominująca 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 18 Wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011”.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane 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.

2.5. Informacja o grupie kapitałowej w badanym okresie

W skład Grupy Kapitałowej IDEON z siedzibą w Katowicach według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły:

- jednostka dominująca:

- IDEON Spółka Akcyjna w Katowicach;

- 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 (poprzednio CentroBudKom Sp. z o.o.),
- Canuela Holdings Limited w Larnace, Cypr.

W 2012 roku w składzie grupy kapitałowej nastąpiły poniższe zmiany:

- 1) w marcu 2012 roku Ideon Spółka Akcyjna objęła 100% udziałów w nowoutworzonej Spółce Ideon Real Estate Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach,
- 2) w kwietniu oraz lipcu 2012 roku jednostka dominująca zbyła wszystkie posiadane akcje spółki zależnej GKS GieKSa Katowice Spółka Akcyjna,
- 3) w lipcu 2012 roku jednostka zależna niższego szczebla CentroWoodKom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sprzedała 100% posiadanych udziałów w spółce zależnej CentroStrojKom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 4) w sierpniu 2012 roku jednostka zależna WoodinterKom GmbH sprzedała 100% posiadanych udziałów w CentroWoodKom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 5) w grudniu 2012 roku jednostka zależna Centrozap Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zbyła wszystkie posiadane akcje w spółce C-Collect Spółka Akcyjna.

Ponadto skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku została objęta po raz pierwszy spółka zależna Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie Spółka Akcyjna, której akcje zostały zakupione w drugiej połowie 2010 roku z zamiarem ich dalszej odsprzedaży, w związku z czym w poprzednich okresach Spółka ta nie była objęta konsolidacją.

Jednostki zależne objęte konsolidacją zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą konsolidacji pełnej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej IDEON Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zbadane zostało przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniem o następującej treści: „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 za skutkowało 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”.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Centrozap Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniem o następującej treści: „Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania. Sprawozdanie to na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazuje zobowiązania stanowiące 136,2% sumy bilansowej oraz stratę netto w wysokości 34.467,8 tys. złotych przewyższając sumę kapitału rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego, w związku z czym stosownie do art. 233 Kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest zwołać Zgromadzenie Wspólników celem podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki”.

Sprawozdanie finansowe spółki zależnej PEC w Śremie Spółka Akcyjna z siedzibą w Śremie sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych WoodinterKom GmbH w Wiedniu (Austria), Canuela Holdings Limited w Larnace (Cypr), Komi Pellet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Syktywkarze (Republika Komi Federacja Rosyjska) oraz Ieon Real Estate Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach nie zostały poddane badaniu przez uprawniony podmiot.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, 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	200.764	309.427	309.680
Aktywa trwałe	78.190	122.227	67.046
Kapitał własny	(72.514)	126.729	140.898
Wynik finansowy	(239.715)	(36.490)	(8.677)
<i>w tym: wynik finansowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>(226.289)</i>	<i>(26.390)</i>	<i>(8.689)</i>
• EBITDA	(189.020)	(17.964)	(29.726)
<i>wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja</i>			
• Deficytowość sprzedaży brutto (%)	(1,7)	(3,4)	(8,4)
<i>Zysk (strata) ze sprzedaży × 100 / Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</i>			
• Deficytowość sprzedaży netto (%)	(24,7)	(4,6)	(3,7)
<i>Wynik finansowy netto × 100 / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>			
• Deficytowość majątku (aktywów) (%)	(88,7)	(8,5)	(3,9)
<i>Wynik finansowy netto × 100 / (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2</i>			
• Płynność I stopnia (bieżąca)	0,5	1,2	1,6
<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	1,2	1,6
<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)	(104.350)	31.726	94.373
<i>Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw powyżej 12 m-cy + Rezerwy długoterminowe - Aktywa trwałe</i>			
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	12	18	34
<i>Średni stan należności z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</i>			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	14	20	34
<i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty zarządu</i>			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	136,1	59,0	54,5
<i>Suma bilansowa - Kapitał własny / Suma bilansowa</i>			
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)	(104,8)	(11,9)	(20,5)
<i>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw × liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów towarów materiałów + koszty sprzedaży + koszty zarządu</i>			

2. Komentarz:

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa IDEON zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 344.098 tys. złotych oraz wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 343.822 tys. złotych.

Jednocześnie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu zmniejszyły się o 7,0%.

Wielkości przychodów i kosztów zaskutkowały osiągnięciem przez grupę kapitałową zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 34.227 tys. złotych oraz straty netto ze sprzedaży w wysokości (15.646 tys. złotych).

Pozostałą działalność grupa kapitałowa zamknęła stratą na poziomie 187.530 tys. złotych, natomiast działalność finansową zamknęła stratą w wysokości 54.544 tys. złotych.

W rezultacie działalności gospodarczej Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 239.715 tys. złotych (w tym przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 226.289 tys. złotych).

