

Aneks nr 6

z dnia 19 listopada 2009 r.

do Prospektu Emisyjnego VOLTEX S.A.

zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego

w dniu 16 czerwca 2009 r. (DEM/WE/410/25/18/09)

Niniejszy Aneks do Prospektu Emisyjnego Voltex S.A. został sporządzony w związku z otrzymaniem przez Voltex S.A. opinii Biegłego Rewidenta z wykonania usługi poświadczającej w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego pro forma przygotowanego przez Voltex S.A. w związku z transakcją nabycia od Skarbu Państwa 85% udziałów w spółce Zakład Produkcyjno – Remontowy Energetyki Jedlicze Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu.

Str. 160, pkt 20.2 „Informacje finansowe pro forma”, było:

W dniu 27 października 2009 r. Emitent nabył od Skarbu Państwa za kwotę 8 976 tys. zł 85% udziałów w spółce Zakład Produkcyjno – Remontowy Energetyki Jedlicze Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu.

Biorąc pod uwagę dane finansowe za 2008 r., pomiędzy głównymi pozycjami sprawozdań finansowych Voltex S.A. oraz Zakładu Produkcyjno-Remontowego Energetyki Jedlicze Sp. z o.o. (ZPRE) zachodzą następujące zależności:

- aktywa ogółem ZPRE stanowią 43,2% aktywów ogółem Voltex S.A.,
- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług ZPRE stanowią 56,0% przychodów ze sprzedaży produktów towarów i usług Voltex S.A.,
- zysk netto ZPRE stanowi 17,0% zysku netto Voltex S.A.

Emitent jest w trakcie sporządzania informacji finansowych pro forma. Niezwłocznie po otrzymaniu raportu biegłego rewidenta zostanie sporządzony aneks aktualizujący dane zamieszczone w Prospekcie zawierający informacje finansowe pro forma. Aneks ten zostanie sporządzony do dnia 18 listopada 2009 r.

Str. 160, pkt 20.2 „Informacje finansowe pro forma”, jest:

20.2.1. Podstawowe założenia prezentowanych sprawozdań pro forma

1. Cel sporządzenia informacji finansowych pro forma

Celem, dla którego zostały sporządzone oraz zamieszczone w Prospekcie emisyjnym dane finansowe pro forma jest przedstawienie oraz opisanie hipotetycznej sytuacji finansowej i wyników grupy kapitałowej, jakie ukształtowałyby się w przypadku gdyby przejęcie udziałów Spółki Zakład Produkcyjno- Remontowy Energetyki Jedlicze Sp. z o.o. nastąpiło dnia 1 stycznia 2008 roku.

W dniu 27 października 2009 r. pomiędzy VOLTEX S.A. a Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej została zawarta umowa nabycia 85% udziałów w w/w spółce.

Informacje finansowe „pro forma” zostały sporządzone w celu pokazania hipotetycznej sytuacji finansowej i wyników grupy kapitałowej, jakie ukształtowałyby się w przypadku gdyby zawarta w dniu 27 października 2009 r. umowa nabycia udziałów w spółce Spółki Zakład Produkcyjno- Remontowy Energetyki Jedlicze Sp. z o.o. została zrealizowana w dniu 1 stycznia 2008r. oraz w celu pokazania jak ta transakcja mogłaby wpłynąć na aktywa i pasywa oraz zyski Emitenta za rok 2008. Dane finansowe pro forma zostały przygotowane wyłącznie w celach ilustracyjnych. Dane finansowe pro forma z uwagi na ich charakter dotyczą sytuacji hipotetycznej, a tym samym nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej ani wyników Emitenta.

Skonsolidowane informacje pro forma sporządzono za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. zgodnie z obowiązującymi u Emitenta zasadami rachunkowości w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości.

