



Dokument Informacyjny MERA SCHODY Spółka Akcyjna

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A2, B oraz C
do obrotu na rynku NewConnect
prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca



Dniem sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest 04.09.2007 r.

Wstęp

Tabela 1. Dane o Emitencie

Firma:	MERA SCHODY S.A.
Siedziba:	Lewin Brzeski
Adres:	ul. Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski
Telefon:	+48 (077) 412 89 70; 412 81 06
Faks:	+48 (077) 412 89 71
Adres poczty elektronicznej:	office@mera.pl
Adres strony internetowej:	www.mera.pl

Źródło : Emitent

Tabela 2. Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	CEE Capital Sp. z o.o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kielbaśnicza 28, 50-109 Wrocław
Telefon:	+48 (071) 79 11 555
Faks:	+48 (071) 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	info@ceecapital.pl
Adres strony internetowej:	www.ceecapital.pl

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu:

- 1 362 500 Akcje zwykłe na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 1 zł każda;
- 935 000 Akcje zwykłe na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 zł każda;
- 2 747 500 Akcje zwykłe na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Tabela 3. Kapitał Zakładowy Emitenta

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Seria A1 ¹	5 047 500	50,01%	10 095 000	66,68%
Seria A2	1 362 500	13,50%	1 362 500	9,00%
Seria B	935 000	9,27%	935 000	6,18%
Seria C	2 747 500	27,22%	2 747 500	18,14%
Suma	10 092 500	100%	15 140 000	100%

¹ Emitent złożył 17 września 2007 r. wniosek o zarejestrowanie zmian Statutu wynikających z uchwały nr 6 w przedmiocie uprzywilejowania co do głosu (2:1) akcji serii A1, w zakresie przedstawionym w załączniku pkt 6.2 Dokumentu Informacyjnego (§8.2-8.6 oraz §14.3 Statutu)

Źródło : Emitent

Termin ważności Dokumentu Informacyjnego

Termin ważności Dokumentu Informacyjnego jest nie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia jego sporządzenia i jednocześnie nie późniejszy niż dzień rozpoczęcia obrotu w alternatywnym systemie.

Tryb i sposób, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie Informacyjnym, w terminie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości.

Zmiany danych zawartych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, w terminie jego ważności, będą publikowane na stronach internetowych:

- Emitenta – MERA SCHODY S.A. – www.mera.pl
- Autoryzowanego Doradcy – CEE Capital Sp. z o.o. – www.ceecapital.pl
- Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.newconnect.pl

Informacje aktualizujące Dokument Informacyjny będą publikowane w trybie jaki został przewidziany dla publikacji Dokumentu Informacyjnego.

Spis treści

Wstęp	2
1. Czynniki ryzyka	7
1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent	7
1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	9
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	10
2.1. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	10
2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	11
3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu	12
3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	12
3.2. Podstawa prawna, emisji instrumentów finansowych	18
3.2.1 Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	18
3.3. Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	27
3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych, sposobu realizacji praw z instrumentów finansowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez Emitenta, oraz podmiotów uczestniczących w realizacji praw z instrumentów finansowych oraz zakresu ich odpowiedzialności wobec nabywców oraz Emitenta	27
3.5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	31
3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	31
4. Dane o Emitencie	36
4.1. Podstawowe dane o Emitencie	36
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta	36
4.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	36
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	36
4.5. Krótki opis historii Emitenta	36
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	37
4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	38
4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia	

w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.	38
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.	38
4.10. Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.	39
4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.	39
4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności... ..	40
4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.	49
4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	50
4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	51
4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za okres obejmujący co najmniej 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosowanej informacji o braku takich postępowań.	51
4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.	51
4.18. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.	51
4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w punkcie 5 Dokumentu Informacyjnego.	52
4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	52
4.21. Dane o strukturze akcjonariatu	53
5. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2006.....	55
6. Załączniki.....	102
6.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.....	102

6.2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	113
6.3.	Definicje i objaśnienia skrótów	125

1. Czynniki ryzyka

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy więc być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nie ujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Żaden z dostawców Spółki nie posiada pozycji dominującej w strukturze dostaw Emitenta. Nie można wykluczyć uzależnienia Emitenta od jednego lub kilku dostawców, co mogłoby skutkować wzrostem cen materiałów oraz spadkiem ich dostępności. W opinii zarządu ryzyko związane z powyższą sytuacją jest minimalne. Wdrożone przez Spółkę procedury handlowe tworzą solidne fundamenty do długofalowej współpracy z partnerami biznesowymi, które opierają się na zaufaniu i poszanowaniu interesów każdej ze stron. Emitent skrupulatnie dba, aby wielkość zaopatrzenia od poszczególnych dostawców w żadnym przypadku nie przekraczała 10% z ogólnej liczby dostaw.

Ryzyko pozyskania materiałów i surowców

Do produkcji schodów, stopni oraz płyt parkietowych Spółka wykorzystuje drzewo suche, które jest mniej dostępne, a przez to droższe od drewna mokrego. Istnieje ryzyko, że w przyszłości dostępność tego surowca zmniejszy się, a tym samym koszty działalności Emitenta wzrosną. W celu zminimalizowania ryzyka wynikającego z braku dostępności drewna suchego, Spółka zakupiła w 2005 roku suszarnie do drewna. Od tego czasu Emitent może prowadzić efektywną politykę związaną z zakupem mokrego drewna oraz jego składowaniem na potrzeby procesu produkcyjnego.

Ryzyko związane z zapasami

Działalność Spółki wymaga utrzymywania niezbędnej wielkości zapasów, wykorzystywanych do przygotowania drewna do obróbki. Istnieje ryzyko, że część zapasów utrzymywanych w celu zapewnienia krótkich terminów dostaw może okazać się zapasami trudno zbywalnymi, a w konsekwencji może rodzić konieczność dokonania odpisów aktualizacyjnych na utratę ich wartości w okresach przyszłych. Zagrożenie utraty wartości zapasów jest jednak niewielkie, ponieważ drewno posiada bardzo długi okres przydatności do obróbki.

Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Czynnikiem mogąącym powodować zniszczenie zapasów jest pożar lub inny czynnik losowy. Aby zminimalizować ryzyko utraty wartości zapasów Spółka posiada niezbędne zabezpieczenia przed czynnikami losowymi tj. system monitoringu, alarmowych urządzeń przeciwpożarowych, a także ubezpieczenia majątkowe od wypadków losowych.

Ryzyko odwrócenia się tendencji wzrostu gospodarczego

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym i zagranicznym. Ze względu na międzynarodowe rynki zbytu jest uzależniona od cyklu koniunkturalnego w Polsce i Unii Europejskiej. Rynek produkcji i montażu schodów w kraju oraz zagranicą jest w fazie dynamicznego rozwoju. Zahamowanie wysokiego tempa rozwoju może mieć niekorzystny wpływ na dalszy rozwój Emitenta i przełożyć się na pogorszenie wyników sprzedaży i rentowności Spółki.

Ryzyko związane z przepisami prawa

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów, pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. W przypadku Emitenta ryzyko związane z przepisami prawa jest istotne, ponieważ oprócz ogólnych regulacji, którym podlegają wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, podlega on również szczególnym regulacjom związanym z funkcjonowaniem rynku kapitałowego. W Unii Europejskiej trwają procesy zmierzające do stworzenie spójnych i jednolitych przepisów prawa regulujących funkcjonowanie rynków kapitałowych. Stwarza to dodatkowy czynnik, mogący zwiększać zmienność regulacji prawnych.

Ryzyko zmian w przepisach podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej i kompleksowej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym brak stabilności polskich przepisów podatkowych jest przystąpienie Polski do Unii Europejskiej, które dodatkowo zwiększa wyżej wymienione ryzyko. Zmiany prawa Unii Europejskiej pociągają za sobą nowelizację przepisów krajowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć wszystkich zmian przepisów prawa podatkowego ani konsekwencji takich zmian.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Przychody Emitenta charakteryzuje sezonowość sprzedaży. Spadek sprzedaży odnotowuje się w okresie od lutego do kwietnia (o około 20% średnio miesięcznie), a wzrost (o około 20%) w okresie od października do grudnia. Skutkiem sezonowości sprzedaży mogą być słabsze wyniki w I kwartale.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki jest obciążona niskim ryzykiem związanym z niespłacalnością należności. Średni odsetek zaległych należności oscyluje na niewielkim poziomie. Znaczący wzrost niespłaconych należności od odbiorców w przyszłości może pogorszyć wyniki finansowe Spółki oraz negatywnie wpłynąć na zdolność do regulowania zobowiązań Emitenta.

Ryzyko kursów walutowych

Przychody Spółki są generowane w około 70% ze sprzedaży eksportowej, głównie do Niemiec. Transakcje oraz obroty zagraniczne rozliczane są w walutach obcych. Za sprzedaż produktów i usługi na rynku niemieckim Emitent otrzymuje płatności w EURO. Dodatkowo część zobowiązań Spółki oraz należności jest denominowana w walucie obcej. W związku z tym, Emitent jest narażony na ryzyko kursowe związane ze zmianami kursu PLN wobec EURO. Wzmocnienie polskiej waluty osłabia rentowność eksportu. Duże wahania kursu walut mogą spowodować straty lub przychody z tytułu różnic kursowych. Aby ograniczyć ryzyko związane z wahaniami kursowymi, Spółka realizuje zakupy surowców na rynkach zagranicznych proporcjonalnie do wpływów dewizowych otrzymywanych z tych rynków.

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

Szybki rozwój Emitenta i zdobywanie nowych rynków powoduje konieczność ciągłego pozyskiwania wykwalifikowanej siły roboczej. W związku z dynamicznym rozwojem polskiej gospodarki istnieje ryzyko gwałtownego wzrostu popytu na pracowników. Masowa emigracja zarobkowa Polaków może skutkować niedoborem kadry pracowniczej w Spółce. Powyższa sytuacja może pośrednio przełożyć się na spadek zdolności produkcyjnych oraz częściową dezorganizację działalności Emitenta. W celu minimalizacji ryzyka utraty i pozyskania kadry Spółka wprowadziła atrakcyjny system motywacyjny oparty na wynikach generowanych przez Emitenta.

Ryzyko związane z powstawaniem i rozwojem konkurencji

Konkurencja wewnątrz sektora budowlano-montażowego jest rozproszona, ale stale się zaostrza, a rynek na którym działa Spółka jest bardzo atrakcyjny. Ryzyko związane z rozwojem konkurencji dotyczy pojawienia się podmiotów, których działalność byłaby konkurencyjna względem Emitenta. Przedsiębiorstwa konkurencyjne

mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia cen produktów i zwiększenie ponoszenia wydatków na podnoszenie jakości wyrobów Spółki, co może się przełożyć na spadek marż i rentowność działalności.

1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich dopuszczeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Cena akcji może być niższa niż ich cena emisyjna na skutek szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych giełdach papierów wartościowych na świecie. ASO jest nowym rynkiem utworzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i istnieje ryzyko, że będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu Akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Dodatkowo organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Emitent

Tabela 4 Nazwa, siedziba i adres Emitenta

Firma:	NERA SCHODY S.A.
Siedziba:	Lewin Brzeski
Adres:	ul. Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski
Telefon:	+48 (077) 412 89 70; 412 81 06
Faks:	+48 (077) 412 89 71
Adres poczty elektronicznej:	office@mera.pl
Adres strony internetowej:	www.mera.pl

Źródło : Emitent

W imieniu Emitenta działa:

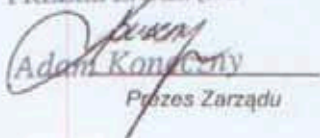
Pan Adam Koneczny – Prezes Zarządu

Emitent odpowiada za całość informacji zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

PREZES ZARZĄDU


Adam Koneczny
Prezes Zarządu

NERA SCHODY

Spółka Akcyjna
ul. Sikorskiego 3
49-340 Lewin Brzeski

-1-

2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Tabela 5 Autoryzowany Doradca

Firma:	CEE Capital Sp. z o.o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kielbaśnicza 28, 50-109 Wrocław
Telefon:	+48 (071) 79 11 555
Faks:	+48 (071) 79 11 556
Adres poczty elektronicznej:	info@ceecapital.pl
Adres strony internetowej:	www.ceecapital.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

Pan Adrian Dzielnicki - Prezes Zarządu
Pan Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

Oświadczamy, że:

Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

W Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.


Prezes Zarządu

CEE Capital sp. z o.o.
ul. Kielbaśnicza 28
50-109 Wrocław
REGON: 020441384


Wiceprezes Zarządu

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w ASO wprowadzanych jest:

- 1 362 500 Akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 935 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 2 747 500 Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda,

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu wynosi 5 045 000 złotych.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000,00 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów). Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji (art. 115 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- przejęcia – m.in. poprzez nabycie lub objęcie akcji – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- objęcia lub nabycia akcji innego przedsiębiorcy, powodującego uzyskanie co najmniej 25% głosów na walnym zgromadzeniu,
- rozpoczęcia wykonywania praw z akcji objętych lub nabytych bez uprzedniego zgłoszenia zgodnie z art. 13 pkt. 3 i 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z treścią art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy:

- nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,
- nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartości 10.000.000 euro. Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (art. 13a Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

2. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:

- instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub

- wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

Prezes UOKiK, na wniosek instytucji finansowej, może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli instytucja finansowa udowodni, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

3. polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
4. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
5. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca obejmujący lub nabywający akcje lub odpowiednio instytucja finansowa albo przedsiębiorca, który nabył akcje w celu zabezpieczenia wierzytelności. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes UOKiK może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa UOKiK wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji – koncentracja nie została dokonana.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość od 500 do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku nie zgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji, zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku nie wykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 roku – okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz.U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Nie istnieją inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia oraz nie występują uprzywilejowania co do przenoszenia praw z tych instrumentów finansowych

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie publicznej oraz w Ustawie o Obrocie instrumentami finansowymi, które wraz z Ustawą o Nadzorze nad rynkiem kapitałowym zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Na podstawie art. 159 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych. Nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, lub o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje dopuszczone są do innego rynku regulowanego, albo
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Powinno zawierać także informację o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym KNF oraz emitenta. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, na koniec dnia rozliczenia, nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. nr 91, poz. 871).

Zgodnie z art. 87 ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

a) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- nabywaniem lub zbywaniem obligacji zamiennych na akcje spółki publicznej, kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami takiej spółki, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia jej akcji,
- uzyskaniem statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej bądź innej osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym,
- dokonywaniem czynności prawnej przez jego podmiot zależny lub zajęciem innego zdarzenia prawnego dotyczącego tego podmiotu zależnego,

b) funduszu inwestycyjnym – także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

- inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,

c) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,

d) podmiocie prowadzącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który w ramach reprezentowania posiadaczy papierów wartościowych wobec emitentów wykonuje, na zlecenie osoby trzeciej, prawo głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli osoba ta nie wydała wiążącej dyspozycji co do sposobu głosowania,

e) wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,

f) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt e) i f) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt e), domniemywa się w przypadku podejmowania czynności określonych w tym przepisie przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Ponadto obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa, gdyż wówczas prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie,
- akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywotnio,
- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie podmiotu prowadzącego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który wykonuje czynności określone w pkt 4 powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji spółki objętych zleceniem udzielonym temu podmiotowi przez osobę trzecią,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 88 ustawy o ofercie publicznej obligacje zamienne na akcje spółki publicznej oraz kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami takiej spółki uważa się za papiery wartościowe, z którymi wiąże się taki udział w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz tych papierów wartościowych może osiągnąć w wyniku zamiany na akcje. Przepis ten stosuje się także odpowiednio do wszystkich innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia akcji spółki publicznej.

3.2. Podstawa prawna, emisji instrumentów finansowych

3.2.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Kapitał zakładowy Emitenta może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta. Uchwała Walnego Zgromadzenia o emisji nowych Akcji podejmowana jest większością dwóch trzecich głosów.

Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji (prawo poboru akcji). Dotychczasowi Akcjonariusze mogą być pozbawieni prawa poboru nowych Akcji Emitenta uchwałą walnego Zgromadzenia podjętą większością czterech piątych głosów.

Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.

Emitent może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 kodeksu spółek handlowych. Akcje Emitenta mogą być natomiast umarzane poprzez obniżenie kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzane akcje jest określana uchwałą Walnego Zgromadzenia. Emitent może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 kodeksu spółek handlowych.

3.2.2. Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A

Akcje serii A są akcjami założycielskimi. Akcje serii A były akcjami zwykłymi imiennymi. Zostały one utworzone na podstawie przepisów KSH, dotyczących powstania spółki akcyjnej.

W chwili utworzenia Emitenta jego kapitał zakładowy został określony na kwotę 6 410 000,00 zł i dzielił się na 12 820 akcje imienne serii A o wartości nominalnej 500,00 zł każda.

Podstawą utworzenia i objęcia Akcji serii A była uchwała o przekształceniu Sp. z o.o. w spółkę akcyjną oraz § 8.1 Statutu Spółki z dnia 20 marca 2007 r. sporządzona w formie Aktu Notarialnego przez notariusz Renatę Palej, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Opolu, przy ulicy Ozimska 15/6 (Rep. A Nr 2437/2007).

Na podstawie uchwały z 20 marca 2007 r. §8.1. Statut Emitenta uzyskał brzmienie:

„§ 8.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 410 000,00 /sześć milionów czterysta dziesięć tysięcy/ złotych i dzieli się na 12 820 /dwanaście tysięcy osiemset dwadzieścia/ akcji imiennych serii A o numerach od 00001 do 12820 o nominalnej wartości 500, zł /pięćset/ złotych każda”

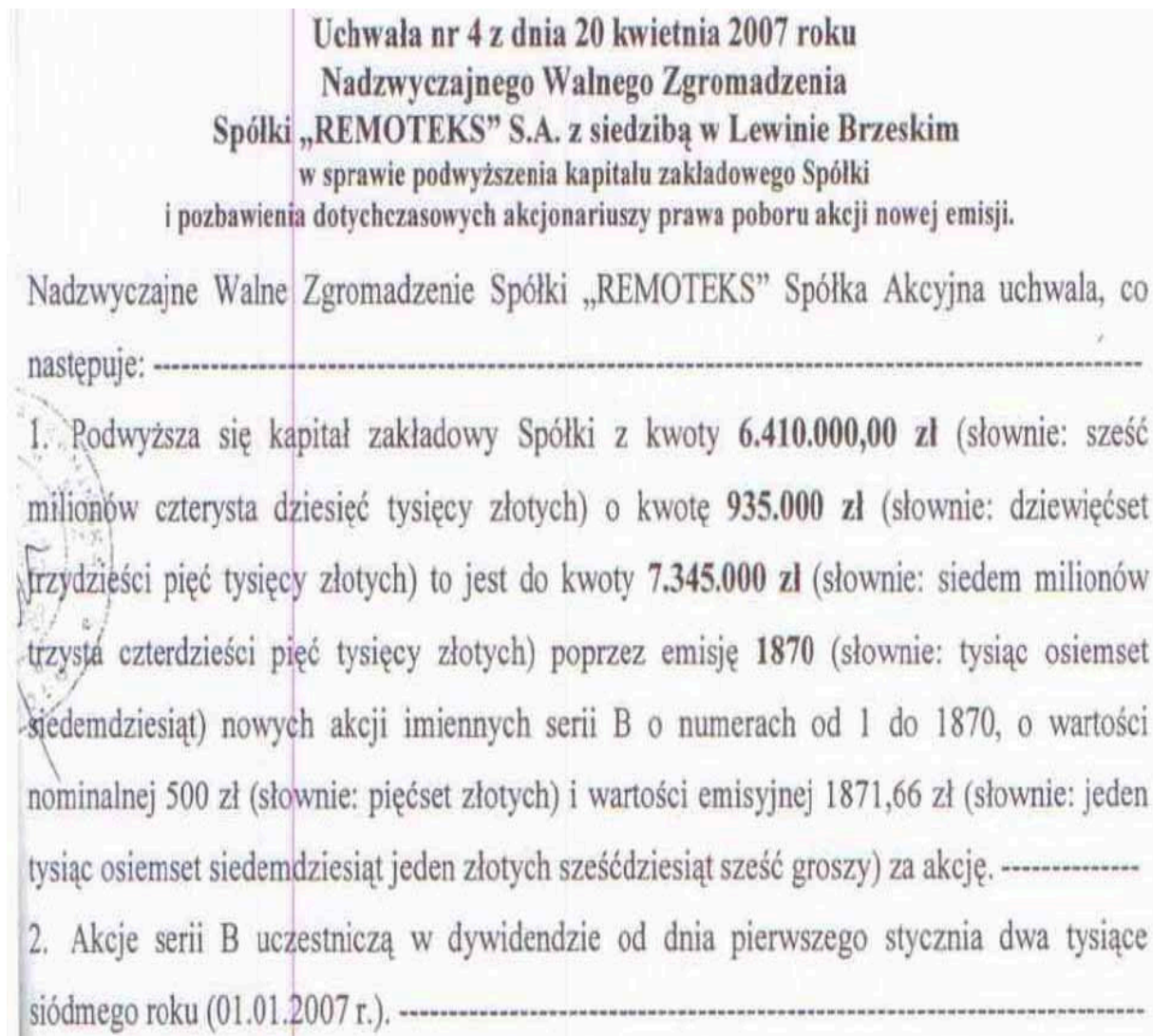
Akcje serii A uczestniczą w wypłacie z zysku począwszy od wypłaty za rok 2007, ponieważ akcje te powstały w wyniku przekształcenia Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na mocy Uchwały 1/03/2007 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 20 marca 2007 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 lipca 2007 Uchwałą nr 2 (Repertorium A numer 4917/2007) postanowiło dokonać podziału liczby akcji w ten sposób, że akcjonariusze otrzymali za każdą posiadaną akcję serii A oraz B o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset złotych) każda, 500 (słownie: pięćset) sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać podziału akcji serii A na serię akcji A1 i A2 oraz dokonać zmiany akcji imiennych serii A2 i B na akcje na okaziciela. Uchwałą nr 3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 lipca 2007 uprzywilejowało akcje imienne serii A1 prawem do wykonywania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi łącznie 10 095 000 głosów.