Konsekwencją powyższych relacji jest osiągnięcie następujących wskaźników rentowności:

- deficytowość sprzedaży brutto (1,7)%,
- deficytowość sprzedaży netto (24,7)%,
- deficytowość majątku (88,7)%.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej uległy obniżeniu i na dzień bilansowy kształtują się na identycznym poziomie 0,5.

W badanym okresie średni cykl obrotu należności i zobowiązań uległ skróceniu o 6 dni.

Na dzień bilansowy grupa kapitałowa wykazuje ujemny kapitał obrotowy netto w wysokości 104.350 tys. złotych. Wskaźnik globalnego zadłużenia w wyniku poniesionych strat na poszczególnych działalnościach przekroczył 100,0%.

3. Ocena kontynuacji działania

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania.

Rok 2012 grupa kapitałowa zamknęła stratą netto w wysokości 239.715 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 jednostce dominującej 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 jednostki dominującej i zatwierdzony przez Sąd, co dodatkowo powoduje niepewność w zakresie założenia kontynuacji działania zarówno przez jednostkę dominującą jak i całą grupę kapitałową.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości oraz prowadzenia dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku 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 nieuregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Sprawozdania jednostek objętych konsolidacją zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego. Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna.

2. Określenie zastosowanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR - z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego. W 2012 roku jednostka dominująca objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółkę zależną Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie Spółka Akcyjna, której akcje zostały zakupione w 2010 roku z zamiarem ich dalszej odsprzedaży. W związku z niezrealizowaniem sprzedaży pakietu akcji, dane finansowe tej Spółki zostały skonsolidowane, jednocześnie w celu prawidłowej prezentacji danych finansowych dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostały przekształcone w taki sposób, jakby spółka ta była wówczas konsolidowana.

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 używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie 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) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, które grupa utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

d) 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 nabyte prawa majątkowe oraz oprogramowania komputerowe. Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje i patenty nabyte przez Spółki nadające się do gospodarczego wykorzystania. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

e) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują głównie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (obligacje) wyceniane według ich wartości godziwej,
- udziały i akcje dostępne do sprzedaży wycenione zgodnie z MSR 39, w przypadku zmniejszenia wartości godziwej posiadanych udziałów skutki ich wyceny ujmowane są w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów z tytułu znacznie przedłużającej się utraty wartości, które ujemnie się w rachunku zysków i strat.

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) Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży obejmują aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenione w kwocie niższej z ceny nabycia lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

h) Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie ochrony znaku towarowego oraz rozliczeń związanych z przyszłą eksploatacją lasów, które mają zostać odpisane w drugim i następnych latach licząc od dnia bilansowego. Wykazywane są w wielkości nominalnej. Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

i) Zapasy

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

j) Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe należności obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny 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 okresu obrotowego. Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry ubezpieczenia,
- prowizje związane z emisją obligacji.

W sprawozdaniu rozliczenia międzyokresowe prezentowane są w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

k) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej.

l) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz statutów i umów o utworzeniu jednostek zależnych. Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje niepokryte straty z lat ubiegłych. Poszczególne składniki kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadające udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy dodawane są do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi strata netto wynikająca ze sprawozdania z całkowitych dochodów. Kapitał własny obejmuje również kapitały przypadające udziałom niekontrolującym.

ł) Rezerwy

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

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- rezerwy na przewidywane koszty.

m) 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.

n) Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe zobowiązania obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o) 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.

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

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

r) Pozostałe przychody i koszty

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

s) Przychody i koszty finansowe

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

t) Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto grupy kapitałowej został ustalony na podstawie przychodów i kosztów z wyłączeniem przychodów i kosztów dotyczących obrotów wewnętrznych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją z wyłączeniem niezrealizowanych zysków powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją oraz z wyłączeniem części wyniku finansowego, przypadającego na udziały niekontrolujące.

3. Konsolidacja kapitałów i ustalenie kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał akcyjny jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części stanowiącej własność jednostki dominującej został skompensowany z wartością nominalną udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli w spółkach zależnych. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodano części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych w wielkości odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych. Udziały w kapitale

własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w ramach kapitału własnego jako „kapitały własne udziałów niekontrolujących”.

4. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją

Do wymagających wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją zaliczono wszelkie rozrachunki między tymi jednostkami. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano także wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

5. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Z wartości aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku wyłączono w sposób prawidłowy nie zrealizowane wyniki powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

6. Skutki sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku jednostka dominująca dokonała sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych objętych konsolidacją. Wynik na sprzedaży ustalony został prawidłowo.