2. Podstawa sporządzenia informacji.

Podstawą sporządzenia informacji są sprawozdania finansowe VOLTEX S.A. oraz Zakładu Produkcyjno- Remontowego Energetyki Jedlicze Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

- 2.1 Zawarty sprawozdaniu finansowym VOLTEX S.A. rachunek zysków i strat za rok 2008 został sporządzony w wersji porównawczej. Dla potrzeb niniejszego opracowania został on skorygowany do wersji kalkulacyjnej.
- 2.2 Zawarte w Polityce rachunkowości obu spółek metody ustalania wartości rozchodu rzeczowych składników aktywów obrotowych, tj. w szczególności materiałów są rozbieżne. W Spółce VOLTEX S.A. stosowana jest wycena rozchodów towarów i materiałów zgodnie z zasadą FIFO. Spółka ZPRE Jedlicze stosuje wycenę rozchodu materiałów wg średnioważonych cen zakupu, natomiast towarów, w drodze szczegółowej identyfikacji. Po wyznaczeniu kryterium istotności uznano, że zmiany w powyższych składnikach, które doprowadziłyby do ujednoliconej wyceny są nieistotne. Nie zaistniała potrzeba korygowania sprawozdania finansowego w tym zakresie, stąd dla celów sporządzenia informacji finansowej pro forma nie dokonywano tychże korekt.
- 2.3 Zawarte w Polityce rachunkowości obu spółek metody wyceny różnic kursowych są rozbieżne. Przyjęta przez VOLTEX S.A. wycena jest zgodna z Ustawą o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, natomiast zasady wyceny w ZPRE Jedlicze Sp. z o.o. są zgodne z Ustawą o Rachunkowości. Jednak po wyznaczeniu kryterium istotności uznano, że zmiany w powyższych składnikach, które doprowadziłyby do ujednoliconej wyceny są nieistotne. Nie zaistniała potrzeba korygowania sprawozdania finansowego w tym zakresie, stąd dla celów sporządzenia informacji finansowej pro forma nie dokonywano tychże korekt.
- 2.4 W informacji pro forma Spółka Voltex S.A. zastosowała amortyzację wartości firmy wg stawki 20%.

Informacje finansowe pro forma zostały sporządzone na potrzeby Prospektu Emisyjnego.

20.2.2. Raport biegłego rewidenta

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z wykonania usługi poświadczającej
dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy
VOLTEX Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy usługę poświadczającą w odniesieniu do załączonego skonsolidowanego bilansu pro forma na dzień 31.12.2008 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku VOLTEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie.

Podstawą do sporządzenia informacji pro forma są roczne informacje finansowe sporządzone za okres kończący się dnia 31.12.2008 roku. Informacje pro forma zostały przygotowane dla zilustrowania w jaki sposób objęcie kontroli nad Zakładem Produkcyjno – Remontowym Jedlicze Sp. z o.o., mogłoby wpłynąć na informacje prezentowane zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Emitenta przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres kończący się 31.12.2008 r, gdyby zakup 85% udziałów w tej Spółce i w konsekwencji objęcie nad nią kontroli miało miejsce w dniu 01.01.2008 roku.


Skonsolidowane informacje finansowe pro forma sporządzono w celu zamieszczenia ich w Prospekcie i przedstawienia potencjalnym inwestorom.

Za sporządzenie załączonych skonsolidowanych informacji finansowych pro forma odpowiedzialny jest Zarząd VOLTEX Spółka Akcyjna.

Naszym zadaniem było sporządzenie raportu wyrażającego wniosek, co do właściwego opracowania skonsolidowanych informacji pro forma na podstawie przeprowadzonych przez nas procedur. Prace przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych Nr 3000 wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych IFAC.

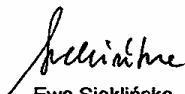
Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że informacje finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na wskazanej podstawie i podstawa ta jest spójna z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Emitenta.