Akcje serii B

W dniu 20 kwietnia 2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, na podstawie Uchwały nr 4, dokonało emisji 1870 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 500,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 935 000 zł. Wszystkie akcje serii B zostały objęte przez Absolute East West Master Fund Limited.

Uchwała nr 4 z dnia 20 kwietnia 2007 r. została zapisana w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Agnieszkę Sicińską-Kamińską prowadzącą Kancelarię Notarialną w Opolu. (Rep. A Nr 921/2007) w następującym brzmieniu:



- 4 -

3. Umowa o objęciu akcji przez Absolute East West Master Fund z siedzibą Queensgate House zostanie podpisana przez Spółkę do dnia trzydziestego kwietnia dwa tysiące siódmego roku (30.04.2007r.). -----
 4. Objęcie nowych akcji nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna). Akcje imienne serii B przydziela się nowemu akcjonariuszowi: Absolute East West Master Fund z siedzibą Queensgate House, 113 South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, zarejestrowanym w rejestrze pod numerem 168009 (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięć) - 1870 (jeden tysiąc osiemset siedemdziesiąt) akcji o numerach od 1 (jeden) do 1870 (jeden tysiąc osiemset siedemdziesiąt) - w zamian za wkłady pieniężne. -----
 5. Dotychczasowych Akcjonariuszy wyłącza się z prawa poboru akcji emisji serii B oraz udziela się zgody na przystąpienie do Spółki nowego akcjonariusza i objęcie przez niego wszystkich nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. Powyższe wyłączenie zgodne jest z interesem Spółki i wynika z konieczności dokapitalizowania Spółki w związku z rozwojem jej działalności, zgodnie ze Statutem. -----
 6. Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wynikłe z niniejszej uchwały. -----
- Przewodniczący stwierdził, że głosowanie odbyło się w sposób następujący: głosów „za” oddano 12 820 (dwanaście tysięcy osiemset dwadzieścia), przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, a zatem uchwała została przyjęta jednomyślnie. -----

Na podstawie uchwały z 20 kwietnia 2007r. § 8 Statut Spółki uzyskał brzmienie:

„§ 8. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7 345 000,00 zł (siedem milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 12 820 (dwanaście tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji imiennych serii A o numerach od 00001 do 12820 o nominalnej wartości 500, zł (pięćset złotych) każda oraz 1870 (tysiąc osiemset siedemdziesiąt) akcji imiennych serii B o numerach od 00001 do 01870 o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każda”

Akcje serii C

Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Zostały one utworzone na podstawie przepisów KSH o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 lipca 2007 podjęło uchwałę dotyczącą emisji akcji serii C o następującej treści:

UCHWAŁA nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lewinie Brzeskim

z dnia 6 lipca 2007 roku

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii C,
wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lewinie Brzeskim działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, uwzględniając postanowienia uchwały nr 2, podejmuje następującą uchwałę

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.345.000 zł (słownie: siedem milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy złotych) o kwotę nie mniejszą niż 2.580.000 (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie większą niż 3.075.000 zł (słownie: trzy miliony siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 2.580.000 (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy) sztuk akcji i nie więcej niż 3.075.000 zł (słownie: trzy miliony siedemdziesiąt pięć tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja.
2. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
3. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2007, to jest od dnia 1 stycznia 2007 r.
4. Akcje serii C zostaną zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.
5. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:
 - a. Ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C;
 - b. Ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej;
 - c. Zawarcia umów o objęcie akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej.
6. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 powyżej, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej, jeżeli ich łączna wartość nominalna będzie równa przynajmniej minimalnej kwocie podwyższenia określonej w ust. 1 powyżej. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego – w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.
7. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.

§ 2

1. Wyłącza się prawo poboru akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C jest cel emisji akcji serii C, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii C środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Pozostawienie określenia ceny emisyjnej akcji serii C Zarządowi Spółki umożliwi ustalenie tej ceny na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną Opinię Zarządu Spółki uzasadnione jest w pełni i leży w interesie Spółki wyłączenie prawa poboru akcji serii C przez

dotychczasowych akcjonariuszy oraz przyjęcie proponowanego w niniejszej Uchwale trybu ustalania ceny emisyjnej akcji serii C.

§3

- 1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*
- 2. Za przyjęciem uchwały oddano 12.018 głosów.*

Przeciwko uchwale nie głosował nikt.

Nikt nie wstrzymał się od głosowania.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 lipca 2007 podjęło Uchwałę nr 2, w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji serii A oraz B, podziału akcji serii A na akcje serii A1 i A2 oraz zamiany akcji imiennych serii A2 i B na akcje na okaziciela serii A2 i B.

UCHWAŁA nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lewinie Brzeskim

z dnia 6 lipca 2007 roku

w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji oraz zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lewinie Brzeskim, postanawia dokonać podziału liczby akcji w ten sposób, że akcjonariusze otrzymują za każdą posiadaną akcję serii A oraz B o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset złotych) każda, 500 (słownie: pięćset) sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.

§2

Obniżenie wartości nominalnej akcji serii A i serii B następuje bez zmiany kapitału zakładowego Spółki.

§3

Akcjonariusze posiadający akcje serii A oraz serii B otrzymują za każdą akcję o wartości 500 zł (słownie: pięćset złotych) 500 (słownie: pięćset) sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.

§4

Dokonuje się podziału akcji serii A na serię akcji: A1 i A2.

§5

1. Zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały akcje dotychczasowej serii A zostają podzielone na serie A1 i A2 i otrzymują następującą numerację:

- a) Akcje serii A1 otrzymują numerację od 0000001 do 5047500;
- b) Akcje serii A2 otrzymują numerację od 0000001 do 1362500.

2. Akcje serii B otrzymują numerację od 0000001 do 0935000.

§6

1. *W oparciu o pisemne oświadczenia akcjonariuszy:*

- 1) *Edwarda Traka,*
- 2) *Joanny Traka,*
- 3) *Absolute East West Master Fund Limited,*

zawierające żądanie zamiany posiadanych przez w/w akcjonariuszy z akcji imiennych na akcje na okaziciela, tj.:

- 1) *225.000 akcji serii A2 (450 akcji serii A - przed obniżeniem wartości nominalnej zgodnie z niniejszą uchwałą) – posiadanych przez Edward Traka,*
- 2) *736.500 akcji serii A2 (1.473 akcje serii A – przed obniżeniem wartości nominalnej zgodnie z niniejszą uchwałą) – posiadanych przez Joanna Traka,*
- 3) *401.000 akcji serii A2 (802 akcje serii A – przed obniżeniem wartości nominalnej zgodnie z niniejszą uchwałą) oraz 935.000 akcji serii B (1.870 akcji serii B – przed obniżeniem wartości nominalnej zgodnie z niniejszą uchwałą) – posiadanych przez Absolute East West Master Fund Limited,*

na podstawie przepisu art. 334 §1 Kodeksu spółek handlowych dokonuje się zamiany wszystkich akcji imiennych serii A2 i B Spółki na akcje na okaziciela.

2. *Po dokonaniu zamiany akcji imiennych na okaziciela zgodnie z ust. 1 powyżej wszystkie akcje serii A2 i B będą akcjami na okaziciela.*

§7

1. *Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

1. *Za przyjęciem uchwały oddano 12.018 głosów.*

Przeciwko uchwale nie głosował nikt.

Nikt nie wstrzymał się od głosowania.

Podstawa prawna ubiegania się Emitenta o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku alternatywnym stanowi Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2007 roku:

UCHWAŁA nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lewinie Brzeskim

z dnia 6 lipca 2007 roku

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z/s w Warszawie akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A2, B i C oraz PDA serii C oraz dematerializacji akcji serii A2, B i C oraz PDA serii C

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 12 pkt 2 w związku z art. 5 ust. 1 – 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 ze zm.), podejmuje następującą uchwałę:

§1

Zgoda Walnego Zgromadzenia Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:

- 1) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A2, B i C, a także „Praw do Akcji” serii C (PDA serii C) do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z/s w Warszawie (GPW);
- 2) złożenie akcji Spółki serii A2, B, C oraz PDA serii C do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);
- 3) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A2, B, C oraz PDA serii C w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538).

§ 2

Upoważnienia dla Zarządu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki serii A2, akcji Spółki serii B, akcji Spółki serii C, a także „Praw do Akcji” serii C (PDA serii C) do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

(Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

- 2) złożenie akcji Spółki serii A2, B, C oraz PDA serii C do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);
- 3) podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A2, B, C oraz PDA akcji serii C, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A2, akcji serii B, akcji serii C, a także „Praw do Akcji” serii C (PDA serii C).

§ 3

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

2. Za przyjęciem uchwały oddano 12.018 głosów.

Przeciwko uchwale nie głosował nikt.

Nikt nie wstrzymał się od głosowania

3.3. Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje serii A1, A2, B i C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2007, to jest od dnia 1 stycznia 2007 r. Dywidenda będzie wypłacana w walucie polskiej.

Akcje wszystkich serii: A1, A2, B i C są równe w prawach co do dywidendy. Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii.

3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych, sposobu realizacji praw z instrumentów finansowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez emitenta, oraz podmiotów uczestniczących w realizacji praw z instrumentów finansowych oraz zakresu ich odpowiedzialności wobec nabywców oraz emitenta

3.4.1. Informacje ogólne

Kodeks Sądów Handlowych

Uprawnienia majątkowe

Prawo do udziału w zysku rocznym, tj. prawo do dywidendy (art. 347 KSH). Prawo do udziału w zysku dotyczy zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta. Walne Zgromadzenie Emitenta może zdecydować o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom. Zgodnie z treścią art. 348 § 2 KSH prawo do dywidendy przysługuje akcjonariuszowi, któremu przysługują akcje w dniu podjęcia uchwały o podziale zysku.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru. Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 KSH. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone, o ile służy to interesowi Emitenta. Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji Emitenta. Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w przypadku rozwiązania lub likwidacji, proporcjonalnie do posiadanego udziałów kapitału zakładowym. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do zbywania akcji Emitenta. Akcje Emitenta są zbywalne zgodnie z art. 337 § 1 KSH oraz § 11.1 Statutu Emitenta, z zastrzeżeniem § 11.3 Statutu Emitenta przewidującego w tym względzie ograniczenia

polegające na tym, że zbycie, nabycie, zastawienie lub ustanowienie prawa użytkowania na akcji imiennej wymaga pisemnej zgody Zarządu Spółki pod rygorem bezskuteczności tej czynności prawnej.

Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zgodnie z postanowieniem § 8.5 dopuszcza się zmianę akcji imiennych na okaziciela. Zmiany dokonuje Zarząd Spółki na żądanie akcjonariusza posiadającego takie akcje. W przypadku zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one uprzywilejowanie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach. Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela, z zastrzeżeniem § 11.3 Statutu Emitenta przewidującego w tym względzie ograniczenia polegające na tym, że zbycie, nabycie, zastawienie lub ustanowienie prawa użytkowania na akcji imiennej wymaga pisemnej zgody Zarządu Spółki pod rygorem bezskuteczności tej czynności prawnej. Zgodnie z § 8.6 Statutu Emitenta zastawnik ani użytkownik nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne)

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw (art. 400 KSH). Przedmiotowe prawo przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej 1/10 kapitału zakładowego. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie, co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane akcjonariuszowi przysługuje prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego Emitenta o upoważnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (art. 401 KSH).

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (art. 406 KSH). Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Ponadto, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przysługuje im **prawo do sprawdzenia listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy** przez powołaną w tym celu komisję złożoną przynajmniej z trzech osób, w tym jednej osoby wybranej przez wnioskodawców (art. 410 KSH).

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 - 427 Kodeksu Spółek Handlowych. Stosownie do postanowień art. 422 KSH uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem lub dobrymi obyczajami i godząca w interes Emitenta lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Powództwo może zostać wytoczone przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz poszczególnych członków tych organów lub akcjonariusza, który:

- głosował przeciwko uchwale, a po jej podjęciu żądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcji niemej);
- został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób wadliwy lub podjęto uchwałę w sprawie, która nie była podjęta porządkiem obrad.

W sytuacji kiedy uchwała jest sprzeczna z ustawą, może zostać zaskarżona w trybie art. 425 KSH, w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wytoczonego przeciwko Emitentowi. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały wygasa z upływem 6 miesięcy od dnia otrzymania przez uprawnionego wiadomości o uchwale, jednak nie później niż w terminie 2 lat od dnia podjęcia uchwały.

Akcjonariuszowi przysługuje **prawo do żądania udzielenia przez Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta**, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 KSH). Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia

żądaney informacji ma **prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji**, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 1 KSH) lub **o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy** na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH),

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH). Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osobą której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 KSH). Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także **prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta.** Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 KSH);
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (art. 407 KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

Ustawa o Ofercie Publicznej i Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z normami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane Akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane Akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu Akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu Akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający Akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

3.4.2. Prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy powstaje corocznie, o ile Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o przeznaczeniu części lub całości zysku Emitenta za ostatni rok obrotowy (powiększonego ewentualnie o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowego, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy) do wypłaty dla akcjonariuszy.

Prawo do wypłaty dywidendy przysługuje akcjonariuszowi, będącemu posiadaczem Akcji Emitenta w dniu dywidendy i wymagalne jest od dnia terminu wypłaty dywidendy. Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie podlega wygaśnięciu, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo do dywidendy z Akcji Emitenta nie wygasa i nie może być wyłączone.

Zgodnie z § 15 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitenci instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie zobowiązani są informować niezwłocznie Organizatora Alternatywnego Systemu o wykonywaniu praw z instrumentów już notowanych, jak również o podjętych w tym zakresie decyzjach oraz uzgadniać z Organizatorem Alternatywnego Systemu te decyzje w zakresie, w którym mogą mieć wpływ na organizację i sposób dokonywania obrotu w alternatywnym systemie. W związku z tym, po wprowadzeniu akcji do alternatywnego systemu obrotu, emitenci zobowiązani są niezwłocznie informować Organizatora Alternatywnego Systemu o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Ponadto przepis § 91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na emitentów papierów wartościowych obowiązek niezwłocznego przekazania do KDPW uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy, czyli przekazania informacji o jej wysokości, terminie ustalenia i terminie wypłaty. Powyższe informacje powinny być przesłane do KDPW nie później niż na 10 dni roboczych przed terminem ustalenia prawa do dywidendy. Zgodnie z § 91 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po ustaleniu prawa do dywidendy, z wyłączeniem sobót oraz dni uznanych ustawowo za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów prawa.

Wypłata dywidendy, przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki znajdujące się w alternatywnym systemie obrotu, zgodnie z § 97 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie do warunków odbioru dywidendy, regulujących kwestię odbioru dywidendy, w sposób inny niż postanowienia Kodeksu spółek handlowych i regulacje KDPW. Warunki odbioru i wypłaty dywidendy będą przekazywane w formie raportu bieżącego Emitenta. Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych należnego od akcjonariuszy.

Statut Emitenta nie przewiduje możliwość wypłacania zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.

3.4.3 Prawo głosu

Z Akcjami serii A2, B oraz C Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

Z Akcjami serii A1 Emitenta związane jest prawo do wykonywania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.²

3.4.4 Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

W wypadku likwidacji Emitenta majątek Emitenta, pozostały po zaspokojeniu albo zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Emitenta w stosunku do posiadanych przez nich akcji Emitenta. Żadne z akcji Emitenta nie są uprzywilejowane co do udziału w nadwyżce majątku w przypadku likwidacji Emitenta.

² Emitent złożył 17 września 2007 r. wniosek o zarejestrowanie zmian Statutu wynikających z uchwały nr 6 w przedmiocie uprzywilejowania co do głosu (2:1) akcji serii A1, w zakresie przedstawionym w załączniku pkt 6.2 Dokumentu Informacyjnego (§8.2-8.6 oraz §14.3 Statutu).

3.4.5 Postanowienia w sprawie umorzenia

Zgodnie z §10 Statutu Emitenta akcje Emitenta mogą być umarzane na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.

3.5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH).

Zarząd Emitenta zamierza rekomendować niewypłacanie akcjonariuszom dywidendy w kolejnych 3 latach obrotowych, to jest w latach 2007–2009. Pozwoli to na podtrzymanie tendencji wzrostowej kapitałów własnych Emitenta oraz zapewni, obok środków finansowych pozyskanych z emisji akcji, zgromadzenie środków finansowych niezbędnych dla zapewnienia dalszego rozwoju Emitenta.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki i jej zapotrzebowania na środki finansowe. Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym , w tym wskazanie płatnika podatku.

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

3.6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zysku spółki akcyjnej

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym dochód ze sprzedaży akcji, a także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki

w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji.

Dochody (przychody) z powyższych źródeł (określonych w art. 10 i 12), ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Ponadto od podatku dochodowego zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności w wysokości nie mniej niż 15 % nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości nie mniej niż 15 %, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości nie mniej niż 15 %, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2 powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Podmioty, prowadzące rachunki inwestycyjne osób fizycznych (podatników), dokonując wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych, obowiązane są, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez te podmioty na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku.

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także: dochód z umorzenia udziałów lub akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału

zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Zgodnie z art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z umorzenia akcji jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych; jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, koszty ustala się do wysokości wartości z dnia nabycia spadku lub darowizny.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych do przychodów z kapitałów pieniężnych zalicza się należne, choćby nie zostały faktycznie otrzymane, przychody z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz papierów wartościowych. Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskaniem od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego

Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

- 3) spółka, o której mowa powyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15 % udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 1 powyżej, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyższym pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w powyższym pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w powyższym pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w powyższym pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów z tytułu dywidendy lub innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.6.2. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych - w tym również praw związanych z posiadaniem akcji - podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące akcji są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

3.6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi” jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W przypadku gdy powyższa sytuacja nie będzie miała miejsca, sprzedaż akcji będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych.

3.6.4. Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (tekst jednolity - Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60, z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek nie pobrany lub podatek pobrany a nie wpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4. Dane o Emitencie

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Tabela 6 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	MERA SCHODY S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Lewin Brzeski
Adres:	ul. Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski
Telefon:	+48 (077) 412 89 70; 412 81 06
Faks:	+48 (077) 412 89 71
Adres poczty elektronicznej:	office@mera.pl
Adres strony internetowej:	www.mera.pl
NIP:	747-15-57-823
REGON:	530554231
KRS:	277483

Źródło : Emitent

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i działa zgodnie z jego przepisami..

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Dnia 30 marca 2007r. Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Opolu VII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem rejestru KRS: 0000277483.

Nie było potrzebne i nie jest potrzebne żadne zezwolenie na utworzenie Emitenta.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Założenie Spółki

Spółka założona została przez osoby fizyczne aktem notarialnym z dnia 10 marca 1989 r. w Brzegu przed Notariuszem Danutą Klukacz Rep. 1585/89, pod nazwą Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa REMOTEKS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 20 marca 2007r. aktem notarialnym w Kancelarii Notarialnej w Opolu przed Notariuszem Renatą Palej Rep. A nr 2437/2007 przekształcono Emitenta w spółkę akcyjną oraz zmieniono nazwę z Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa REMOTEKS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na REMOTEKS Spółka Akcyjna.