7. Charakterystyka poszczególnych składników skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

7.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu		Stan na koniec okresu	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
Środki trwałe	94.708	12.925	68.898	13.251
- odpis aktualizujący korygujący wartość środków trwałych	148		60	
• urządzenia techniczne i maszyny	11.735	5.655	10.009	4.713
- odpis aktualizujący korygujący wartość środków trwałych	86		-	

Stopień zużycia środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 19,2% i w porównaniu do roku ubiegłego uległ zwiększeniu o 5,6 punktów procentowych.

W 2012 roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych uległa zmniejszeniu o 26.048 tys. złotych, głównie w wyniku sprzedaży jednostek zależnych, a tym samym utraty kontroli nad ich aktywami.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 27,7% majątku grupy, natomiast udział prawa wieczystego użytkowania gruntów w strukturze aktywów grupy wyniósł 5,4%.

7.2. Wartości niematerialne

Główną pozycję w ramach wartości niematerialnych grupy kapitałowej stanowi oprogramowanie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych netto w ogólnej kwocie aktywów grupy kapitałowej wyniósł 0,3%.

7.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nieruchomości inwestycyjne wynoszą 4.485 tys. złotych i stanowią 2,2% aktywów grupy kapitałowej.

7.4. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują wartość obligacji nabytych przez Spółki grupy kapitałowej w wysokości 49.447 tys. złotych oraz akcje w pozostałych jednostkach w kwocie 3 tys. złotych.

Wszystkie długoterminowe aktywa finansowe grupy kapitałowej zostały w 100% objęte odpisem aktualizującym.

7.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 6.169 tys. złotych stanowiły 3,1% aktywów grupy kapitałowej.

7.6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe stanowią pozycję nieistotną w strukturze aktywów grupy kapitałowej.

7.7. Zapasy

Zapasy grupy kapitałowej w porównaniu do roku ubiegłego kształtowały się następująco:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• materiały	2.468	66,6	951	78,5
• produkty w toku	149	4,0	-	-
• wyroby gotowe	840	22,7	260	21,5
• towary	247	6,7	-	-
Wartość zapasów brutto	3.704	100,0	1.211	100,0
- odpisy aktualizujące	225	6,1	26	2,1
Wartość zapasów netto	3.479	93,9	1.185	97,9

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 0,6% aktywów obrotowych grupy kapitałowej.

7.8. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe grupy kapitałowej według tytułów przedstawiały się następująco:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
• należności z tytułu dostaw i usług	22.786	13,5	41.031	13,7
• pozostałe należności	139.051	82,6	256.987	86,1
• przedpłaty	3.987	2,4	-	-
• należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	188	0,1
• rozliczenia międzyokresowe	2.423	1,5	276	0,1
Należności brutto	168.247	100,0	298.482	100,0
odpisy aktualizujące	1.502	0,9	183.545	61,5
Należności netto	166.745	99,1	114.937	38,5

Pozostałe należności (w wielkości netto) obejmują głównie należności z tytułu umów przelewu wierzytelności w kwocie 61.562 tys. złotych, z tytułu kaucji i depozytów w kwocie 2.797 tys. złotych, należności z tytułu udzielonych poręczeń w wysokości 6.461 tys. złotych oraz należności podatkowe w kwocie 2.042 tys. złotych.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują między innymi ubezpieczenia majątkowe oraz prowizje związane z emisją obligacji.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku krótkoterminowe należności (łącznie z należnościami z tytułu podatku dochodowego) i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 57,2% sumy bilansowej.

7.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Wykazane w sprawozdaniu aktywa finansowe obejmują:

	(w tys. złotych)
• pozostałe aktywa finansowe (obligacje)	25
• akcje i udziały pozostałych spółek	1
• udzielone pożyczki	175
• walutowe kontrakty terminowe	102

Ponadto krótkoterminowe aktywa finansowe (obligacje wraz z odsetkami) w kwocie 6.921 tys. złotych objęto odpisem aktualizującym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział aktywów finansowych w strukturze aktywów grupy wynosił 0,2%.

7.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazana w sprawozdaniu wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów obejmowała środki pieniężne w kasie i na rachunkach.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne stanowiły 1,7% aktywów grupy.

7.11. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w całości obejmują akcje w spółce KSP Polonia Warszawa Sportowa Spółka Akcyjna wycenione w cenie nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowiły 1,4% majątku grupy.

7.12. Kapitały podstawowy

Kapitałem podstawowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej, który na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 343.491 tys. złotych.

7.13. Wynik finansowy netto

Wynik finansowy grupy kapitałowej za okres objęty badaniem stanowi strata netto, która wyniosła 239.715 tys. złotych, w tym strata przypadająca na jednostkę dominującą w kwocie 226.289 tys. złotych oraz strata przypadająca na udziały niekontrolujące w kwocie 13.426 tys. złotych.