Załączony skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zostały przygotowane w celu zaprezentowania sytuacji finansowej i wyniku działalności Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest VOLTEX Spółka Akcyjna przy założeniu, że wyżej wymieniona operacja zakupu udziałów w Zakładzie Produkcyjno – Remontowym Jedlicze Sp. z o.o. i w

 1

konsekwencji objęcie nad nią kontroli miałyby miejsce w dniu 1 stycznia 2008 roku. Transakcje oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego bilansu pro forma oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat pro forma zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanych informacji finansowych pro forma.

Naszym zdaniem załączony skonsolidowany bilans pro forma sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zostały prawidłowo sporządzone zgodnie z przedstawionymi zasadami, które stanowią zasady rachunkowości, w oparciu o które przygotowano zostało sprawozdanie finansowe VOLTEX Spółka Akcyjna.



Ewa Sieklińska

Biegły Rewident

Wpisana na listę

pod pozycją 9771



Vice Prezes Zarządu

Ewa Sieklińska

Biegły Rewident

Wpisany na listę po pozycją 9771

W imieniu

Polinvest – Audit Sp. z o.o.

z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 676-20-61-598

Kraków, dnia 19 listopada 2009 roku

20.2.3. Skonsolidowane sprawozdania finansowe pro forma

Tabela. Skonsolidowany bilans pro forma na dzień 31.12.2008 r. (dane w zł)

Wyszczególnienie	VOLTEX SA	ZPRE Jedlicze	RAZEM	Korekty pro formy na bilans otwarcia	Korekty do pro formy na 31-12- 2008	Informacje pro forma	Uwagi
Aktywa trwałe	3 355 930,79	3 316 847,02	6 672 777,81	4 868 240,99	- 973 648,20	10 567 370,60	
Wartości niematerialne i prawne	4 286,68	3 712,38	7 999,06			7 999,06	
Wartość firmy			-	4 868 240,99	- 973 648,20	3 894 592,79	Ujawnienie wartości firmy na hipotetyczny dzień objęcia kontroli oraz odpis amortyzacyjny wartości firmy za 2008 rok wg 20% stawki
Środki trwałe	3 265 344,27	3 143 667,64	6 409 011,91			6 409 011,91	
Inwestycje	5 287,00	5 000,00	10 287,00			10 287,00	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81 012,84	164 467,00	245 479,84			245 479,84	
Aktywa obrotowe	19 186 092,66	6 417 683,20	25 603 775,86	- 4 976 000,00		20 627 775,86	
Zapasy	1 188 012,45	1 989 513,90	3 177 526,35			3 177 526,35	
Należności krótkoterminowe	12 864 671,33	4 316 027,88	17 180 699,21			17 180 699,21	
Inwestycje krótkoterminowe	4 997 161,90	81 688,58	5 078 850,48	- 4 976 000,00		102 850,48	Korekta inwestycji w związku ze sfinansowaniem zakupu spółki zależnej
Rozliczenia międzyokresowe	136 246,98	30 452,84	166 699,82			166 699,82	
Razem aktywa	22 542 023,45	9 734 530,22	32 276 553,67	- 107 759,01	- 973 648,20	31 195 146,46	