Zmiany w kapitale własnym

W dniu 20 marca 2007r. aktem notarialnym w Kancelarii Notarialnej w Opolu przed Notariuszem Renatą Palej Rep. A nr 2437/2007 dokonano przekształcenia Emitenta w spółkę akcyjną oraz ustalono wysokość kapitału zakładowego Emitenta na 6 410 000 zł. Kapitał zakładowy dzielił się na 12 820 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 500 zł każda. Kapitał zakładowy spółki akcyjnej został w całości pokryty udziałami przysługującymi wspólnikom w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 20 kwietnia 2007 r. aktem notarialnym w Kancelarii Notarialnej w Opolu przed Notariuszem Agnieszką Sicińską-Kamińską Rep. A nr 921/2007 podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 6 410 000zł o kwotę 935 000zł, to jest do kwoty 7 345 000zł poprzez emisję 1870 nowych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 500 zł każda akcja. Wszystkie akcje serii B zostały objęte przez nowego akcjonariusza Absolute East Weast Master Fund Limited w zamian za wkłady pieniężne.

W dniu 6 lipca 2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 2 (Repertorium A numer 4917/2007) postanowiło dokonać podziału liczby akcji w ten sposób, że akcjonariusze otrzymali za każdą posiadaną akcję serii A oraz B o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset złotych) każda, 500 (słownie: pięćset) sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać podziału akcji serii A na serię akcji A1 i A2 oraz dokonać zmiany akcji imiennych serii A2 i B na akcje na okaziciela.

W dniu 6 lipca 2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie uprzywilejowania akcji imiennych serii A1 prawem do wykonywania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi łącznie 10 095 000 głosów.³

W dniu 6 lipca 2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii C i wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Powstałe akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Zostały utworzone na podstawie przepisów KSH o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 6 lipca 2007 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A2, B i C oraz dematerializacji akcji serii A2, B i C w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Zmiana nazwy Spółki

W dniu 6 lipca 2007r. aktem notarialnym w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przed Notariuszem Bartoszem Pasternak, Rep. A nr 2417/2007 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło nazwę Spółki REMOTEKS Spółka Akcyjna na MERA SCHODY Spółka Akcyjna.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

³ Emitent złożył 17 września 2007 r wniosek o zarejestrowanie zmian Statutu wynikających z uchwały nr 6 w przedmiocie uprzywilejowania co do głosu (2:1) akcji serii A1, w zakresie przedstawionym w załączniku pkt 6.2 Dokumentu Informacyjnego (§8.2-8.6 oraz §14.3 Statutu)

Na podstawie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31grudzień 2006 r. kapitały własne Emitenta wynoszą 8.493.383,50 zł.

Tabela 1 Kapitał własny Emitenta na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tys. zł)

p.	Wyszczególnienie	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	4-3	4/3 w %
A.	Kapitał własny	8.280.257,93	8.493.383,50	213.125,57	102,57
I.	Kapitał podstawowy	6.410.000,00	6.410.000,00	-	100,0
II.	Kapitał zapasowy	2.311.541,73	1.870.257,93	-441.283,80	80,91
III.	Strata z lat ubiegłych	-917.247,13	0,00	917.247,13	x
IV.	Zysk netto	475.963,33	213.125,57	-262.837,76	44,78

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 27.5 Statutu Spółki, kapitał zapasowy powstaje z części czystego zysku w postaci odpisu nie mniejszego niż 8% i służy pokryciu straty bilansowej. Odpisu można zaprzestać, gdy wartość tego kapitału osiągnie poziom 1/3 kapitału zakładowego.

Zgodnie z § 27.6. Statutu Spółki, kapitał rezerwowy z umorzenia akcji tworzy się w związku z obniżeniem kapitału zakładowego, umorzeniem akcji lub nabyciem akcji własnych przez Spółkę w sposób przewidziany przepisami prawa.

Zgodnie z § 27.7. Kapitał rezerwowy i inne fundusze celowe tworzy się na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zmiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.

W okresie swojego istnienia Emitent nie emitował obligacji zmiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego też w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy wymienionych wyżej uprawnień.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.

W Statucie Emitenta nie ustanowiono kapitału docelowego.

4.10. Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

Papiery wartościowe Emitenta nie są i nie były notowane na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitenta posiada 100% udziałów w spółkach:

- MERA LOGISTIC sp. z o.o.
- MKR-Finance sp. z o.o.
- HST Treppen GmbH

MERA LOGISTIC sp. z o.o. oraz MKR-Finance sp. z o.o. nie prowadzą działalności operacyjnej.

Tabela 8 MERA LOGISTIC sp. z o.o.

Rodzaj danych	Dane
Pełna nazwa	MERA LOGISTIC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	MERA LOGISTIC Sp. z o.o.
Siedziba	Lewin Brzeski
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	50.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	100%
Przedmiot działalności	Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi

Źródło : Emitent

Tabela 9 MKR-Finance sp. z o.o.

Rodzaj danych	Dane
Pełna nazwa	MKR-FINANSE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Nazwa skrócona	MKR-FINANSE Sp. z o.o.

Siedziba	Lewin Brzeski
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	50.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	100%
Przedmiot działalności	Działalność rachunkowo-księgowa

Źródło : Emitent

Tabela 10 HST TREPPEN GmbH

Rodzaj danych	Dane
Pełna nazwa	HST TREPPEN GmbH
Nazwa skrócona	HST TREPPEN GmbH
Siedziba	Ravensburg
Forma prawna	GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego
Kapitał zakładowy	25.000,00 EUR
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	100%
Przedmiot działalności	Sprzedaż i montaż schodów każdego rodzaju
Plany rozwojowe	Spółka ma rozwijać sprzedaż na terenie południowych Niemiec i w Szwajcarii

Źródło : Emitent

4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.

4.12.1 Podstawowe informacje o produktach, towarach i usługach Emitenta.

Profil działalności spółki MERA SCHODY S.A.

Mera Schody S.A. jest jednym z największych producentów schodów w Polsce. Produkty Emitenta można podzielić na 3 segmenty: schody drewniane, stopnie drewniane oraz płyta parkietowa (klejona, lita). Około 60% sprzedaży stanowi główny produkt firmy – schody drewniane. Duża część produkcji jest przeznaczona na eksport. Poprzez przedstawicielstwa Spółka prowadzi sprzedaż w Niemczech, Austrii, Francji, Hiszpanii, Słowacji, Anglii, Norwegii. Część produkcji jest re-eksportowana do Danii, Belgii czy Szwajcarii.

Drugim segmentem działalności jest produkcja stopni drewnianych na konstrukcje stalowe i betonowe. Jest to produkt podwykonawczy związany z rynkiem deweloperskim. Stopnie są sprzedawane w Polsce, Niemczech, Austrii i Francji. Ich udział w łącznej sprzedaży Spółki wynosi około 30-38%.

Pozostałą część produkcji obejmuje płyta parkietowa, która używana jest do wyrobu schodów i stopni, zaś pozostała nadwyżka sprzedawana. Spółka posiada przedstawicielstwa przede wszystkim w południowo-zachodniej części kraju (Dolny i Górny Śląsk, Opolszczyzna), ale również na Pomorzu czy w Wielkopolsce. Firma ma przedstawicielstwa w Londynie oraz Bratysławie, prowadzi sprzedaż w Europie Zachodniej i Skandynawii. Firma swoją ofertę kieruje do klientów indywidualnych (schody), producentów schodów stalowych (stopnie), jak również do branży meblowej (płyta parkietowa, klejona, lita). Poza tym Mera Schody zajmuje się handlem drewnem i półproduktami.

Informacje o kluczowych segmentach działalności.

- I. **Schody** Produktem flagowym firmy są klatki schodowe z materiałów drewnianych i stalowych. Emitent sprzedaje kompletną klatkę schodową konstrukcji drewnianej. Produkt Spółki znajduje zastosowanie w budownictwie jednorodzinny, zabudowie szeregowej, apartamentach wielopiętrowych i jest wykonywany na indywidualne zlecenie. Emitent produkuje największą ilość indywidualnych kompletów schodów w kraju. Spółka eksportuje 75 % schodów do państw Unii Europejskiej.
- II. **Stopnie** Firma posiada zakład wytwarzający stopnie drewniane dla producentów schodów stalowych (konstrukcja nośna ze stali) lub betonowych. Stopnie sprzedawane są w Polsce, Niemczech, Austrii i Francji. Stopnie są produktem typowo podwykonawczym, opartym o rynek dużych inwestycji deweloperskich. W skład produktu „stopnie” wchodzi też elementy drewniane używane do wykończenia balustrad. Udział stopni w sprzedaży spółki wynosi około 30-38%.
- III. **Płyta parkietowa** Do produkcji schodów i stopni wykorzystuje się produkowaną przez Emitenta płytę klejoną. Na skutek niezadawalającej jakości dostarczanych płyt przez producentów zewnętrznych, Emitent zdecydował się na samodzielną produkcję płyty parkietowej. Klienci na produkt Emitenta zgłaszają dużo większe zapotrzebowanie niż obecne moce produkcyjne Spółki. Sprzedaż płyty waha się w granicach 2-3%.

Szczegółowe informacje o poszczególnych segmentach działalności

Schody

Firma obecnie produkuje około 60-70 kompletów schodów tygodniowo. Osiągane wyniki były możliwe dzięki uruchomieniu w maju 2006 drugiego centrum obróbczego sterowanego numerycznie, zakupionego za kwotę 1,2 mln złotych, przy wykorzystaniu środków unijnych. Przedmiotowa inwestycja umożliwiła sprzedaż schodów na poziomie 1,4 milionów zł we wrześniu 2006 roku i 0,9 mln we wrześniu 2005 roku. Emitent wykorzystuje w pełni możliwości produkcyjne. Spółka ma podpisane długofalowe umowy o współpracy z klientami hurtowymi oraz coraz więcej sprzedaje klientom detalicznym.

Stopnie i elementy klatek schodowych

Produkcja zakresie stopni oraz klatek schodowych obejmuje wykończenia klatek elementami drewnianymi, gdzie konstrukcja nośna jest stalowa, bądź betonowa. Spółka jest największym producentem tego typu produktów w Polsce i liczącym się producentem w Europie. Stopnie i elementy klatek schodowych to gotowe polakierowane elementy do samodzielnego montażu przez odbiorcę. Spółka zaopatruje klientów indywidualnych w kraju i klientów hurtowych za granicą. W Polsce wykorzystuje podwykonawcze firmy monterskie do prac wykończeniowych na budowach. Głównym rynkiem zbytu produkowanych elementów jest obecnie RFN. Spółka

rozwija sprzedaż we Francji, Skandynawii, Hiszpanii. Jest też dostawcą producentów schodów stalowych w kraju, zaopatrując ich w elementy drewniane.

Tabela 11 Struktura sprzedaży Emitenta

	półrocze 2007	półrocze 2006	2006	2005	2004
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	10191,1	9450,4	22963,1	22229,9	24115,4
Schody	6425,3	4479,0	12260,9	8499,3	8799,8
Stopnie	3087,8	4138,3	9486,2	10850,3	11617,2
Płyta parkietowa	74,1	175,7	272,4	-	-
Usługi	15,3	34,3	43,0	9,4	130,2
materiały	588,6	623,1	900,6	2784,9	3568,2

Źródło : Emitent

Tabela 12 Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży Emitenta

	półrocze 2007	półrocze 2006	2006	Str. %	2005	Str. %	2004	Str. %
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	10191,1	9450,4	22963,1		22229,9		24115,4	
Rynek krajowy	3494,8	1583,3	5263,1	23	4000,4	18	4928,1	21
Rynek zagraniczny	6696,3	7867,1	17700,0	77	18229,5	82	19133,3	79

Źródło : Emitent

4.12.2 Otoczenie rynkowe Emitenta

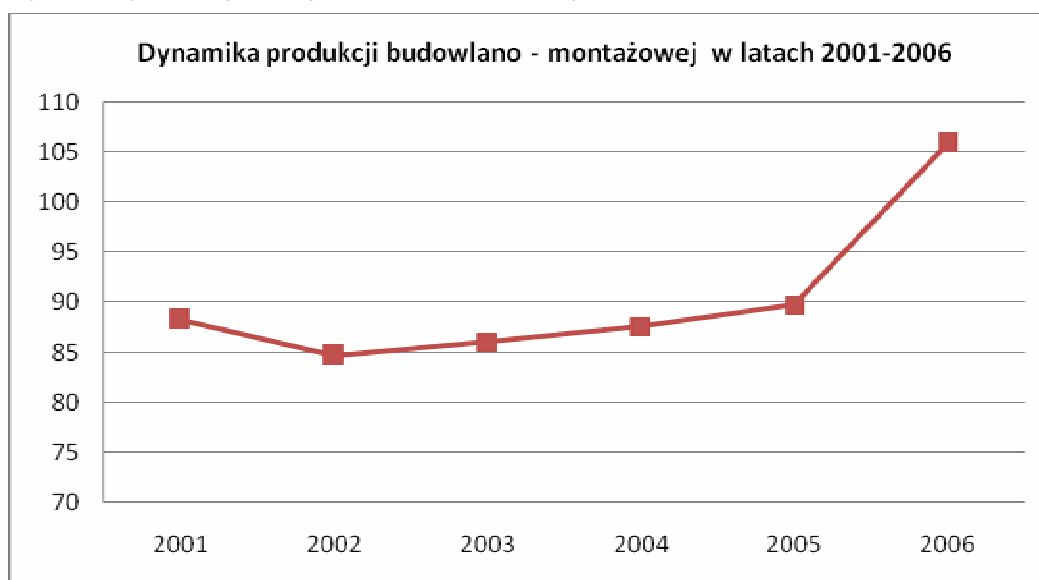
Główne rynki na których Emitent prowadzi działalność

Ze względu na specjalizację Emitenta w obszarze produkcji i montażu schodów drewnianych, stopni a także płyt klejonych oraz mebli opisane zostaną jedynie rynki na których Spółka skupia swoją działalność.

Rynek usług budowlano-montażowych

Rosnący eksport oraz gwałtownie zwiększający się popyt krajowy powodują, że rynek usług budowlano-montażowych rozwija się w dynamicznym tempie. Rok 2006 był najlepszym od kilku lat rokiem dla sektora budowlanego. Jak podał GUS roboty o charakterze inwestycyjnym i remontowym zrealizowane na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracowników powyżej 9 osób, były w grudniu 2006 roku wyższe o 17,9% niż przed rokiem i o 44,8% w porównaniu z listopadem 2006r.

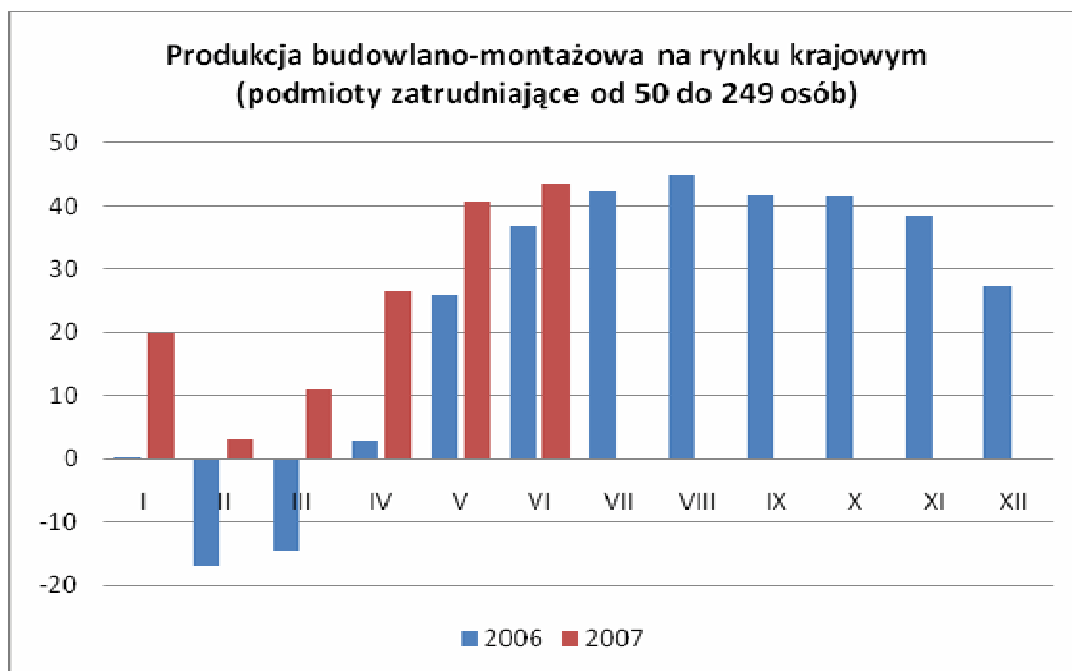
Wykres 1 Dynamika produkcji budowlano-montażowej



Źródło : www.stat.gov.pl

Obecnie, rynek usług budowlano-montażowych przeżywa okres rozkwitu. Jak pokazują dane Głównego Urzędu Statystycznego produkcja budowlano-montażowa (w cenach stałych), obejmująca roboty o charakterze inwestycyjnym i remontowym, zrealizowana na terenie kraju przez przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących powyżej 9 osób, była w maju br. wyższa o 16,3% niż przed rokiem i o 13,3% - w porównaniu z kwietniem br. Wykres poniżej prezentuje dane dla podmiotów gospodarczych zatrudniających od 50 do 249 pracowników. Dane zamieszczone poniżej wyraźnie wskazują na wzrost produkcji budowlano-montażowej w porównaniu z rokiem 2006.

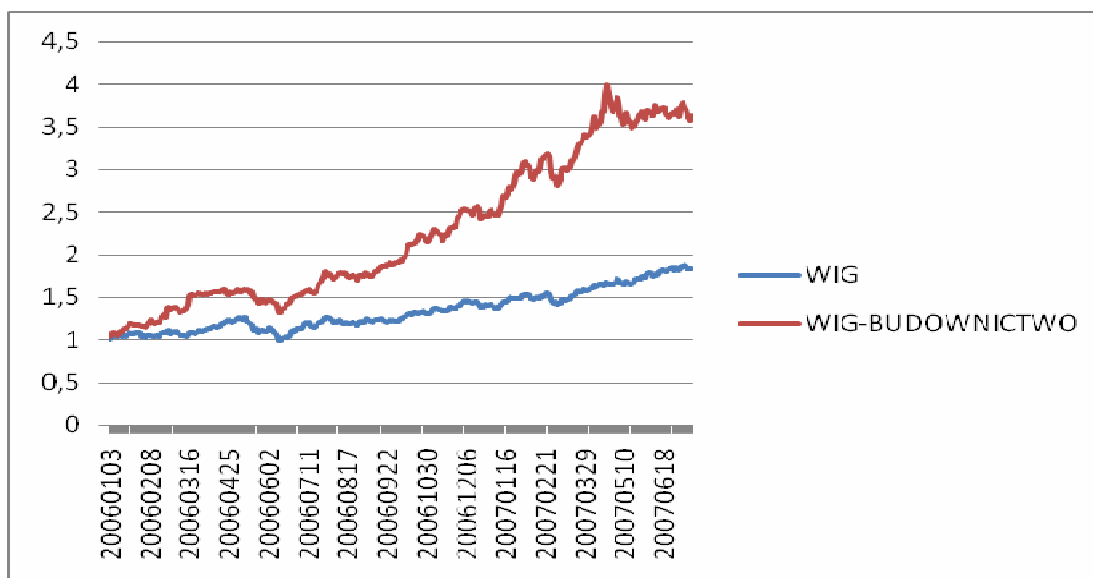
Wykres 2 Produkcja budowlano-montażowa na rynku krajowym



Źródło: www.stat.gov.pl

Doskonała sytuacja w branży budowlanej znajduje odzwierciedlenie w rosnących kursach akcji spółek budowlanych oraz spółek powiązanych z branżą budowlaną. Na wykresie poniżej przedstawiono zmiany indeksu WIG-Budownictwo na tle indeksu WIG.