7.14. Rezerwy

Wykazane w sprawozdaniu rezerwy obejmują:

	(w tys. złotych)
• rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
• rezerwę na świadczenia pracownicze	5.355
○ krótkoterminowe	5.142
○ długoterminowe	213
• pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6.760
Ogółem	12.150

7.15. Zobowiązanie finansowe

Wielkość zobowiązań finansowych według tytułu przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Długoterminowe	10.346	10,5	46.106	28,9
• kredyty bankowe	317	0,3	8.572	5,3
• zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	10.029	10,2	9.344	5,9

• warianty amerykańskie	-	-	9.220	5,8
• zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	18.970	11,9
Krótkoterminowe	87.672	89,5	113.176	71,1
• kredyty bankowe	67.213	68,6	106.916	67,1
• zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	1.367	1,4	1.231	0,8
• zobowiązania z tytułu obligacji	14.621	14,9	4.050	2,6
• pozostałe	4.471	4,6	979	0,6
Razem	98.018	100,0	159.282	100,0

7.16. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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		38.870	38,2
• pozostałe zobowiązania		59.388	58,3
• zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		11	-
• rozliczenia międzyokresowe		3.521	3,5
Ogółem		101.790	100,0

7.17. Przychody i koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Główną pozycją przychodów w grupie kapitałowej są przychody ze sprzedaży towarów, które na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowiły 97,2% przychodów. W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 60,2%. Jednocześnie odnotowano wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu łącznie o 57,5%.

Grupa kapitałowa w 2012 roku zrealizowała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 34.227 tys. złotych.

Wynik ten po skorygowaniu o koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu zaszkutkował stratą netto na sprzedaży w wysokości 15.646 tys. złotych.

7.18. Pozostałe przychody i koszty

Główne pozycje pozostałych przychodów i kosztów grupy kapitałowej przedstawiają się następująco:

Pozostałe przychody:	(w tys. złotych)
• zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3.832
• umorzenie świadectw pochodzenia energii	400

• prowizje z tytułu przelewu wierzytelności	856
• refaktury kosztów	844
• rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	1.033

Pozostałe koszty:	(w tys. złotych)
• aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	184.621
• utworzone rezerwy (energia kolorowa)	6.509
• koszty do refakturowania	657
• kary i odszkodowania	2.092
• spisane należności	901

Na pozostałej działalności grupa poniosła stratę w wysokości 187.530 tys. złotych.

7.19. Przychody i koszty finansowe

Główne pozycje przychodów i kosztów finansowych przedstawiają się jak niżej:

Przychody finansowe:	(w tys. złotych)
• zysk ze zbycia udziałów jednostek podporządkowanych	28.730
• odsetki	3.699
• zysk na zrealizowanych walutowych kontraktach terminowych	1.251
• rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	583
• premia z tytułu obligacji	1.930

Koszty finansowe:	(w tys. złotych)
• odsetki	11.741
• aktualizacja wartości aktywów finansowych	56.372
• prowizje finansowe dotyczące kredytów i pożyczek	1.081
• strata ze zbycia inwestycji	5.308
• odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	568
• nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	5.797
• koszty uzyskanych poręczeń i gwarancji	832
• aktualizacja wartości warrantów	8.735

Na działalności finansowej grupa poniosła stratę w wysokości 54.544 tys. złotych.

8. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

8.1. 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 209.000 tys. złotych,
- zastaw rejestrowy i finansowy na 41.457 sztuk akcji PEC w Śremie Spółka Akcyjna,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych 7.600 tys. złotych,
- zastaw na samochodzie osobowym o wartości netto 21,3 tys. złotych.

8.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania warunkowe obejmują udzielone poręczenia w wysokości 56.552 tys. złotych, weksle o wartości 8.537 tys. złotych oraz gwarancje w wysokości 141.423 tys. złotych.

9. Zdarzenia po dacie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- 1) W marcu 2013 roku Bank PKO BP Spółka Akcyjna oraz Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna wypowiedziały jednostce dominującej umowy kredytowe.
- 2) W dniu 3 kwietnia 2013 roku jednostka dominująca złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości 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 jednostka dominująca otrzymała oświadczenie o rozwiązaniu w trybie natychmiastowym umowy leasingu kapitałowego dotyczącej użytkowanych przez jednostkę dominującą 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 Spółka Akcyjna i jednocześnie dłużnik poinformował Zarząd Spółki o przekazaniu wierzytelności w kwocie 55.937 tys. złotych do depozytu sądowego.
- 5) W styczniu 2013 roku do ksiąg wieczystych wpisane zostało dodatkowe zabezpieczenie na majątku jednostki zależnej poczynione na rzecz Banku Zachodniego WBK, tj. zastaw hipoteczny na kwotę 22.500 tys. złotych.

10. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo.

Wielkości wykazane w tym sprawozdaniu wynikają z przepływu środków pieniężnych jednostki dominującej i jednostek zależnych z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

12. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych są prawidłowe i kompletne oraz zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

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.

Biegły rewident grupy,
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