Wyszczególnienie	VOLTEX SA	ZPRE Jedlicze	RAZEM	Korekty pro formy na bilans otwarcia	Korekty do pro formy na 31-12- 2008	Informacje pro forma	Uwagi
Kapitał własny	15 089 946,01	5 559 086,55	20 649 032,56	- 4 832 657,66	- 1 109 912,53	14 706 462,37	
Kapitał podstawowy	6 400 000,00	3 300 000,00	9 700 000,00	- 3 300 000,00		6 400 000,00	Wyłączenie konsolidacyjne na hipotetyczny dzień objęcia kontroli
Kapitał zapasowy	2 510 487,64	1 168 657,66	3 679 145,30	- 817 136,14		2 862 009,16	Wyłączenie konsolidacyjne na hipotetyczny dzień objęcia kontroli
Kapitał rezerwowy			-			-	
Wynik lat ubiegłych	- 247 371,09		- 247 371,09	- 715 521,52	27 300,00	- 935 592,61	Wyłączenie konsolidacyjne na hipotetyczny dzień objęcia kontroli, korekta wypłaconej dywidendy udziałowcom mniejszościowym w 2008 roku
Wynik roku obrotowego	6 426 829,46	1 090 428,89	7 517 258,35		- 1 137 212,53	6 380 045,82	Korekty konsolidacyjne wyniku 2008 roku
Kapitał udział akcjonariuszy mniejszościowych				724 898,65	136 264,33	861 162,98	Ustalenie kapitału udziałowców mniejszościowych na dzień objęcia kontroli, korekta związana z wypłaceniem udziałowcom mniejszościowym dywidendy w 2008 roku, udział udziałowców mniejszościowych w wyniku za 2008 rok
Rezerwy	304 226,79	155 616,25	459 843,04			459 843,04	
Zobowiązania długoterminowe		-	-	4 000 000,00		4 000 000,00	Korekta zaciągniętych zobowiązań w celu sfinansowania inwestycji w spółkę zależną
Zobowiązania krótkoterminowe	7 123 340,49	3 864 688,25	10 988 028,74			10 988 028,74	
Rozliczenia międzyokresowe	24 510,16	155 139,17	179 649,33			179 649,33	
Razem pasywa	22 542 023,45	9 734 530,22	32 276 553,67	- 107 759,01	- 973 648,20	31 195 146,46	

Tabela. Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za 2008 r. (dane w zł)

Wyszczególnienie	VOLTEX SA	ZPRE Jedlicze	RAZEM	Korekty pro formy na bilans otwarcia	Korekty do pro formy na 31-12- 2008	Informacje pro forma	Uwagi
Przychody ze sprzedaży	39 387 390,63	22 051 587,24	61 438 977,87			61 438 977,87	
Koszty działalności operacyjnej	29 704 338,05	17 420 928,52	47 125 266,57			47 125 266,57	
Wynik brutto na sprzedaży	9 683 052,58	4 630 658,72	14 313 711,30			14 313 711,30	
Koszty sprzedaży	70 626,40	216 399,14	287 025,54			287 025,54	
Koszty ogólnego zarządu	1 533 022,31	2 720 605,71	4 253 628,02			4 253 628,02	
Wynik na sprzedaży	8 079 403,87	1 693 653,87	9 773 057,74			9 773 057,74	
Pozostałe przychody operacyjne	212 079,04	96 565,43	308 644,47			308 644,47	
Pozostałe koszty operacyjne	231 614,00	286 095,96	517 709,96			517 709,96	
Przychody finansowe	222 635,81	179 697,96	402 333,77			402 333,77	
Koszty finansowe	289 728,50	70 159,41	359 887,91			359 887,91	
Wynik brutto	7 992 776,22	1 613 661,89	9 606 438,11			9 606 438,11	
Podatek i inne obciążenia	1 565 946,76	523 233,00	2 089 179,76			2 089 179,76	
Wynik przypadający udziałowcom mniejszościowym					163 564,33	163 564,33	Wynik 2008 roku przypadający udziałowcom mniejszościowym
Odpis wartości firmy					973 648,20	973 648,20	Odpis wartości firmy za 2008 rok
Wynik netto	6 426 829,46	1 090 428,89	7 517 258,35		- 1 137 212,53	6 380 045,82	Razem korekty konsolidacyjne wyniku za 2008 rok

Emitent – VOLTEX SA

.....
Edward Parchimowicz

Prezes Zarządu

Oferujący – NOBLE Securities SA

.....
Dominik Ucieklak

I Wiceprezes Zarządu

.....
Norbert Koziol

Wiceprezes Zarządu

Doradca Finansowy – ART Capital Sp. z o. o.

.....
Artur Bielaszka

Prezes Zarządu

.....
Piotr Grzesiak

Wiceprezes Zarządu