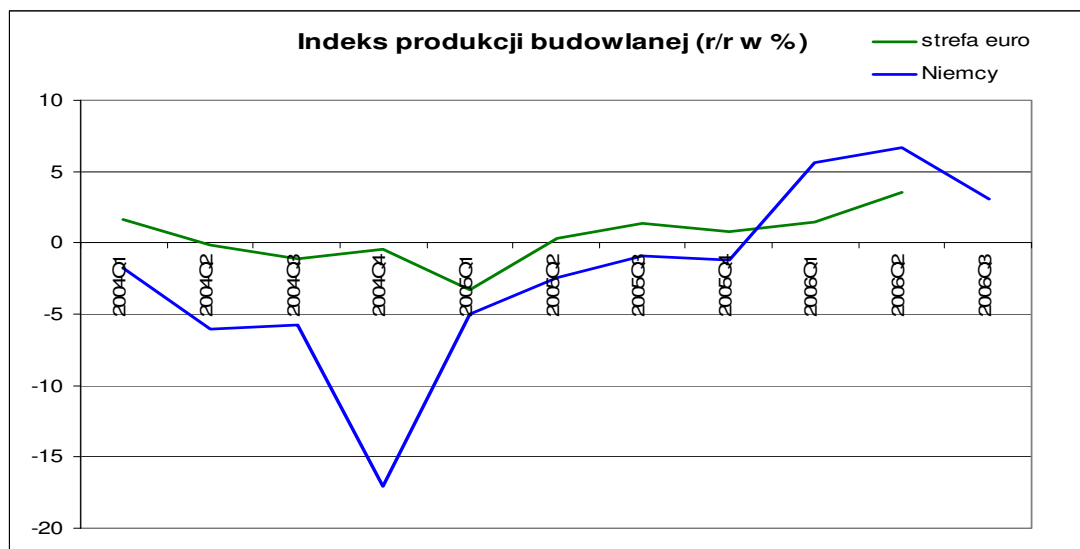
Wykres 3 Wartość indeksu WIG i WIG BUDOWNICTWO



Źródło: opracowanie własne na podstawie danych bossa.pl

Ponieważ znaczna część sprzedaży Spółki jest generowana przez eksport w szczególności na rynek niemiecki, istotne znaczenie ma sytuacja w branży budowlanej w strefie euro. Poniżej przedstawiono kształtowanie się zmian indeksu produkcji budowlanej (zmiana % w ujęciu rok do roku) z uwzględnieniem Niemiec. Zmiany indeksu wskazują na wyraźne ożywienie w Niemczech oraz całej strefie euro, po okresie stagnacji czy nawet dekonunktury przypadającej na 2004 r.

Wykres 5 Indeks produkcji budowlanej

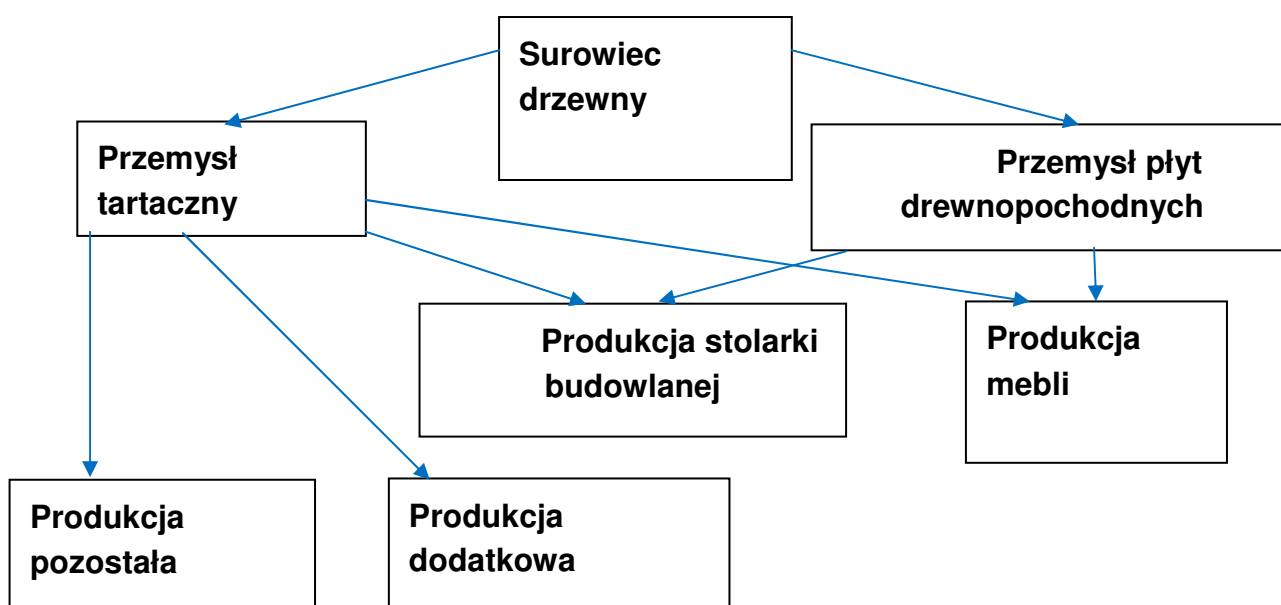


Źródło: Eurostat

Doskonała koniunktura w budownictwie oraz w branżach powiązanych w kraju oraz wyraźne oznaki ożywienia rynku w Niemczech stanowią dla Spółki pozytywne symptomy. Na pozycję Spółki w kraju wpływa fakt, iż w Polsce produkcja schodów opiera się na zakładach rzemieślniczych zatrudniających około 50-70 osób. Konkurencja jest drobna i rozproszona.

4.12.3 Sektor drzewny i przemysł meblarski

Przemysł drzewny generuje w Polsce około 9% wartości produkcji globalnej i wartości dodanej przemysłu ogółem. Wyroby przemysłu przerobu drewna stanowią 14% wartości eksportu. Sektor drzewny obejmuje wszystkie branże zajmujące się przerobem surowca drzewnego. Przemysł ten obejmuje: produkcję wyrobów tartacznych, płyt drewnopochodnych, opakowań z drewna, wyrobów stolarskich, meblarstwo i inne. Największym odbiorcą surowca drzewnego jest przemysł tartaczny (36%), a następny to przemysł płyt drewnopochodnych (20%).



Rozwój branży drzewnej zależy przede wszystkim od możliwości bazy surowcowej. Głównym dostawcą drewna na polski rynek są Lasy Państwowe, które są dominującym producentem drewna w Polsce (94%). Pozyskanie drewna w Polsce ma tendencję zwyżkującą. W 2004 roku pozyskano 32,7 mln m³ surowca drzewnego, czyli o ponad 6% więcej niż w analogicznym roku poprzednim.

Przemysł meblarski

Przemysł meblarski należy do branż mających w Polsce wieloletnie tradycje. Na przestrzeni ostatnich lat branża ta rozwijała się bardzo dynamicznie. Przemysł meblarski w Polsce stanowi dziś ważną gałąź gospodarki narodowej. Zgodnie z publikacją Instytutu Badań Nad Gospodarką Rynkową udział produkcji przemysłu meblarskiego w PKB o wartości 1,9% jest ponad dwukrotnie wyższy od średniej wartości dla krajów starej Unii Europejskiej. Polskie meble już od wielu lat sprzedawane są niemalże na całym świecie i są jednym z najlepszych polskich towarów eksportowych.

Produkcja meblarska jest ważnym polskim produktem eksportowym. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego udział eksportu mebli w eksporcie ogółem w 2004 roku stanowił 6,5%, a w grupie towarów przemysłowych i różnych wyrobów przemysłowych aż 16%. Na uwagę zasługuje fakt, że bilans w handlu zagranicznym meblami jest dodatni i wynosił w 2004 roku ponad 14 mld złotych. Produkcja wyrobów z drewna oraz mebli od 2003 roku wzrasta rokrocznie w bardzo szybkim tempie.

Tabela 13 Produkcja wyrobów przemysłowych (bez mebli)

WYROBY	Jednostka miary	2005	2004	2003
Tarcica ogółem	dam 3	3341,6	3164,4	2810,6
z tego:				
tarcica iglasta	dam 3	2794,5	2652,4	2346,7
tarcica liściasta	dam 3	547,1	512	463,9
w tym:				
Dębowa	dam 3	138,6	106,8	119,6
Bukowa	dam 3	217,6	199	183,5
Sklejka składająca się wyłącznie z arkuszy drewna	dam 3	103,7	83,3	81,8
Płyty wiórowe i podobne płyty drewnopochodne	dam 3	3939,6	4101,2	3748
Płyty pilśniowe z drewna lub materiałów drewnopochodnych	tys. m 2	415771	354704	318051
Okleiny	tys. m 2	54291	50452	43147
Obłogi	tys. m 2	24241	32769	28039
Okna i drzwi, ościeżnice i progi drewniane	tys. m 2	11384,5	11668,2*	12226,5
Płyty parkietowe z drewna, do podłóg mozaikowych	tys. m 2	3008	3200	3119,9
Płyty parkietowe z drewna, pozostałe	tys. m 2	32909,8	26255	20159,1

Źródło: www.stat.gov.pl

Tabela 14 Meble i produkty pozostałe

WYROBY	Jednostka a miary	2005	2004	2003
Meble do siedzenia (z wyłączeniem ogrodowych lub kempingowych) przekształcalne w miejsca do spania	tys. szt	1898	1668	1276
Meble do siedzenia, tapicerowane, mieszkaniowe	tys. szt	7929	6926	5694
Meble drewniane, stosowanych w kuchni do wbudowania	tys. szt	3688	3218	2647
Meble drewniane, stosowanych w kuchni, pozostałe	tys. szt	2024	1223	1230
Meble drewniane, w rodzaju stosowanych w sypialni	tys. szt	3414	2857	2739
Meble drewniane, w rodzaju stosowanych w pokojach stołowych i salonach	tys.szt	12285	11884	10952
w tym meble drewniane do jadalni i salonu pojedyncze	tys. szt		5327	5961
Zapałki	tys. szt	7155	8207	7267

Źródło: www.stat.gov.pl

Krajowy przemysł meblarski na tle rynku światowego

Wartość produkcji meblarskiej na świecie szacowana jest na 250 mld EURO (Gazeta Drzewna Czerwiec 2007). Największymi producentami mebli na świecie są Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Włochy, Niemcy, Chiny, Japonia posiadające łącznie 57% potencjału światowego. Polska z potencjałem na poziomie ok. 2% światowej produkcji znajduje się na 10 miejscu między Meksykiem i Kanadą. W 2004 r. Polska była 5 eksporterem mebli na świecie. Nasz kraj wyprzedzały jedynie: Chiny, Kanada, Niemcy oraz Włochy.

Koniunktura w przemyśle meblarskim

Według statystyk GUS wartość produkcji sprzedanej mebli w dużych firmach (powyżej 50 pracowników) w 2006 roku była o 13,4% większa niż w roku 2005.

Tabela 15 Produkcja sprzedana przemysłu meblarskiego w dużych firmach (mln zł)

Produkcja sprzedana przemysłu meblarskiego w dużych firmach (powyżej 50 pracowników)	2006	2005
Wartość produkcji sprzedanej	20 419,1	18 261,8
Rok poprzedni (ceny stałe)	113,4	103,3

Źródło: Gazeta Drzewna Czerwiec 2007

Wskaźnik produkcji sprzedanej przemysłu meblarskiego jest wyższy od notowanego za okres pierwszych trzech kwartałów 2006 roku (12%), i znacznie korzystniejszy od indeksu za 2005 rok (3,3%). Wartość produkcji sprzedanej dla przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 50 pracowników zwiększyła się w 2006 roku o 12,5% w stosunku do 2005 roku. Tempo wzrostu produkcji meblarskiej było wyższe od przeciętnego. Korzystnie prezentuje się wskaźnik wzrostu wartości produkcji sprzedanej na tle indeksów zmian wielkości produkcji wybranych produktów branży. Wzrost wartości sprzedaży o 13,4% znacznie przekracza wskaźniki zmian wolumenu dla trzech spośród czterech grup asortymentowych. Szczegółowe dane przedstawia tabela poniżej (dane dla przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 49 pracowników).

Tabela 16 Wartość sprzedaży według grup asortymentowych (tys. szt)

Grupa asortymentowa	I kwartał 2006 rok		2006 rok		I kwartał 2007	
	Ilość	2005 = 100	Ilość	2005 = 100	Ilość	2006 = 100
Meble do siedzenia	392	111,4	1 579	106,3	441	113,0
Meble kuchenne	909	121,2	4 029	91,4	984	115,4
Meble drewniane do sypialni	597	93,7	2 455	98,6	615	103,0
Meble drewniane do sypialni i salonu	2 854	120,4	13 171	124	4 056	142,1

Źródło: Gazeta Drzewna Czerwiec 2007

4.12.4 Strategia

Strategia spółki

Emitent chce skupić się na doskonaleniu jakości i zwiększaniu produkcji wyrobów oraz stałej poprawie obsługi klientów, aby osiągnąć dalekosiężny cel wypromowanie solidnej marki: MERA SCHODY. Spółka dąży do zwiększenia mocy produkcyjnej o 100% w 2009 roku. Dzięki ukierunkowaniu całej kadry na jakość produktu i obsługi, Spółka pragnie dołączyć do pierwszej piątki firm schodowych w Europie. Kluczowym warunkiem dla dalszego wzrostu rozwoju przedsiębiorstwa było pozyskanie kapitału z emisji akcji w ostatniej ofercie prywatnej akcji serii C.

W kontekście sprzedaży Spółka planuje rozwijać :

- Sprzedaż krajową: dla odbiorców detalicznych – schody;
- Sprzedaż krajową: dla inwestorów infrastrukturalnych i deweloperów – balustrady do obiektów użyteczności publicznej i wielorodzinnej;
- Handel drewnem suchym i wysokogatunkowym;
- Sieć sprzedaży eksportowej.

4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.

Informacja syntetyczna

Tabela 17 Zbiorcza pozycja wartościowa dla poszczególnych elementów aktywów (tyś. zł)

Pozycja w bilansie/wyszczególnienie	2004	2005	2006
Środki trwałe	2875,5	1022,9	1670,8
Środki trwałe w budowie	148,9	283,6	363,6
Wartości niematerialne i prawne	11,1	35,2	41,5

Źródło : Emitent

Informacja analityczna

Informacje o poszczególnych głównych inwestycjach spółki. Opis każdej z inwestycji:

Tabela 18 Główne inwestycje Spółki (tyś. zł)

okres	przedmiot	pozycja bilansowa	nakłady	opis
2006				
maj-listopad	centrum numeryczne MAK	środki trwałe	1242,2	zakup i montaż maszyny
luty-grudzień	rozbudowa hali produkcyjnej i pomieszczeń biurowych	środki trwałe w budowie	363,6	rozbudowa zakładu nr 2
styczeń-grudzień	zestawy komputerowe wraz z siecią	środki trwałe	41,4	w zakładzie nr 2
styczeń-grudzień	maszyny do obróbki drewna	środki trwałe	74,5	drobne maszyny i narzędzia
styczeń-grudzień	środki transportu	środki trwałe	19,7	samochody osobowe dla sprzedawców

styczeń- grudzień	oprogramowanie	wartości niematerialne i prawne	41,5	oprogramowanie informatyczne
styczeń 2005	centrum numeryczne MASTERWOOD	środki trwałe	293,0	zakup i montaż maszyny
styczeń- grudzień	maszyny do obróbki drewna	środki trwałe	517,3	drobne maszyny i narzędzia
styczeń- grudzień	rozbudowa hali produkcyjnej i pomieszczeń biurowych	środki trwałe	369,7	rozbudowa zakładu nr 2
lipiec- grudzień	kocioł i wytwornica pary	środki trwałe	77,6	kocioł do instalacji CO oraz instalacji suszarnej
lipiec- grudzień	suszarnie MUHBLOCK	środki trwałe w budowie	283,5	suszarnie do drewna
styczeń- grudzień	środki transportu	środki trwałe	58,3	samochody osobowe i ciężarowe
styczeń- grudzień	oprogramowanie	wartości niematerialne i prawne	35,2	Oprogramowanie informatyczne
2004		suma	1341,6	
styczeń- grudzień	rozbudowa hali produkcyjnej i pomieszczeń biurowych	środki trwałe w budowie	148,9	rozbudowa zakładu nr 2
maj- listopad	centrum numeryczne MAK	środki trwałe	1280,8	zakup i montaż maszyny
styczeń- grudzień	rozbudowa hali produkcyjnej	środki trwałe w budowie	1084,0	rozbudowa zakładu nr 1
styczeń- grudzień	maszyny do obróbki drewna	środki trwałe	420,1	drobne maszyny i narzędzia
styczeń- grudzień	środki transportu	środki trwałe	90,4	samochody ciężarowe
styczeń- grudzień	oprogramowanie	wartości niematerialne i prawne	11,0	oprogramowanie informatyczne
		suma	3035,2	

Źródło : Emitent

Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych.

4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta nie toczą się postępowania upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za okres obejmujący co najmniej 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosowanej informacji o braku takich postępowań.

Spółka jest stroną w postępowaniu sądowym złożonym przez OKPOL sp. z o.o. Całkowita kwota roszczenia przez spółkę OKPOL wynosi 19 755,00 zł.

Wobec Emitenta -poza wymienionym powyżej- nie toczy się, ani nie toczyło się w ciągu ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowanie przed organami rządowymi, żadne postępowania sądowe, ani arbitrażowe, których wyniki mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.

W dniu 21 kwietnia 2007r. podpisana została „Umowa Inwestycyjna” między Emitentem, ówczesnymi akcjonariuszami Emitenta i Absolute East West Master Fund Limited, która nakłada na Spółkę zobowiązanie warunkowe, które ustaje (wygasają podstawy prawne zobowiązania) z dniem wprowadzenia Akcji Emitenta do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. Zgodnie z treścią niniejszej umowy w przypadku nie zrealizowania pierwszej oferty publicznej (IPO) do dnia 31 marca 2008 roku zobowiązanie warunkowe staje się wymagalne, a Absolute East West Master Fund Limited przysługuje prawo do żądania od Spółki wykupu 935 000 akcji serii B Emitenta za kwotę 4 550 009,20 zł łącznie za wszystkie akcje serii B w terminie 90 dni od daty przedłożenia Spółce żądania wykupu. Przez pierwszą ofertę publiczną (IPO) należy rozumieć wprowadzenie akcji spółki do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. W ocenie Emitenta w przypadku wprowadzenia Akcji Emitenta do obrotu w Alternatywny System Obrotu w terminie do dnia 31 marca 2008 roku zobowiązanie warunkowe ustaje (wygasają podstawy prawne zobowiązania).

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie istnieją, poza wymienionym powyżej, zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

4.18. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.

Nie występują nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w punkcie 5 Dokumentu Informacyjnego.

Od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe, w sytuacji finansowej i pozycji handlowej Emitenta zaszła znacząca zmiana, związana z inwestycją kapitałową Absolute East West Master Fund Limited. W dniu 20 kwietnia 2007 r. aktem notarialnym w Kancelarii Notarialnej w Opolu przed Notariuszem Agnieszką Sicińską-Kamińską Rep. A nr 921/2007 podjęto uchwałę w sprawie zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 6 410 000zł o kwotę 935 000zł to jest do kwoty 7 345 000zł poprzez emisję 1870 nowych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 500 zł każda akcja. Wszystkie akcje serii B zostały objęte przez nowego akcjonariusza Absolute East Weast Master Fund Limited w zamian za wkłady pieniężne.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 lipca 2007 Uchwałą nr 9 (Repertorium A numer 4917/2007) postanowiło przyjąć Program Motywacyjny, mający na celu stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz stabilny wzrost zysku Emitenta.

Program Motywacyjny, premiować będzie poziom realizacji przez Spółkę zysku netto, osiągniętego przez Spółkę w danym Roku Realizacji Programu oraz wzrost wartości akcji Spółki, w ten sposób że:

- 1) Uczestnicy Programu uzyskają po zakończeniu każdego Roku Realizacji Programu prawo do objęcia akcji serii D (dalej: Uprawnienie) jeżeli:
 - a) zysk netto osiągnięty przez Spółkę w danym Roku Realizacji Programu, wykazany w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie sprawozdaniu finansowym wzrósł w stosunku do zysku netto wykazanego w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy poprzedni, o co najmniej 20%;
 - b) średnia arytmetyczna cena akcji zwykłych na okaziciela Spółki notowanych w alternatywnym systemie obrotu lub na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA w pierwszych trzech miesiącach roku następującego po danym Roku Realizacji Programu wzrosła o 20% w stosunku do:
 - (i) ceny emisyjnej, w przypadku, gdy Rokiem Realizacji Programu jest rok 2007,
 - (ii) średniej arytmetycznej z pierwszych trzech miesięcy Roku Realizacji Programu, gdy Rokiem Realizacji Programu jest rok 2008 lub 2009;
- 2) Liczba akcji serii D, które będą objęte Uprawnieniem po zakończeniu każdego kolejnego Roku Realizacji Programu, obliczona będzie zgodnie z następującą formułą:
 - a) 75.750 (słownie: siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji, jeżeli zostanie spełniony warunek a) lub b) z punktu 1 zamieszczonego powyżej.

Łączna liczba akcji serii D obejmowanych przez Osoby Uprawnione na podstawie niniejszego Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć łącznie we wszystkich Latach Realizacji Programu liczby 454.500 (słownie: czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji.

Nie występują inne niż wskazane powyżej istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej, które powstały po sporządzeniu danych finansowych.

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Zgodnie z postanowieniami § 21.1 Statutu Zarząd Emitenta składa się z jednego do trzech członków. Działalność władz spółki normują: Kodeks Spółek Handlowych, ustawa z dnia 29.09.1994 o rachunkowości, przepisy normujące zagadnienia opodatkowania Spółek prawa handlowego, statut Spółki oraz regulaminy wewnętrzne Spółki.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 KSH mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Zarząd Emitenta jest powoływany przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję z wyjątkiem pierwszego Zarządu Emitenta, który został powołany przez Założycieli.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualny Zarząd Emitenta jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi Pan **Adam Koneczny jako Prezes Zarządu**, oraz Pan **Mirosław Rutowicz jako Wiceprezes Zarządu**.

Tabela 19 Zarząd Emitenta

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Zajmowane stanowisko</u>	<u>Data upływu kadencji</u>
Adam Koneczny	Prezes	31.12.2008
Mirosław Rutowicz	Wiceprezes	31.12.2008

Źródło : Emitent

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 17.1 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego.

Tabela 20 Rada Nadzorcza Emitenta

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Zajmowane stanowisko</u>	<u>Data upływu kadencji</u>
Edward Jan Traka	Członek Rady Nadzorczej	20.03.2010
Renata Anna Bednarek	Członek Rady Nadzorczej	20.03.2010
Joanna Traka	Członek Rady Nadzorczej	20.03.2010
Robert Jarosław Traka	Członek Rady Nadzorczej	20.03.2010
Krzysztof Socha	Członek Rady Nadzorczej	20.03.2010

Źródło : Emitent

4.21. Dane o strukturze akcjonariatu

Tabela 21 Akcjonariat Emitenta

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Nazwa serii w posiadaniu akcjonariusza</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym (%)</u>	<u>Udział w liczbie głosów (%)</u>
Edward Traka	5.047.500	A1	50,01%	66,68%

Absolute East West Master Fund Limited	2.456.000	A2,B,C	24,34%	16,22%
Wrocławski Dom Maklerski S.A.⁴	826.000	C	8,18%	5,46%
Pozostali	1.763.000	A2,C	17,47%	11,64%
Łącznie	10.092.500		100,00%	100,00%

Źródło : Emitent

⁴ Akcje nabyte na rachunek klientów w ramach usługi asset management oraz na rachunek własny WDM S.A.

5. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2006

O P I N I A
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla:

Zgromadzenia Wspólników
Wielobranżowej Spółki Produkcyjno-Usługowej
„REMOTEKS” Spółka z o.o.
ul. Kościuszki 37, 49-340 Lewin Brzeski

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki pn.:
Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEKS” Spółka z o.o. z siedzibą:
ul. Kościuszki 37, 49-340 Lewin Brzeski,
na które składa się:

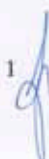
1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. **bilans** sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **21.152.459,59 zł.**
3. **rachunek** zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto w wysokości **213.125,57 zł.**
4. **zestawienie** zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **213.125,57 zł.**
5. **rachunek** przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **870,88 zł.**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wyżej wymienionego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości
(*o.z. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.*),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce (*Biuletyn Nr 61 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów, Warszawa 20.12.2005*).

1 

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2006 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.,
- b) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2005 w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Opole, 15 czerwiec 2007 r.

Zal.

- Raport z badania sprawozdania finansowego,
- Sprawozdanie finansowe.

BIEGLY REWIDENT
nr ewid. 10542/7728
mgr Agnieszka Boda

Agencja Biegłych Rewidentów
„BADEX” Sp. z o.o.
45-072 OPOLE, ul. Reymonta 45
Nr ewid. KRBR 334
PREZES ZARZĄDU
mgr Adam Karceher
Biegły Rewident
Nr ewid. 1567/1284

**WIELOBRANŻOWA SPÓŁKA
PRODUKCYJNO-USŁUGOWA
"REMOTEKS"**

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
49-340 Lewin Brzowski
ul. Kościuszki 37
NIP 747-15-57-823

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2006

(wersja pełna)

AKTYWA	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005	PASYWA	Stan na 31.12.2006	Stan na 31.12.2005
A. Aktywa trwałe	10 818 437,77	11 096 410,18A	Kapitał (fundusz) własny	8 493 383,50	8 288 257,83
1. Wartości niematerialne i prawne	32 086,90	22 191,80B	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 410 000,00	6 410 000,00
2. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
3. Wartości firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
4. Inne wartości niematerialne i prawne	32 086,90	22 191,80C	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 876 257,93	2 311 541,73
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
6. Rozczepione aktywa trwałe			VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
B. Aktywa trwałe	10 817 909,87	9 740 325,28			
1. Środki trwałe	8 652 421,24	8 456 791,50	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-817 247,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	213 125,57	476 963,33
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 812,57	16 812,57			
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 142 034,56	6 367 656,16	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
d) środki transportu	3 718 287,60	2 660 470,00	X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 659 076,09	11 474 419,61
e) inne środki trwałe	169 810,30	364 267,85	I. Rezerwy na zobowiązania	29 610,00	46 904,00
2. Środki trwałe w budowie	5 476,21	41 673,86	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 610,00	46 904,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	365 467,63	280 632,69	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00			
1. Od jednostek powiązanych			– długoterminowe		
2. Od pozostałych jednostek			– krótkoterminowe		
IV. Inwestycje długoterminowe	634 004,80	840 000,00	3. Pozostałe rezerwy		0,00
1. Niezakończony			– długoterminowe		
2. Wartości niematerialne i prawne			– krótkoterminowe		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	634 004,80	840 000,00	4. Zobowiązania długoterminowe	4 348 031,15	3 656 067,88
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	50 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych		
– udziały lub akcje	100 000,00	50 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	4 348 031,15	3 656 067,88
– inne papiery wartościowe			a) kredyty i pożyczki	4 051 446,39	3 072 537,03
– udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
– inne dłużnicze aktywa finansowe			c) inne zobowiązania finansowe		
– w jednostkach powiązanych	534 004,80	790 000,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– udziały lub akcje			– do 12 miesięcy		
– inne papiery wartościowe			– powyżej 12 miesięcy		
– udziały lub akcje			e) inne	296 584,76	583 530,85
– dłużnicze aktywa finansowe	534 004,80	790 000,00	II. Zobowiązania krótkoterminowe	7 967 813,61	7 631 255,96
4. Inne inwestycje długoterminowe			1. Wobec jednostek powiązanych		0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	134 633,90	493 893,60	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	134 633,90	13 893,00	b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 020 796,35	3 674 612,26
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		480 000,60	c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	4 020 796,35	3 674 612,26
B. Aktywa obrotowe	16 333 821,82	8 656 267,36			
1. Zapasy	5 664 234,82	4 039 065,39	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
a) towary	3 264 026,33	1 746 717,83	– do 12 miesięcy		
b) półprodukty i produkty w toku	413 378,43	640 780,00	– powyżej 12 miesięcy		
c) produkty gotowe	2 194 829,19	2 181 568,00	e) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
2. Towary			f) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
3. Zaliczki na dostawy			– do 12 miesięcy		
4. Należności krótkoterminowe	3 656 018,18	3 897 603,84	– powyżej 12 miesięcy		
a) należności od jednostek powiązanych		0,00	g) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		0,00	– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3 656 018,18	3 897 603,84	h) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy	3 410 816,84	3 288 264,63	– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy	245 201,34	609 339,21	– powyżej 12 miesięcy		
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			i) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			j) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
e) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			k) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
f) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			l) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
g) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			m) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
h) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			n) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
i) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			o) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
j) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			p) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
k) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			q) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
l) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			r) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
m) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			s) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
n) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			t) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
o) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			u) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
p) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			v) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
q) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			w) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
r) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			x) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
s) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			y) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
t) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			z) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
u) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			aa) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
v) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ab) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
w) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ac) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
x) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ad) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
y) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ae) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
z) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			af) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
aa) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ag) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ab) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ah) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ac) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ai) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ad) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			aj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ae) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ak) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
af) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			al) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ag) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			am) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ah) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			an) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ai) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ao) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
aj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ap) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ak) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			aq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
al) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ar) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
am) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			as) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
an) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			at) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ao) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			au) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ap) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			av) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
aq) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			aw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ar) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ax) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
as) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ay) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
at) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			az) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
au) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			ba) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
av) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
aw) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ax) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ay) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			be) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
az) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bf) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
ba) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bg) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
bb) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bh) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
bc) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bi) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
bd) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			bj) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		
– do 12 miesięcy			– do 12 miesięcy		
– powyżej 12 miesięcy			– powyżej 12 miesięcy		
be) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności					

**WIELOBRANŻOWA SPÓŁKA
 PRODUKCYJNO-USŁUGOWA
 "REMOTÉKS"**

 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 49-340 Lewin Brzeski
 ul. Kościuszki 37
 NIP 747-15-57-823

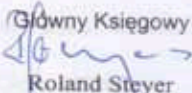
(pieczęć jednostki)

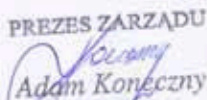
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPORZĄDZONY za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 rok

(wariant porównawczy)

	bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	22 260 178,91	24 140 673,89
– od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 062 629,17	19 451 237,08
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-703 037,28	1 904 571,74
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	900 587,02	2 784 865,07
B. Koszty działalności operacyjnej	21 288 704,57	22 877 257,35
I. Amortyzacja	1 758 756,71	1 419 247,06
II. Zużycie materiałów i energii	10 459 125,45	11 409 101,93
III. Usługi obce	1 894 537,62	3 079 452,28
IV. Podatki i opłaty, w tym:	468 996,42	408 585,02
– podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	4 460 605,04	3 170 502,01
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 178 870,78	878 581,70
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	295 802,60	638 676,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	772 009,95	1 873 111,30
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	971 474,34	1 263 416,54
D. Pozostałe przychody operacyjne	502 619,21	226 139,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	91 672,79	29 793,05
II. Dotacje	64 282,64	59 536,98
III. Inne przychody operacyjne	346 663,78	136 809,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	648 032,37	517 010,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		359 402,80
III. Inne koszty operacyjne	648 032,37	157 607,92
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	826 061,18	972 545,00
G. Przychody finansowe	68 663,00	284 848,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	48 874,86	232 223,75
– od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	19 788,14	52 624,67
H. Koszty finansowe	690 644,83	523 775,09
I. Odsetki, w tym:	558 545,79	203 725,81
– dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	132 099,04	320 049,28
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	204 079,35	733 618,33
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)	-11 095,78	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne	11 095,78	
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	192 983,57	733 618,33
L. Podatek dochodowy	-20 142,00	257 655,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
M. straty)		
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	213 125,57	475 963,33

Lewin Brzeski, 31.05.2007 r.

 Główny Księgowy

 Roland Steyer

 PREZES ZARZĄDU

 Adam Koneczny

 WICEPREZES ZARZĄDU

 Mirosław Rutowicz

**WIELOBRANŻOWA SPÓŁKA
 PRODUKCYJNO-USŁUGOWA**
"REMOTEKS"

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

49-340 Lewin Brzeski

ul. Kościuski 37

NIP 245-15-17-813

gdańskie pole

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2006 rok
 (metoda pośrednia)

	bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 280 257,93	7 804 294,60
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 280 257,93	7 804 294,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 410 000,00	6 410 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 410 000,00	6 410 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 311 541,73	1 113 238,60
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-441 283,80	1 198 303,13
a) zwiększenie (z tytułu)	475 963,33	1 198 303,13
podziału zysku za 2005 rok	475 963,33	
b) zmniejszenie (z tytułu)	917 247,13	1 198 303,13
pokrycia straty z lat ubiegłych	917 247,13	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 870 257,93	2 311 541,73
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-441 283,80	281 056,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	475 963,33	1 198 303,13
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	475 963,33	1 198 303,13
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	475 963,33	1 198 303,13
- zwiększenia kapitału zapasowego	475 963,33	1 198 303,13
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-917 247,13	-917 247,13
- korekty błędów podstawowych		0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-917 247,13	-917 247,13
a) zmniejszenie (z tytułu)	917 247,13	
pokrycia straty kapitałem zapasowym	917 247,13	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-917 247,13
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-917 247,13
8. Wynik netto	213 125,57	475 963,33
a) zysk netto	213 125,57	475 963,33
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 493 383,50	8 280 257,93
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 493 383,50	8 280 257,93

Lewin Brzeski, 31.05.2007 r.

Główny Księgowy

Roland Steyer

PRZESZARZĄDU

Adam Koneczny

WICEPRZESZARZĄDU

Mirosław Rutowicz

**WIELOBRANŻOWA SPÓŁKA
PRODUKCYJNO-USŁUGOWA
"REMOTEKS"**

 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
49-340 Lewin Brzeski
ul. Kościuszkii 37
NIP 642453-67823

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONY za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.

(metoda pośrednia)

	liczby rok obrotowy	liczby rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 844 233,60	2 068 736,62
1. Zysk (strata) netto	210 904,67	475 963,33
II. Korekty razem	1 633 328,93	1 592 773,29
1. Amortyzacja	1 758 756,71	1 419 247,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-58 818,22	-52 624,67
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	509 670,93	205 152,15
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-91 672,79	-29 793,05
5. Zmiana stanu rezerw	-17 294,00	-80 640,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 825 140,43	-1 181 564,33
7. Zmiana stanu należności	241 905,66	1 475 524,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	173 244,66	826 533,68
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	943 686,51	-989 062,23
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 844 233,60	2 068 736,62
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 740 313,56	-2 266 341,22
I. Wpływy	396 052,07	193 137,82
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	167 213,12	193 137,82
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	228 838,95	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	228 838,95	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	185 965,20	
- odsetki	42 843,75	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 136 365,63	2 459 479,04
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 086 365,63	1 489 479,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	970 000,00
a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	
- nabycie aktywów finansowych	50 000,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	970 000,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		970 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 740 313,56	-2 266 341,22
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-103 049,18	-17 811,29
I. Wpływy	3 740 372,63	8 631 009,35
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	3 100 660,00	8 631 009,35
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	639 712,63	
II. Wydatki	3 843 421,99	8 648 820,64
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 264 876,20	7 843 668,48
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	558 545,79	205 152,15
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-103 049,18	-17 811,29
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+-B.III+-C.III)	870,88	-215 415,89
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	23 279,90	-238 016,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	22 426,02	-19 600,39
F. Środki pieniężne na początek okresu	58 133,97	273 549,86
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	59 004,85	58 133,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	247,25	205,87

Lewin Brzeski, 31.05.2007 r.

Główny Księgowy

Roland Steyer

PREZES ZARZĄDU

Adam Koneczny

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Rutowicz

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o spółce

- a) *Nazwa (firma):* Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Spółka z o.o.
- b) *Siedziba:* 49-340 Lewin Brzeski, ul. Kościuszki 37.
- c) *Organ prowadzący rejestr:*
Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000031634.
- d) *Czas trwania działalności jednostki:* Zgodnie z umową Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.
- e) *Podstawowy przedmiot działalności:* produkcja i sprzedaż wyrobów z drewna.
- f) *Okres objęty sprawozdaniem finansowym:* od 01.01.2006 do 31.12.2006 r.
- g) *Kontynuacja działalności:* Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę a sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

A. Zasady ogólne


Księgi rachunkowe prowadzi się techniką komputerową na podstawie Zakładowego Planu Kont w siedzibie Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółka sporządza na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych i obejmuje ono: bilans, rachunek zysków i strat, informację dodatkową oraz zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych.

B. Zasady wyceny

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.). Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

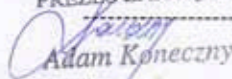
1. **Wartości niematerialne i prawne** wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.
2. **Środki trwałe** wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych dokonywana jest metodą liniową. Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na poziomie stawek określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Stawki amortyzacji środków trwałych zostały podwyższone zgodnie z art. 16i, ust 2 pkt 1-3 i ust 7 updog.
3. **Udziały** w innych jednostkach zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
4. **Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych** wycenia się w sposób następujący:
 - zakup materiałów wyceniany jest wg cen zakupu,
 - rozchód materiałów w ciągu roku dokonywany jest metodą ceny przeciętnej-średnioważonej. Księgi pomocnicze prowadzone są metodą ilościowo-wartościową.
5. Nie salduje się ze sobą rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główny Księgowy

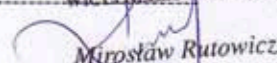

Roland Stayer
Lewin Brzeski, dnia 31.05.2007 roku

Zarząd

PREZES ZARZĄDU


Adam Koneczny

WICEPREZES ZARZĄDU


Mirosław Rutowicz

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2006 ROK**

**WIELOBRANŻOWA SPÓŁKA PRODUKCYJNO-
USŁUGOWA „REMOTEKS” SPÓŁKA Z O.O.**


Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEKS” Lewin Brzeski



INFORMACJA DODATKOWA - dodatkowe informacje i objaśnienia

Ustęp 1 – WYJAŚNIENIA DO BILANSU

1A. Zmiany w ciągu roku obrotowego środków trwałych

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Grunty (w tym prawo własności użytk. gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	16 812,57	6 987 441,14	4 462 324,20	805 566,20	245 007,23	283 533,69	12 800 685,03
Zwiększenia (zakup)			2 014 672,27	19 663,40	10 495,43	1 763 920,83	3 808 751,93
Przeniesienia						1 681 966,69	
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)			-202 010,55	-137 764,70	231 479,42		2 253 221,36
Wartość brutto na koniec okresu	16 812,57	6 987 441,14	6 274 985,92	687 464,90	24 023,24	365 487,83	14 356 215,60
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	619 782,96	1 795 845,20	441 298,35	203 433,24		3 060 359,75
Amortyzacja za okres		225 623,72	1 362 822,07	118 826,25	19 847,14		1 727 119,18
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja)			-201 968,95	-42 470,00	-204 733,45		-449 172,40
Przeniesienia							
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	845 406,58	2 956 698,32	517 654,60	18 547,03		4 338 306,53
Odписy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0,00
Zwiększenia							0,00
Zmniejszenia							0,00
Odписы z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	16 812,57	6 367 658,18	2 666 479,00	364 267,85	41 573,99	283 533,69	9 740 325,28
Wartość netto na koniec okresu	16 812,57	6 142 034,56	3 318 287,60	169 810,30	5 476,21	365 487,83	10 017 909,07

Wielobranżowa Spółka Produkcjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

-1-

INFORMACJA DODATKOWA - dodatkowe informacje i objaśnienia

1.B Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości niematerialnych i prawnych

	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	69 073,24	69 073,24
Zwiększenia	41 534,53	41 534,53
Przeniesienia		
Zmniejszenia		
Wartość brutto na koniec okresu	110 607,77	110 607,77
Skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu	46 881,34	46 881,34
Amortyzacja za okres	31 637,53	31 637,53
Zmniejszenie umorzenia (sprzedaż)		
Skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu	78 518,87	78 518,87
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
Zwiększenie	0,00	0,00
Zmniejszenie		
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	22 191,90	22 191,90
Wartość netto na koniec okresu	32 088,90	32 088,90

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

-2-

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

2. Zestawienie gruntów użytkowanych wieczyście

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku		Stan na koniec roku obrotowego
			zwiększenia	zmniejszenia	
1	Powierzchnia (ha)	7,0141	-	-	7,0141
2	Wartość wg opłat (zł)	11 381,05	-	-	11 381,05

3. Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (w tym leasingu operacyjnego).

Finansujący	Przedmiot leasingu operacyjnego	Kwota kredytu	Data zawarcia umowy	Wysokość rat netto		Termin spłaty
				kapitałowa	odsetkowa	
BPH Auto Finanse	Man-Star Truck	50.916,67 EUR 195.071,94 PLN	06.09.2006 r.	905,11 EUR	40 EUR	10.2011 r.
Deutsche Leasing	Audi A6	35.831 EUR 137.275,72 PLN	15.04.2004 r.	705,25 EUR	50,60 EUR	01.04.2008 r.
Deutsche Leasing	Szlifierka szerokotaśmowa Buldog SPB 910 RC	42.000 EUR 160.910,40 PLN	08.02.2005 r.	840,21 EUR	65,58 EUR	15.02.2009 r.
Millennium BEL Leasing	Mercedes Benz Sprinter	151.953,44 PLN	08.11.2005 r.	2.344,06 PLN	515,70 PLN	05.11.2010 r.
Generalne Tow. Leasingowe	Mercedes Sprinter 313 CDI	26.000 EUR 99.611,20 PLN	26.08.2005 r.	661,66 EUR	43,33 EUR	30.09.2008 r.

4. Wartość zobowiązań wobec Budżetu Państwa lub Gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. Nie wystąpiły.

5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej udziałów.

Kapitał podstawowy dzieli się 12.820 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy w tym:

11 347 udziałów należy do Edwarda Traka tj.: 88,50%
1 473 udziałów należy do Joanny Traka tj.: 11,50%

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok 2006

Zysk netto za 2006 r. w wysokości 213.125,57 zł proponuje się przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

7. Informacje o stanie rezerw
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy w wysokości 29.610,00 zł na naliczone noty odsetkowe oraz dodatnie różnice kursowe.

8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności

	31.12.2006	31.12.2005
	zł	zł
Stan na początek okresu	362 628,68	103 713,88
Zwiększenia	1 794,47	259 402,80
Rozwiązanie	158 120,17	-488,00
Stan na koniec okresu	206 302,98	362 628,68

9. Podział zobowiązań długoterminowych

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w zł
powyżej 1 roku do 3 lat	4 051 446,39

10. Wykaz rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego (zł)	Stan na koniec roku obrotowego (zł)
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	980 235,65	491 237,33
- poniesione koszty organizacji Spółki	14 527,65	0
- ubezpieczenia majątkowe	0	2 991,00
- dzierżawa znaku towarowego	960 000,00	480 000,00
- prenumerata	5 708,00	3 760,00
- pozostałe koszty	0	4 486,33
2. Bierne rozliczenia międzyokresowe	138 191,74	713 621,93
- dotacje na zakup środków trwałych	138 191,74	713 621,93

Aktywa na odroczony podatek dochodowy

Utworzono aktywa na odroczony podatek dochodowy na łączną kwotę 134.635,00 zł z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i niezapłaconych składek ZUS oraz niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących kredytów i zobowiązań.



Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski



INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczenia)

Lp.	Kredyt	Nr Kredytu	Wysokość	Data udzielenia	Pozostało do zapłaty	Zabezpieczenie
1	Millennium, kredyt inwestycyjny	11/OP/2004/KOM	245.670 €	25.05.2004 r.	29.05.2009 r. 486.834,41 PLN	Raty miesięczne w wysokości 4.235,70 € 1. Zasiław rejestrowy na MAKKA CNC, instalacji odwirowywania, na oprogramowaniu Compass Software, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej, 2. Weksel in blanco, 3. Poręczenie BGK do 100.000 €; 1. Hipoteka kaucyjna łącząca kwoty 200.000 €, KW 28728, 7121, 28640 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. weksel in blanco i deklaracja wekslowa, 3. umowa cesji wierzytelności z umowy handlowej z Arkte, 4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Millennium Opole
2	BGŻ kredyt w walutach wymienialnych	U/0090903421/0007/2006/3500	130.000 €	26.07.2006 r.	20.07.2007 r. 367.517,10 PLN	1. Przewłaszczenie: urządzenia odpylającego firmy Hoecker, szlifierka szrototłumowa CB Loeser, 2 szaszarnie CI-SM, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, 2. Hipoteka umowna kaucyjna łącząca do kwoty 88.850 € KW 7121, KW 28728, KW 28640 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel in blanco, opłacony wraz z deklaracją wekslową
3	BGŻ kredyt w walutach wymienialnych	U/0090903421/0006/2005/3500	187.700 €	22.06.2005 r.	29.05.2012 r. 632.914,24 PLN	Raty miesięczne w wysokości 2.500 €, począwszy od 01.04.2006 r., poprzez obciążenie rachunku bieżącego

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

INFORMACJA DODATKOWA - dodatkowe informacje i objaśnienia

Lp.	Kredyt	Nr kredytu	Wysokość	Data udzielenia	Pozostało do zapłaty	Zabezpieczenie
4	BGŻ kredyt w walutach wymienialnych	U/0090903421/0004/2005/3500	621.000 €	15.03.2005 r. odnowienie	1.965.405,60 PLN 14.03.2008 r.	1. Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 931.500 €, na nieruchomości KW 7121, KW 28728, KW 28640 wraz cesją polis ubezpieczeniowych nieruchomości 2. Weksel in blanco, opłacony wraz z deklaracją wekslową 3. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego w PKO BP O/Grodzów
5	BPH kredyt obrotowy walutowy nieodnawialny	20/2006	150.000 €	21.08.2006 r.	527.556,24 PLN 20.08.2009 r.	1. zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych o wartości 764.000 PLN, 2. weksel własny in blanco z deklaracją wekslową 3. pełnomocnictwo do rachunków w Millennium i BGŻ, 4. przelew wierzycielności z umów o współpracę z H.U.J. Steiner Gesellschaft i FMH.
6	BPH linia wielocelowa, wielowalutowa	19/2006	100.000 €	21.08.2006 r.	367.651,45 PLN 20.08.2007 r.	1. zastaw na zapasach wyrobów gotowych 1.000.000 PLN 2. weksel własny in blanco z deklaracją 3. pełnomocnictwo do rachunków bankowych w Millennium i BGŻ
7	BGK kredyt obrotowy walutowy	05/06/1133/2006	300.000 €	10.08.2006 r.	1.149.360,00 PLN 16.07.2009 r.	1. hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 645.800,00 PLN w KW 31609 2. zastaw rejestrowy na nieruchomościach o wartości 247.000,00 zł, 3. zastaw na zapasach surowcach o wartości 850.000,00 zł,

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

INFORMACJA DODATKOWA - dodatkowe informacje i objaśnienia

Lp.	Kredyt	Nr kredytu	Wysokość	Data udzielenia	Pozostało do zapłaty	Zabezpieczenie
8	BGK kredyt inwestycyjny walutowy	02/06/0023/2006	240.000 €	1.04.2006 r.	341.285,59 PLN 30.11.2011 r. Raty miesięczne w wysokości ok. 4.000€	4. ośw. o poddaniu się egzekucji, poddaniu egzekucji przedmiotów zastawów i przechowywaniu przedmiotu zastawów. 5. weksel in blanco i deklaracja wekslowa. 6. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w BGZ, BGK, Millennium zastaw rejestrowy na MAKA CNC, kotłowni wytwornicy ACE, przewłaszczenie zapasów do produkcji – 400.000 zł, cesja praw z plisy weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunków bankowych w BGK, PKO BP, BGZ, Banku Millennium, cesja wierzytelności z umowy dotacji ośw. o poddaniu się egzekucji, wydania rzeczy zastawionych i przewłaszczonych

Wielebranzowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe. Nie wystąpiły.

Ustęp 2 – WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa, (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, zagranica) przychodów ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów:

Lp.	Treść	Kraj	Zagranica
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	4 362.534,03	17 700 095,14
2.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	900 587,02	-
3.	Ogółem	5 263.121,05	17 700 095,14

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn aktualizujących środki trwałe. Nie wystąpiły.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów. Nie wystąpiły.

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

Nie zaniechano działalności w 2006 roku ani nie przewiduje się jej zaniechania w przyszłości.

5. Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W roku 2006 poniesiono nakłady na wartość 2.086.365,63 zł, z tego na:

• centrum numeryczne do produkcji schodów	1 242 173,00 zł
• rozbudowę hali produkcyjnej i biurowca	363.571,31 zł
• zestawy komputerowe	41.380,62 zł
• maszyny do obróbki drewna (pilarki, czopiarki, szlifierki, strugarki)	367.547,34 zł
• samochody ciężarowe i osobowe, naczepy	19.663,40 zł
• niskocenne środki trwałe (meble, itp.)	10.495,43 zł
• oprogramowanie	41.534,53 zł

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od zysku brutto

Lp.	Wyszczególnienie	zł
1	ZYSK BRUTTO	192.983,57
2	Przychody wyłączone z opodatkowania:	417.797,88
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności nkup	149.612,34
	- niespłacona wartość leasingu nkup	48.061,26
	- noty odsetkowe	34.846,46
	- rozliczenie dotacji w części dot. amortyzacji nkup	64.282,64
	- niezrealizowane różnice kursowe	114.966,07
	- naliczone odsetki od pożyczek	6.029,11
3	Przychody podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego	194.949,23
	- zapłacone noty odsetkowe naliczone w roku ubiegłym	121.827,49
	- różnice kursowe z roku ubiegłego dot. wyceny bilansowej	73.121,74
4	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1.414.377,46
	- niewypłacone wynagrodzenia za 2006	358.812,11
	- niezapłacone składki ZUS za 2006	256.292,78
	- opłata za ochronę strat należności dot. 2005 roku	19.155,79
	- nieumorzona część leasingu	44.842,84
	- darowizny	4.800,00
	- spisanie niezapłaconych odsetek	104.479,52
	- kary, grzywny	77.898,34
	- odsetki budżetowe	33.113,00
	- różnice kursowe niezrealizowane- wycena bilansowa	81.810,17
	- amortyzacja (leasing, dotacja)	292.466,67
	- odsetki leasing	25.710,41
	- PFRON	81.320,30
	- niewypłacony ekwiwalent za pranie	3.540,00
	- koszty organizacji spółki	14.527,65
	- pozostałe koszty nkup	15.607,98
5	Zwiększenie kosztów stanowiących koszty uzyskania:	760.218,25
	- opłaty leasingowe	126.096,98
	- różnice kursowe z roku ubiegłego dot. wyceny bilansowej	107.612,43
	- zapłacone wynagrodzenia za 2005 rok	430.712,30
	- zapłacone składki ZUS za 2005 rok	95.796,54
6	Dochód podatkowy	624.294,13
7	Darowizny - odliczenia	3.800,00
8	Podstawa opodatkowania (w zaokrągleniu)	620.494,00
9	Podatek dochodowy (19%)	117.894,00

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEKS” Lewin Brzeski

-9-

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

Ustęp 2a KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP, tj. kurs na 29.12.2006 r. Euro = 3,8312 (Tabela 252/A/NBP/2006).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Ustęp 3 – WYJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1.844.233,60 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1.740.313,56 zł
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-103.049,16 zł
D. Przepływy pieniężne netto	870,88 zł

Ustęp 4 – OBJAŚNIENIA NIEKTÓRYCH ZAGADNIEŃ OSOBOWYCH
1. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych wg klasyfikacji GUS

Wyszczególnienie	Ogółem	W tym kobiety
Zatrudnienie razem	192	30
1) pracownicy na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych	162	20
2) pracownicy obsługi	20	5
3) pracownicy kierownictwa	3	0
4) pozostali pracownicy	7	5

3. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza)

Wyszczególnienie	W poprzednim roku obrotowym (zł)	Za rok obrotowy (zł)
Wynagrodzenie łącznie:	66.000,00	66 000,00
- wypłacone członkom Zarządu	66.000,00	66 000,00

Spółka nie posiada Rady Nadzorczej.

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEKS” Lewin Brzeski

-10-

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów Nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza).

Nie wystąpiły.

Ustęp 5 – OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie wystąpiły.

4. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów.

Spółka posiada – 100% udziałów na wartość 50.000 zł w MERA LOGISTIC Spółka z o.o. z siedzibą w Lewinie Brzeskim oraz -100% udziałów na wartość 50.000,00 zł w MKR Finanse spółka z o.o. z siedzibą w Lewinie Brzeskim.

Główny Księgowy

Główny Księgowy

Roland Steyer

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

Adam Koneczny

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Rutowicz

Lewin Brzeski, 31.05.2007 r.

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEXS” Lewin Brzeski

-11-

INFORMACJA DODATKOWA- dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Pożyczki udzielone członkom Zarządu i organów Nadzorczych Spółki (Rada Nadzorcza).

Nie wystąpiły.

Ustęp 5 – OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie wystąpiły.

4. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów.

Spółka posiada – 100% udziałów na wartość 50.000 zł w MERA LOGISTIC Spółka z o.o. z siedzibą w Lewinie Brzeskim oraz -100% udziałów na wartość 50.000,00 zł w MKR Finanse spółka z o.o. z siedzibą w Lewinie Brzeskim.

Główny Księgowy

Główny Księgowy

Roland Steyer

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

Adam Karczewski

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Rutowicz

Lewin Brzeski, 31.05.2007 r.

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Lewin Brzeski

-11-

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki WSPU REMOTEKS sp. z o. o.
w roku obrotowym 2006 r.**

1. W roku 2006 Spółka kontynuowała politykę z lat poprzednich. Zdarzenia wyjątkowo istotne dla działalności Spółki to:

- dalsze unowocześnienie parku maszynowego poprzez zakup kolejnego numerycznie sterowanego centrum obróbczego
- zmiana współpracujących instytucji bankowych
- rozpoczęcie procesu przekształcenia formy prawnej z spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną
- uruchomienie nowego kierunku zbytu poprzez podpisanie dużych umów na wykonawstwo z developerem budującym apartamentowce mieszkalne
- otrzymanie dofinansowania na inwestycje rozpoczęte w latach 2005-2006
- kompleksowe ubezpieczenie należności od kontrahentów zarówno krajowych jak i zagranicznych.

2. Przewidywany rozwój jednostki uwzględnia :

- dalsze podnoszenie proporcji w sprzedaży sztandarowego produktu firmy jakim są samonośne schody drewniane
- podniesienie kapitału spółki poprzez emisję akcji do objęcia przez inwestora pasywnego
- podniesienie kapitału spółki poprzez emisję akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych
- unowocześnianie parku maszynowego w oparciu o nowe projekty dofinansowane ze środków unijnych
- reorganizacja procesu produkcyjnego w celu dalszej redukcji kosztów
- rozpoczęcie we własnym zakresie suszenia drewna na większą skalę
- zakup maszyn i urządzeń do z wykorzystaniem środków z dofinansowania z programów unijnych.

3. Wszystkie inwestycje Spółki dofinansowywane ze środków unijnych posiadają opinie ośrodków badawczych zatwierdzające ich wysoką innowacyjność.




4. Sytuacja finansowa Firmy pozostaje stabilna. Spółka przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 22963216,19 PLN osiągnęła zysk brutto 192983,57,22 PLN. Nieznaczny spadek sprzedaży spowodowany jest zmianą stanu produktów (zmniejszenie) oraz umacniającym się w dalszym ciągu polskim złotym.

5. Firma nie posiada oddziałów lecz podpisała szereg umów przedstawicielskich z podmiotami zajmującymi się pozyskaniem klientów detalicznych na schody samonośne.

6. Zarząd podjął dalsze kroki w celu ograniczania wszelkich ryzyk towarzyszących prowadzeniu działalności gospodarczej, a głównym narzędziem jakim się posługuje jest dywersyfikacja w każdym aspekcie działalności tj.:

- Ryzyko zmiany ceny – dywersyfikacja źródeł zaopatrzenia, kierunków sprzedaży oraz asortymentu towarów
- Ryzyka kredytowego – dywersyfikacja instytucji finansujących oraz zmiana instrumentów finansowych z krótkoterminowych na średnioterminowe.
- Ryzyka utraty płynności – ubezpieczenie należności od kontrahentów, utrzymywanie stanów zapasów umożliwiających ciągłość produkcji,

7. Wybrane wyniki finansowe i wskaźniki :

Zysk na sprzedaży – 971474,34 zł.

Rentowność sprzedaży – 4,2%

Zysk brutto – 192983,57 zł.

Rentowność brutto – 0,8 %

Wskaźnik rotacji zapasów – 97 dni

Wskaźnik rotacji należności – 59 dni

Wskaźnik rotacji zobowiązań – 65 dni

Sytuacja finansowa Spółki w roku 2006 na tle branży wyglądała dobrze.

Lewin Brzeski dn. 31.05.2007 r.

PREZES ZARZĄDU

Adam Koneczny

WICEPREZES ZARZĄDU

Miroslaw Rutowicz

SPIS TREŚCI RAPORTU Z BADANIA BIEGŁEGO REWIDENTA

- A CZĘŚĆ OGÓLNA
 - I Informacje wstępne
 - II Identyfikacja badanej jednostki
 - III Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy
 - IV Sprawozdania objęte badaniem
- B CZĘŚĆ ANALITYCZNA
 - I Analiza bilansu
 - II Analiza rachunku zysków i strat
 - III Analiza wskaźnikowa
 - IV Kontynuacja działalności
- C SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIĄ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ
 - I Ocena systemu rachunkowości
 - II Ocena systemu kontroli wewnętrznej
 - III Ocena inwentaryzacji
- D CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA
 - I Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów
 - II Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów
 - III Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy
- E KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
 - I Informacja dodatkowa
 - II Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - III Rachunek przepływów pieniężnych
 - IV Sprawozdanie z działalności jednostki
- F CZĘŚĆ KOŃCOWA

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje wstępne

1. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. Wielobranżowej Spółki **Produkcyjno-Usługowej „REMOTEKS” Spółka z o.o.** nastąpiło na podstawie umowy

zawartej w dniu 27.12.2006 r. pomiędzy wymienioną jednostką a Agencją Biegłych Rewidentów "BADEX" Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Reymonta 45, która uchwałą nr 104/54/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 19.04.1995 r. wpisana została na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, uzyskując nr ewidencyjny 334.

2. Oświadczają się, że podczas badania sprawozdania finansowego jednostki bezstronność i niezależność wymienionej Agencji Biegłych Rewidentów "BADEX" oraz badającego z jej upoważnienia biegłego rewidenta - były zachowane.
3. Badanie przeprowadziła **Agnieszka Boda, biegły rewident, nr ew. 10542/7728**.
Wyboru wymienionego wyżej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonało Zgromadzenie Wspólników, co jest zgodne z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
4. Badanie sprawozdania finansowego, przeprowadzono zgodnie z przepisami:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, ustalonych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
5. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, niezbędne do przeprowadzenia badania. Potwierdziła pisemnie kompletność rocznego zamknięcia ksiąg rachunkowych i ujęcia w nich wszystkich dokumentów dotyczących badanego okresu. Ponadto poinformowała, że po dacie bilansu do daty niniejszego raportu nie nastąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.
6. Zakres i sposób przeprowadzonych badań udokumentowany jest szczegółowo w sporządzonej dokumentacji roboczej, archiwizowanej w wymienionej Agencji Biegłych Rewidentów „BADEX” Spółka z o.o. z siedzibą w Opolu.
7. Badanie na miejscu w jednostce, przeprowadzono w okresie od 02.01.2007 r. do 15.06.2007 r. z przerwami.

II. Identyfikacja badanej jednostki

1. Nazwa i siedziba:

Wielobranżowa Spółka Produkcyjno-Usługowa „REMOTEX” Spółka z o.o.
49-340 Lewin Brzeski, ul. Kościuszki 37

2. Forma prawna:

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

3. Podstawa prawna działania:

- Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych
/Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm./.
- Umowa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w postaci AKTU NOTARIALNEGO
sporządzonego dnia 10.03.1989 r. w Kancelarii Notarialnej
w Brzegu , przed notariuszem D. Klukacz Rep A nr 1585/89.
- Postanowienie Sądu Rejonowego w Opolu z dnia 27.07.2001 r. o wpisanie
Spółki do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000031634
Ostatni wpis w rejestrze z dnia 31.08.2006 r.

4. Przedmiot podstawowej działalności:

- produkcja schodów z drewna, produkcja wyrobów tartacznych, działalność usługowa w zakresie impregnowania drewna, produkcja arkuszy fornirowych, płyt i sklejek, wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa, krzeseł i mebli do siedzenia, działalność usługowa w zakresie wykańczania mebli.

Jest on zgodny ze zgłoszonym w rejestrze sądowym przedsiębiorców.

5. Reprezentacja:

- Adam Koneczny – Prezes Zarządu,
- Mirosław Rutowicz – Wiceprezes Zarządu.

6. Kapitał jednostki na dzień bilansowy:

kapitał podstawowy wynosił 6.410.000,00 zł.

W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego nie uległ zmianie.

Występuje zgodność wartości kapitału z wpisem do rejestru sądowego.

kapitał własny wynosił 8.493.383,50 zł.

W stosunku do stanu -na koniec poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o 213.125,57 zł.

Szczegółowe dane o strukturze kapitału własnego i jego zmianach w badanym roku obrotowym podane są w części D rozdziału II raportu.

7. Zatrudnienie:

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 192 pracowników.

8. Numery identyfikacyjne:

- REGON 530554231,

- NIP 747-15-57-823.

III. Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy

1. Otwarcie ksiąg rachunkowych na początek roku obrotowego nastąpiło na podstawie sprawozdania finansowego za 2004 r., które zatwierdzone zostało uchwałą nr 1 z dnia 30.06.2006 r. przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników.
2. Uzyskany w 2005 r. zysk netto w wysokości 475.963,33 zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.
3. Poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych na początek roku obrotowego 2005 oraz prawidłowość przeksięgowania wyniku z roku poprzedniego - **nie budzi zastrzeżeń**.
4. Badana jednostka:
 - złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 r. w dniu 26.03.2007 r. w Sądzie Rejonowym w Opolu,
 - nie ogłosiła zatwierdzonego sprawozdania finansowego w Monitorze Polskim B naruszając tym samym przepis art. 70 ustawy o rachunkowości.

IV. Sprawozdania objęte badaniem

I. Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. **wprowadzenie** do sprawozdania finansowego;
2. **bilans** sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **21.152.459,59 zł**.
3. **rachunek** zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto w wysokości **213.125,57 zł**.
4. **zestawienie** zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **213.125,57 zł**.
5. **rachunek** przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **870,88 zł**.
6. **dodatkowe** informacje i objaśnienia.

II. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Stwierdza się, że kompletność i poprawność formalna, sporządzonego przez badaną jednostkę sprawozdania finansowego, odpowiada wymogom rozdziału 5 ustawy o rachunkowości.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Celem zilustrowania sytuacji ekonomiczno-finansowej badanej jednostki w latach 2004-2006, poniżej przedstawia się analizę bilansu, rachunku zysków i strat oraz wybrane węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki.

I. Analiza bilansu

Tabela 22 Aktywa Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec w zł.		Struktura w %				Zmiany w %	
		2004 r.	2005 r.	2006 r.	2004 r.	2005 r.	2006 r.	2005/2004	2006/2005
1	2	4	5	5	6	7	8	9	10
A.	Aktywa trwałe	9.902.340,74	11.096.410,18	10.818.637,77	53,70	56,17	51,15	112,06	97,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	6.629,41	22.191,90	32.088,90	0,07	0,20	0,30	334,75	144,60
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9.813.897,33	9.740.325,28	10.017.909,07	99,59	87,78	92,60	99,25	102,85
III.	Inwestycje długoterminowe	50.000,00	840.000,00	634.004,80	0,50	7,57	5,86	1680,0	75,48
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.814,00	493.893,00	134.635,00	0,32	4,45	1,24	1552,44	27,26
B.	Aktywa obrotowe	8.537.308,84	8.658.267,36	10.333.821,82	46,30	43,83	48,85	101,42	119,35
I.	Zapasy	2.857.521,06	4.039.085,39	5.864.234,82	33,28	46,65	56,75	141,35	145,19
II.	Należności krótkoterminowe	5.373.448,52	3.897.923,84	3.656.018,18	29,14	19,73	35,38	72,54	93,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	273.549,86	221.022,48	322.331,49	3,20	2,55	3,12	80,80	145,84
	w tym: środki pieniężne	273.549,86	38.533,58	61.813,48	3,20	0,19	x	14,09	x
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	32.789,40	500.235,65	491.237,33	0,38	5,78	4,75	1525,6	98,20
	Suma aktywów	18.439.649,58	19.754.677,54	21.152.459,59	100,00	100,00	100,00	107,13	107,08

Tabela 23 PASYWA

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec w zł			Struktura w %			Zmiany w %	
		2004 r.	2005 r.	2006 r.	2004 r.	2005 r.	2006 r.	2005/2004	2006/2005
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A.	Kapitał własny	7.804.294,60	8.280.257,93	8.493.383,50	42,32	41,92	40,15	106,10	102,57
I.	Kapitał podstawowy	6.410.000,00	6.410.000,00	6.410.000,00	82,13	77,41	75,49	100,00	100,00
II.	Kapitał zapasowy	1.113.238,60	2.311.541,73	1.870.257,93	14,26	27,92	22,03	207,64	80,91
III.	Strata z lat ubiegłych	-917.247,13	-917.247,13	0,00	x	x	x	100,00	x
IV.	Zysk netto	1.198.303,13	475.963,33	213.125,57	15,35	5,75	2,51	39,72	44,78
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10.635.354,98	11.474.419,61	12.659.076,09	57,68	58,08	59,85	107,89	110,32
I.	Rezerwy na zobowiązania	127.544,00	46.904,00	29.610,00	1,20	0,41	0,23	36,77	63,13
II.	Zobowiązania długoterminowe	2.572.348,99	3.658.067,88	4.348.031,15	24,19	31,88	34,34	142,21	118,86
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7.737.733,27	7.631.255,99	7.567.813,01	24,19	66,51	59,78	98,62	99,17
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	197.728,72	138.191,74	713.621,93	1,86	1,20	5,64	69,89	516,40
	Suma pasywów	18.439.649,58	19.754.677,54	21.152.459,59	100,00	100,00	100,00	107,13	107,08

Z przedstawionej wyżej analizy bilansu wynika, że aktywa i pasywa badanej jednostki na dzień bilansowy były wyższe niż w poprzednim roku obrotowym o 1.397.782,05 zł tj. o 7,08 %, z tego:

* w aktywach trwałych nastąpił spadek o 277.772,41 zł tj. o 2,5 %, a

* w aktywach obrotowych nastąpił wzrost o 1.675.554,46 zł tj. o 19,35 %.

Analizując strukturę aktywów stwierdza się, że aktywa trwałe w badanym roku obrotowym stanowiły 51,15% aktywów ogółem (w roku 2005= 56,17 %, a w 2004=53,70 %) a aktywa obrotowe 48,85 % (w roku 2005= 43,83%, a w 2004=46,30%).

Kapitał własny badanej jednostki na dzień bilansowy zwiększył się w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 213.125,57 tj. o 2,51 %. W strukturze pasywów kapitał własny stanowił 40,15 % i zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 1,77 punktu procentowego na rzecz wzrostu zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

II. Analiza rachunku zysków i strat

Tabela 24 Analiza rachunku zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	Za rok obrotowy w zł.			Struktura w %			Zmiany w %	
		2004 r.	2005 r.	2006 r.	2004 r.	2005 r.	2006 r.	2005/2004	2006/2005
1	2	3	4				5	6	7
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24.649.387,15	24.140.673,89	22.260.178,91	100,00	100,00	100,00	97,94	92,21
B.	Koszty działalności operacyjnej	22.398.130,00	22.877.257,35	21.288.704,57	90,87	94,77	95,64	102,14	93,06
C.	Wynik ze sprzedaży	2.251.257,15	1.263.416,54	971.474,34	9,13	5,23	4,36	56,12	76,89
D.	Pozostałe przychody operacyjne	43.160,26	226.139,18	502.619,21	0,18	0,94	2,26	523,95	222,26
E.	Pozostałe koszty operacyjne	478.761,86	517.010,72	648.032,37	1,94	2,14	2,91	107,99	125,34
F.	Wynik z działalności	1.815.655,55	972.545,00	826.061,18	7,37	4,03	3,71	53,56	84,94

	operacyjnej												
G.	Przychody finansowe	312.489,63	284.848,42	68.663,00	1,27	1,18	0,31	91,15	24,11				
H.	Koszty finansowe	546.661,05	523.775,09	690.644,83	2,22	2,17	3,10	95,81	131,86				
I.	Wynik z działalności gospodarczej	1.581.484,13	733.618,33	204.079,35	6,42	3,04	0,92	46,39	27,82				
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	-11.095,78	x	x	X	x	X				
K.	Wynik brutto	1.581.484,13	733.618,33	192.983,57	6,42	3,04	0,87	46,39	26,31				
L.	Podatek dochodowy	383.181,00	257.655,00	-20.142,00	1,55	1,07	x	67,24	x				
N.	Wynik netto	1.198.303,13	475.963,33	213.125,57	4,86	1,97	0,96	39,72	44,78				

Z analizy rachunku zysków i strat wynika, że przychody netto ze sprzedaży, zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego o 1.880.494,98 zł tj. o 7,79 % a koszty działalności operacyjnej o 1.588.552,78 zł tj. o 6,94 %, co spowodowało, że zysk ze sprzedaży wyniósł 971.474,34 zł i w stosunku do roku poprzedniego był niższy o 291.942,20 zł.

Zysk netto po uwzględnieniu wyników na pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej oraz nadzwyczajnej i podatku dochodowego wyniósł 213.125,57 zł, co w stosunku do roku poprzedniego stanowi spadek o 262.837,76 zł.

III. Analiza wskaźnikowa

Tabela 25 Analiza wskaźnikowa

Lp.	Wyszczególnienie	2004 r.	2005 r.	2006 r.
-----	------------------	---------	---------	---------

Wskaźniki rentowności/zyskowności						
1.	Rentowność (w %)	majątku	<u>Wynik finansowy netto</u> Aktywa ogółem	6,50	2,41	1,01
2.	Rentowność kapitału własnego ROE (w %)		<u>Wynik finansowy netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	15,64	5,92	2,54
3.	Zyskowność sprzedaży (w %)	netto	<u>Wynik finansowy netto</u> Przychody netto ze sprzedaży	4,86	1,97	0,96
4.	Zyskowność sprzedaży (w %)	brutto	<u>Wynik finansowy ze sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży	9,13	5,23	4,36
Wskaźniki płynności finansowej						
5.	Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca)		<u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,10	1,07	1,30
6.	Wskaźnik płynności II (płynność szybka)		<u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,73	0,54	0,53
7.	Wskaźnik płynności III (płynność gotówki)		<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,04	0,03	0,04
8.	Szybkość inkasa należności (w dniach)		<u>Przeciętny stan należności</u> *365 Przychód netto ze sprzedaży	62,00	63,32	54,92
9.	Szybkość spłaty zobowiązań (w dniach)		Średnioroczny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług *365 Wartość sprzed. towarów i materiałów + koszt wtw. sprzedanych produktów	42,01	52,91	67,76
10.	Obrót zapasów (w dniach)		<u>Przeciętny stan zapasów</u> *365 Wartość sprzed. towarów i materiałów + koszt wtw. sprzedanych produktów	53,23	55,02	84,90
Wskaźniki stabilizacji finansowej						

11.	Stopa zadłużenia (w %)	<u>Zobowiązania długo-i krótkoterm.</u> Suma aktywów	55,91	57,15	56,33
12.	Sfinansowanie aktywów trwałych kapitałem wł. i rezer. długoterm. (w %)	<u>Kapitał własny + rezerwy dług.</u> Aktywa trwałe	105,30	107,59	118,70
13.	Trwałość struktury finansowania (w %)	<u>Kap.wł. + zobow.dług + rezerwy dł.</u> Suma aktywów	56,97	60,67	60,85

Analizując efektywność działalności gospodarczej badanej jednostki stwierdza się, że uległa ona pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Było to wynikiem spadku wyniku finansowego o 55,22%, co wpłynęło na obniżenie rentowności majątku. Rentowność majątku ogółem wynosi 1,01%, natomiast rentowność kapitału własnego wynosi 2,54%. Zyskowność brutto sprzedaży w związku ze spadkiem zysku ze sprzedaży o 23,11% obniżyła się i wynosi 4,36%. Zyskowność sprzedaży netto zmalała o 1,01% i wynosi 0,96%.

Wskaźniki płynności finansowej kształtują się podobnie jak w roku ubiegłym na niskim poziomie. Ich wartości wskazują, że w badanym roku obrotowym w jednostce występowały trudności płatnicze. Poprawiła się szybkość inkasa należności o 8,4 dnia, natomiast pogorszyła się szybkość spłaty zobowiązań o 14,85 dni oraz obrót zapasami zmalał o 29,88 dni.

Zadłużenie jednostki zmalało w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 0,82%, zobowiązania finansują 56,33% majątku. Kapitały stałe w pełni finansują aktywa trwałe, a w 60,85% cały majątek Spółki.

IV. Kontynuacja działalności

Na podstawie przedstawionej wyżej analizy ekonomiczno-finansowej oraz oceny sytuacji finansowej i majątkowej badanej jednostki nie stwierdza się, aby kontynuacja działalności gospodarczej w kolejnym roku obrotowym była zagrożona.

C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I POWIĄZANEJ Z NIĄ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena systemu rachunkowości

1. Badana jednostka, księgi rachunkowe prowadzi w siedzibie jednostki przy użyciu komputera. Spełniają one wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.
2. Jednostka posiada, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą w języku polskim przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości,
a w szczególności:
 - a) określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
 - b) metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru,
 - c) sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
 - d) system służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.Wymienione zasady rachunkowości nie budzą wątpliwości.
3. Zestawienie obrotów i sald, sporządzane było w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach księgi głównej.
Narastające od początku roku obroty wymienionego zestawienia, były zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
4. W trakcie badania ksiąg rachunkowych, prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych ustalono, że księgi prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco, w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.
5. Księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe, przechowywane są w badanej jednostce w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

1. W jednostce funkcjonuje kontrola wewnętrzna oparta na zakresach kompetencji pracowników funkcyjnych i upoważnionych do sprawowania kontroli oraz ogólnie przyjętych w środowisku zawodowym normach zwyczajowych.
Przyjęte procedury kontrolne zapewniają właściwe ujęcie zdarzeń gospodarczych na podstawie prawidłowych i zatwierdzonych do ujęcia w księgach rachunkowych dowodów księgowych. Dowody księgowe zatwierdzane są przez Zarząd Spółki i sprawdzane przez Głównego księgowego w zakresie merytorycznym i formalno-rachunkowym.

2. Badanie działania systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzono w takim zakresie w jakim wiązało się z badanym sprawozdaniem finansowym.

III. Ocena inwentaryzacji

1. Inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej jednostki przeprowadzona została w 2006 r. jak następuje:
Spisem z natury objęto gotówkę w kasie, materiały, produkcję w toku i półprodukty. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, należności i zobowiązania zostały potwierdzone drogą otrzymania od banków i uzyskania od kontrahentów potwierdzeń sald.
Zgodność ewidencyjną na dzień bilansowy pozostałych aktywów i pasywów sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników. Spisy przeprowadzone zostały przez powołane zespoły spisowe wg zasad określonych w Zarządzeniu Prezesa Spółki.
2. Stwierdza się że, stosowane w jednostce zasady przeprowadzania inwentaryzacji są zgodne z ustaleniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.
3. Kompletność, terminowość i częstotliwość oraz sposób doboru inwentaryzacji poszczególnych grup aktywów i pasywów wraz z jej poprawnością merytoryczną i formalną omówione zostaną w dalszej części RAPORTU.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

1. Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą [w zł.]:

Tabela 26 Aktywa trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	4-3	4/3 w %
1	2	3	4	5	6
A.	AKTYWA TRWAŁE	11.096.410,18	10.818.637,77	-277.772,41	97,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	22.191,90	32.088,90	9.897,00	144,60
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9.740.325,28	10.017.909,07	195.629,65	102,07
III.	Inwestycje	840.000,00	634.004,80	-205.995,20	75,48

	długoterminowe				
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	493.893,00	134.635,00	-359.258,00	27,26

2. Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ksiąg pomocniczych z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów trwałych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości. Ewidencja szczegółowa aktywów trwałych, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.
3. Szczegółowy zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych, wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, przedstawiła jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.
4. Stany księgowe na dzień bilansowyaktywów trwałych potwierdzono drogą weryfikacji tj. porównano dane wartościowe ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami. Ostatni spis z natury środków trwałych odbył się wg stanu na 31.12.2005 r. Termin i częstotliwość inwentaryzacji środków trwałych jest zachowana. Istnienie wymienionych w tabeli aktywów trwałych - nie budzi wątpliwości.
5. Wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była poprawnie, wg cen nabycia bądź kosztu wytworzenia. W sprawozdaniu finansowym ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto, tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie.
6. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych, następowały wg zasad ustalonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych⁵. Nie budzą one wątpliwości. Prawidłowość stawek amortyzacyjnych oraz naliczenie amortyzacji za badany rok obrotowy dokumentuje tabela amortyzacyjna.
7. Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła: 1.758.756,71 zł, z tego od:

- wartości niematerialnych i prawnych	31.637,53 zł
- środków trwałych	1.702.422,35 zł
- środków trwałych amortyzowanych jednorazowo	24.696,83 zł

 Realność amortyzacji - nie budzi zastrzeżeń, poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.
8. Jednostka w badanym roku obrotowym poniosła nakłady na środki trwałe o wartości 2.044.831,10 zł.

⁵ Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.

9. Udokumentowanie i kontrola zapisów księgowych na koncie „Środki trwałe w budowie”, które na dzień 31.12.2006 r. wynoszą 365.487,83 zł jest prawidłowe, a ich wycena na dzień bilansowy nastąpiła w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wycena ta jest zgodna z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości.
10. Na zmniejszenia środków trwałych w budowie składały się środki trwałe, których budowa została zakończona i przekazane zostały do użytkowania.
11. Na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne przejęte do użytkowania, poprawnie sporządzono dowody OT i przekazano osobom odpowiedzialnym za ich pieczę.
12. Stosunki własnościowe rzeczowych aktywów trwałych w badanej jednostce nie budzą wątpliwości. Na nieruchomości wykazane w sprawozdaniu finansowym urządzono księgi wieczyste, prowadzone przez Sąd Rejonowy w Brzegu.
13. W wieczystym użytkowaniu znajdują się grunty o łącznej powierzchni 70.141 m² i wartości 11.381,05 zł. Prawo do tych gruntów o wartości bilansowej 16.812,57 zł ujęte zostało prawidłowo w aktywach bilansu, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
14. Inwestycje długoterminowe w wysokości 634.004,80 zł wykazane w aktywach bilansu obejmują:
 - udziały w „MERA – LOGISTIC” Spółka z o.o. 50.000,00 zł
 - udziały w MKR – FINANSE Spółka z o.o. 50.000,00 zł
 - udzieloną pożyczkę dla firmy POL-BUK 534.004,80 zł.
15. Raty pożyczki o wartości 260.518,01 zł przypadające do zapłaty w 2007 roku wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 31.12.2006 r. wykazano poprawnie w inwestycjach krótkoterminowych.
16. Wycena na dzień bilansowy ww. inwestycji jest zgodna z art. 28 ust. 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości i nie budzi zastrzeżeń.
17. Pozycja sprawozdawcza „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe” wykazana w sprawozdaniu finansowym w kwocie 134.635,00 zł obejmuje aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego. Nie budzą one wątpliwości, ustalone zostały poprawnie, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.
18. **Aktywa obrotowe** wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z urządzeń księgowych i wynoszą [w zł.]:

Tabela 27 Aktywa obrotowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	4-3	4/3 w %
1	2	3	4	5	6
A.	AKTYWA OBROTOWE	8.658.267,36	10.333.821,8	1.675.554,4	119,35

			2	6	
I.	Zapasy	4.039.085,39	5.864.234,82	1.825.149,4 3	145,19
II.	Należności krótkoterminowe	3.897.923,84	3.656.018,18	-241.905,66	93,79
III.	Inwestycje krótkoterminowe	221.022,48	322.331,49	101.309,01	145,84
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	500.235,65	491.237,33	-8.998,32	98,20

19. Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ewidencji szczegółowej z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów obrotowych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości.
20. Zapasy wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 5.864.234,82 zł obejmują:
- | | |
|--|-----------------|
| – materiały | 3.255.926,22 zł |
| – produkcję w toku | 353.110,99 zł |
| – półfabrykaty | 60.267,43 zł |
| – wyroby gotowe | 2.294.930,18 zł |
| – odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych | -100.000,00 zł |
21. Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą:
- spisu z natury – materiały, półprodukty, produkcja w toku.
- Wycena zapasów materiałowych na dzień bilansowy nastąpiła wg cen zakupu a rozchód w ciągu roku metodą cen przeciętnych-średnioważonych. Ostatni spis z natury wyrobów gotowych odbył się wg stanu na 31.12.2005 r.
- Wycena półfabrykatów, produktów w toku i wyrobów gotowych nastąpiła według kosztu wytworzenia.
- Istnienie zapasów, ich pomiar, udokumentowanie oraz wycena – nie budzą zastrzeżeń.
22. Na pozycję sprawozdawczą „Należności krótkoterminowe” składają się:
- | | |
|--------------------------------------|-----------------|
| * należności z tytułu dostaw i usług | 3.410.816,84 zł |
| * inne | 46.612,62 zł |
| * należności z tytułu podatków | 198.588,72 zł |
23. Istnienie ww. należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald bądź weryfikacji. W sprawozdaniu finansowym wykazano je poprawnie w wartości netto tj. wartość księgowa została pomniejszona o odpis aktualizujący ich wartość. Aktualizacja dotyczyła należności, których zapłata jest zagrożona i wyniosła na dzień bilansowy 206.302,98 zł.

24. Wycena należności na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, dokonana została w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, a należności wyrażone w walutach obcych po średnim kursie obowiązującym na ten dzień ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
25. Na należności z tytułu podatków składają się:
- nadwyżka podatku VAT naliczonego 178.231,00 zł
 - podatek VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu 20.357,72 zł
- Istnienie ww. stanów- nie budzi wątpliwości.
26. Na pozycję sprawozdawczą „*Inwestycje krótkoterminowe*” w kwocie 322.331,49 zł składają się krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci:
- * rat pożyczek przypadających do zapłaty w 2007 r.
- | | |
|---------------------------|---------------|
| wraz z odsetkami | 260.518,01 zł |
| * środków pieniężnych | 61.813,48 zł |
| - w kasie | 4.809,04 zł |
| - na rachunkach bankowych | 42.802,73 zł |
| - w drodze | 14.201,71 zł |
- Środki pieniężne w drodze zostały rozliczone w 01.2007 r.
27. Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:
- * spisu z natury – środki pieniężne w kasie,
 - * potwierdzenia stanu – środki pieniężne w bankach,
 - * weryfikacji dokumentacyjnej – pozostałych.
- Do udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji inwestycji uwag nie wnosi się.
28. Wycena inwestycji na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, jest zgodna z ustawą o rachunkowości.
29. Dysponowanie środkami pieniężnymi z kasy i z rachunków bankowych, następowało przez osoby upoważnione, wg wzorów podpisów znajdujących się odpowiednio w kasie i w bankach. Poprawność udokumentowania i kontroli operacji kasowych i bankowych nie budzi wątpliwości.
30. Pozycja sprawozdawcza „*Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe*” wykazana w bilansie obejmuje czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów do rozliczenia w 2007 r. Celowość ich rozliczeń międzyokresowo– nie budzi zastrzeżeń.
31. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych wykazany jest poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

1. Kapitały badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą [w zł]:

Tabela 28 Kapitały własne

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	4-3	4/3 w %
1	2	3	4	5	6
A.	Kapitał własny	8.280.257,93	8.493.383,50	213.125,57	102,57
I.	Kapitał podstawowy	6.410.000,00	6.410.000,00	-	100,0
II.	Kapitał zapasowy	2.311.541,73	1.870.257,93	-441.283,80	80,91
III.	Strata z lat ubiegłych	-917.247,13	0,00	917.247,13	x
IV.	Zysk netto	475.963,33	213.125,57	-262.837,76	44,78

2. Wykazane w sprawozdaniu finansowym, wymienione w powyższej tabeli dane liczbowe, wynikają i są zgodne z zapisami zdarzeń w księgach rachunkowych. Udokumentowanie tych zapisów nie budzi zastrzeżeń.
3. Kapitał podstawowy jest kapitałem zakładowym finansującym 12.820 udziałów, każdy o wartości nominalnej 500 zł. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego nie uległ zmianie. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców Nr KRS:0000031634, prowadzonym w Sądzie Rejonowym w Opolu. Dane o strukturze własności kapitału, podane są w dodatkowych informacjach i objaśnieniach informacji dodatkowej.
4. Pozycja sprawozdawcza „Zysk netto” stanowi uzyskany przez jednostkę w roku obrotowym zysk netto, którego realność omówiona została w rozdziale „Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy”.
5. Strata z lat ubiegłych w kwocie 917.247,13 zł Uchwałą nr 3 z dnia 30.06.2006 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników została pokryta kapitałem zapasowym.
6. Stan kapitału własnego na początek roku obrotowego, zmiany w ciągu roku i stan na koniec roku obrotowego wraz z elementami kapitału własnego poprawnie przedstawiła jednostka w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”, które stanowi składnik sprawozdania finansowego.
7. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą [zł]:

Tabela 29 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	4-3	4/3 w %
1	2	3	4	5	6
A.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11.474.419,61	12.659.076,09	1.184.656,48	110,32
I.	Rezerwy na zobowiązania	46.904,00	29.610,00	-17.294,00	63,13
II.	Zobowiązania długoterminowe	3.658.067,88	4.348.031,15	689.963,27	118,86
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7.631.255,99	7.567.813,01	-63.442,98	99,17
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	138.191,74	713.621,93	575.430,19	516,40

8. Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Ewidencja szczegółowa zobowiązań i rezerw, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.
9. Pozycję sprawozdawczą „Rezerwy na zobowiązania” stanowi rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 29.610,00 zł
10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalona została prawidłowo, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.
11. Pozycja sprawozdawcza bilansu „Zobowiązania długoterminowe” obejmuje:
 - zobowiązania z tytułu kredytów 4.051.446,39 zł
 - zobowiązania inne 296.584,76 zł
 które stanowią raty płatności z tytułu umów leasingu płatne po roku 2007.
12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty oraz wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki, ze wskazaniem jego rodzaju, a także zobowiązania warunkowe, przedstawiła jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.
13. Pozycja sprawozdawcza bilansu „Zobowiązania krótkoterminowe” obejmuje:
 - * zobowiązania z tytułu dostaw i usług 4.029.796,35 zł
 - * kredyty 1.825.721,11 zł
 - * zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 773.820,37 zł
 - * zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 245.319,86 zł

- | | |
|--|---------------|
| * inne zobowiązania | 354.890,32 zł |
| * zakładowy fundusz świadczeń socjalnych | 338.265,00 zł |
14. Istnienie stanu zobowiązań [*długo i krótkoterminowych*] na dzień bilansowy, sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami potwierdzającymi te zobowiązania. Realność stanu zobowiązań na dzień bilansowy nie budzi wątpliwości.
15. Stan kredytów wykazany w bilansie nie budzi zastrzeżeń. Saldo potwierdzone zostało przez banki.
16. Realność innych zobowiązań wykazanych w bilansie nie budzi zastrzeżeń. Ich stany posiadają prawidłowe udokumentowanie.
17. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, wykazane w bilansie, obejmują zobowiązania z tytułu:
- | | |
|---|---------------|
| • podatku od nieruchomości | 48.287,00 zł |
| • zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych | 19.713,00 zł |
| • składek na ubezpieczenie społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych | 651.620,17 zł |
| • podatku dochodowego od osób prawnych | 7.151,00 zł |
| • PFRON | 47.049,20 zł |
- Istnienie ww. stanów, naliczenia zobowiązań, terminowość sporządzania deklaracji i wpłat /rozliczeń/ - nie budzą wątpliwości.
18. Wycena zobowiązań [*długo i krótkoterminowych*] na dzień bilansowy dokonana została w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wycena ta nie budzi zastrzeżeń, jest zgodna z ustawą o rachunkowości.
19. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych, wykazany w bilansie w pozycji „Fundusze specjalne” w badanym okresie zmieniał się jak następuje:
- | | |
|--------------------------|---------------|
| 1) Stan na 01.01.2006 r. | 297.167,80 zł |
| 2) Zwiększenia | 204.407,69 zł |
| 3) Zmniejszenia | 163.310,49 zł |
| 4) Stan na 31.12.2006 r. | 338.265,00 zł |
- Badanie zgodności i wiarygodności dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów na koncie ZFŚS - nie budzą zastrzeżeń.

20. Środki pieniężne Funduszu, zgodnie z ustawą z dnia 4.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych⁶ są gromadzone w badanej jednostce na odrębnym rachunku:

a) Stan środków pieniężnych na 31.12.2006 r. 247,25 zł

b) Należności z tyt. udzielonych pożyczek z ZFŚS na 31.12.2006 r. 0,00 zł

Wystąpił niedobór środków pieniężnych na rachunku ZFŚS w wysokości 338.017,75 zł,
co świadczy o przejściowym wykorzystywaniu środków pieniężnych funduszu na bieżącą działalność gospodarczą.

21. Pozycja sprawozdawcza bilansu „Rozliczenia międzyokresowe” obejmuje rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. otrzymanych dotacji na zakupy środków trwałych, które podlegają rozliczeniu równolegle do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych.

22. Celowość rozliczeń ww. przychodów międzyokresowo oraz kwalifikacja na długo i krótkoterminowe – nie budzą zastrzeżeń, są one zgodne z art. 41 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Są to zweryfikowane, nominalne wartości stanów przychodów na dzień bilansowy, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

1. Pozycje sprawozdawcze wykazane w RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT wynikają i są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Podstawowe dane liczbowe tych pozycji w układzie poszczególnych działalności, przedstawiają się jak następuje: [w zł.]

Tabela 30 Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat

Lp	Wyszczególnienie	Za poprzedni rok obrotowy	Za bieżący rok obrotowy	4-3	4/3 w %
1	2	3	4	5	6
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	24.140.673,89	22.260.178,91	-1.880.494,98	100,0
B.	Koszty działalności operacyjnej	22.877.257,35	21.288.704,57	-1.588.552,78	95,64
C.	Zysk ze sprzedaży (A-B)	1.263.416,54	971.474,34	-291.942,20	4,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	226.139,18	502.619,21	276.480,03	2,26
E.	Pozostałe koszty operacyjne	517.010,72	648.032,37	131.021,65	2,91

⁶ /jt. Dz. U. z 1996 r. Nr 70, poz. 335 z późn. zm./

F.	Zysk na pozostałej działalności operacyjnej (C+D-E)	972.545,00	826.061,18	-146.483,82	3,71
G.	Przychody finansowe	284.848,42	68.663,00	-216.185,42	0,31
H.	Koszty finansowe	523.775,09	690.644,83	166.869,74	3,10
I.	Zysk z działalności gospodarczej (F+G-H)	733.618,33	204.079,35	-529.538,98	0,92
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	-11.095,78	11.095,78	x
K.	Zysk brutto (I + J)	733.618,33	192.983,57	-540.634,76	0,87
L.	Podatek dochodowy	257.655,00	-20.142,00	-277.797,00	x
N.	Zysk netto (K-L)	475.963,33	213.125,57	-262.837,76	44,78

2. Rachunek zysków i strat, sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, metodą porównawczą, co jest zgodne z ustawą o rachunkowości.

Zamknięcie roczne kont wynikowych i przeksięgowanie ich sald na konto

„Wynik finansowy” nastąpiło poprawnie i nie budzi zastrzeżeń.

3. Na pozycję sprawozdawczą „Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi” składają się:

• Sprzedaż produktów	22.062.629,17 zł
• Sprzedaż materiałów	900.587,02 zł
• Zmiana stanu produktów	-703.037,28 zł

Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT.

4. Dostawy wewnątrz wspólnotowe przeprowadzane są zgodnie z wymogami przepisów ustawy z dnia 11.03.2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.). Sprzedaż ta została przeliczona zgodnie z art. 30 ust. 2 ustawy o rachunkowości z zachowaniem przepisów §37 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27.04.2004 r. w sprawie wykonania niektórych przepisów ustawy o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2004 r. Nr 97, poz. 970 z późn. zm.) oraz jest prawidłowo dokumentowana, zgodnie z przepisem art. 42 ust. 1-4 ustawy o podatku od towarów i usług.
5. Zmiana stanu produktów zmniejszająca przychód ze sprzedaży, stanowi różnicę pomiędzy stanem na 31.12 2006 r. a 31.12 2005 r.:
- | | |
|--------------------|---------------|
| • wyrobów gotowych | +13.371,68 zł |
|--------------------|---------------|

• produktów w toku	+93.719,22 zł
• półfabrykatów	-321.129,86 zł
• rozliczeń międzyokresowych czynnych	<u>-488.998,32 zł</u>
Razem	-703.037,28 zł

Wymienione dane liczbowe są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie.

6. Udokumentowanie i wycena przychodu ze sprzedaży materiałów prawidłowa, wg cen sprzedaży.

7. Na pozycję sprawozdawczą „Koszty działalności operacyjnej”

w wysokości 21.288.704,57 zł składają się:

* koszty rodzajowe	20.516.694,62 zł
* wartość sprzedanych materiałów	772.009,95 zł

8. Koszty rodzajowe /proste/ wynikają i są zgodne z saldami kont ZESPOŁU 4, a wartość sprzedanych towarów i materiałów z saldem kont „Koszt sprzedanych materiałów” Ewidencja kosztów prowadzona była techniką komputerową, a rozliczanie z ZESPOŁU 4 na ZESPOŁY: 5, 6 i 7 dokonywane było w okresach miesięcznych. Kompletność, wycena i poprawność kwalifikacji oraz ewidencja i rozliczanie kosztów - dostosowane było do specyfiki jednostki i nie budzi zastrzeżeń.

9. Zysk na działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 826.061,18 zł i składał się:

* z zysku ze sprzedaży	971.474,34 zł
* ze straty na pozostałej działalności operacyjnej	-145.413,16 zł

Zysk ze sprzedaży niższy niż w roku ubiegłym o 291.942,20 zł był skutkiem wyższej dynamiki kosztów działalności operacyjnej (93,06%) niż przychodów netto ze sprzedaży (92,21%).

10. Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 192.983,57 zł i składał się:

* z zysku z działalności operacyjnej	826.061,18 zł
* ze straty z działalności finansowej	-621.981,83 zł
* ze straty z działalności nadzwyczajnej	-11.095,78 zł

Strata na działalności finansowej to przede wszystkim wynik różnic kursowych oraz koszt odsetek od zobowiązań.

11. Pozycje kształtujące przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej oraz działalności nadzwyczajnej wykazane są w księgach rachunkowych poprawnie. Kwalifikacja wymienionych przychodów i kosztów była zgodna z art. 42 ustawy o rachunkowości. Ich zaistnienie, kompletność, pomiar, wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.

12. Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 213.125,57 zł, stanowił on zysk brutto 192.983,57 zł skorygowany o rozliczenia z tytułu podatku dochodowego w wysokości 20.142,00 zł, z tego:

* podatek do rozliczenia z urzędem skarbowym	117.894,00 zł
--	---------------

- * zmiana stanu rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego -17.294,00 zł
- * zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego -120.742,00 zł

13. Naliczenie podatku dochodowego, nie budzi zastrzeżeń. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, badana jednostka wykazała poprawnie, w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca składnik sprawozdania finansowego, sporządzona została przez jednostkę poprawnie, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy o rachunkowości.

Obejmuje ona:

- * wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;
- * dodatkowe informacje i objaśnienia:
 - do pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okresy sprawozdawcze objęte sprawozdaniem finansowym,
 - proponowany podział zysku,
 - podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki oraz inne informacje wymagane według ustawy o rachunkowości.

II. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące składnik sprawozdania finansowego, zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z art.48a ustawy o rachunkowości. Obejmuje ono informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący rok obrotowy.

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w art. 48b ustawy o rachunkowości oraz według zasad i techniki sporządzania rachunku przepływów pieniężnych uregulowanych w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1, „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Z rachunku tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności przedstawiały się jak następuje:

⇒ działalność operacyjna	+1.844.233,60	zł
⇒ działalność inwestycyjna	-1.740.313,56	zł
⇒ działalność finansowa	-103.049,16	zł
Razem przepływy pieniężne netto	870,88	zł

⇒ Zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na 31.12.2006 r. w stosunku do stanu na 01.01.2006 r. – zmiana bilansowa o 23.279,90 zł Różnicę w wysokości 22.409,02 zł stanowi zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności badanej jednostki za rok obrotowy 2006 opracowane zostało przez Zarząd badanej jednostki. według wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe wyszczególnione w w/w sprawozdaniu, dotyczące badanego roku obrotowego, wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi sprawozdania finansowego jednostki.

F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

- Niniejszy RAPORT, sporządzony zgodnie z NORMĄ Nr 1 wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, stanowi uzupełnienie do OPINII o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. badanej jednostki. OPINIA ta stanowi odrębny dokument.
- Niniejszy RAPORT zawiera 24 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:
 - Badanej jednostki - 3 egzemplarze;
 - ABR "BADEX" Sp. z o.o. aa. - 1 egzemplarz.

BIEGLY REWIDENT
nr ewid. 10542/7728
mgr Agnieszka Boda

Agencja Biegłych Rewidentów
"BADEX" Sp. z o.o.
45-072 OPOLE, ul. Reymonta 45
Nr ewid. KRBR 334

PREZES ZARZĄDU
mgr Adam Karcher
Biegły Rewident
Nr ewid. 1567/1286

Opole, 15.06.2007 r.

6. Załączniki

6.1. Odpis z właściwego dla emitenta rejestru

CODo	OP/07.08/14/2007	Operator: ROMAŃSKA GRAŻYNA
------	------------------	----------------------------

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Oomska 19
Opole

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 07.08.2007 godz. 12:43:47
Numer KRS: **0000277483**

**ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	30.03.2007
Ostatni wpis	Numer wpisu: 4 Data dokonania wpisu: 07.08.2007
Sygnatura akt	OP.VIII NS-REJ.KRS/7323/07/666
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W OPOLE, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 530554231, NIP: 7471557623
3. Firma, pod którą spółka działa	NERA SCHODY SPÓŁKA AKCYJNA
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	----
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. OPOLSKIE, powiat BRZESKI, gmina LEWIN BRZESKI, miejsc. LEWIN BRZESKI
2. Adres	ul. SIKORSKIEGO, nr 3, lok. --, kod 49-340, poczta LEWIN BRZESKI

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1. 20.03.2007 R., NOTARIUSZ RENATA PALEJ, KN W OPOLE, REP. A NR 2437/2007. 2. AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.04.2007R., NOTARIUSZ AGNIESZKA SICIŃSKA-KAMIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W OPOLE, REP. A NR 921/2007, ZMIENIONO PAR. 8 UST. 1

CODU	OP/07.08/14/2007	Operator: ROMAŃSKA GRAŻYNA	Strona 2 z 9
------	------------------	----------------------------	--------------

STATUTU SPÓŁKI	
3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.06.1007R. NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, REP. A NR 4917/2007 - ZMIENIONO PARAGRAFY 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81, 82, 83, 84, 85, 86, 87, 88, 89, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 114, 115, 116, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, 220, 221, 222, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 230, 231, 232, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 249, 250, 251, 252, 253, 254, 255, 256, 257, 258, 259, 260, 261, 262, 263, 264, 265, 266, 267, 268, 269, 270, 271, 272, 273, 274, 275, 276, 277, 278, 279, 280, 281, 282, 283, 284, 285, 286, 287, 288, 289, 290, 291, 292, 293, 294, 295, 296, 297, 298, 299, 300, 301, 302, 303, 304, 305, 306, 307, 308, 309, 310, 311, 312, 313, 314, 315, 316, 317, 318, 319, 320, 321, 322, 323, 324, 325, 326, 327, 328, 329, 330, 331, 332, 333, 334, 335, 336, 337, 338, 339, 340, 341, 342, 343, 344, 345, 346, 347, 348, 349, 350, 351, 352, 353, 354, 355, 356, 357, 358, 359, 360, 361, 362, 363, 364, 365, 366, 367, 368, 369, 370, 371, 372, 373, 374, 375, 376, 377, 378, 379, 380, 381, 382, 383, 384, 385, 386, 387, 388, 389, 390, 391, 392, 393, 394, 395, 396, 397, 398, 399, 400, 401, 402, 403, 404, 405, 406, 407, 408, 409, 410, 411, 412, 413, 414, 415, 416, 417, 418, 419, 420, 421, 422, 423, 424, 425, 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432, 433, 434, 435, 436, 437, 438, 439, 440, 441, 442, 443, 444, 445, 446, 447, 448, 449, 450, 451, 452, 453, 454, 455, 456, 457, 458, 459, 460, 461, 462, 463, 464, 465, 466, 467, 468, 469, 470, 471, 472, 473, 474, 475, 476, 477, 478, 479, 480, 481, 482, 483, 484, 485, 486, 487, 488, 489, 490, 491, 492, 493, 494, 495, 496, 497, 498, 499, 500, 501, 502, 503, 504, 505, 506, 507, 508, 509, 510, 511, 512, 513, 514, 515, 516, 517, 518, 519, 520, 521, 522, 523, 524, 525, 526, 527, 528, 529, 530, 531, 532, 533, 534, 535, 536, 537, 538, 539, 540, 541, 542, 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 550, 551, 552, 553, 554, 555, 556, 557, 558, 559, 560, 561, 562, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 570, 571, 572, 573, 574, 575, 576, 577, 578, 579, 580, 581, 582, 583, 584, 585, 586, 587, 588, 589, 590, 591, 592, 593, 594, 595, 596, 597, 598, 599, 600, 601, 602, 603, 604, 605, 606, 607, 608, 609, 610, 611, 612, 613, 614, 615, 616, 617, 618, 619, 620, 621, 622, 623, 624, 625, 626, 627, 628, 629, 630, 631, 632, 633, 634, 635, 636, 637, 638, 639, 640, 641, 642, 643, 644, 645, 646, 647, 648, 649, 650, 651, 652, 653, 654, 655, 656, 657, 658, 659, 660, 661, 662, 663, 664, 665, 666, 667, 668, 669, 670, 671, 672, 673, 674, 675, 676, 677, 678, 679, 680, 681, 682, 683, 684, 685, 686, 687, 688, 689, 690, 691, 692, 693, 694, 695, 696, 697, 698, 699, 700, 701, 702, 703, 704, 705, 706, 707, 708, 709, 710, 711, 712, 713, 714, 715, 716, 717, 718, 719, 720, 721, 722, 723, 724, 725, 726, 727, 728, 729, 730, 731, 732, 733, 734, 735, 736, 737, 738, 739, 740, 741, 742, 743, 744, 745, 746, 747, 748, 749, 750, 751, 752, 753, 754, 755, 756, 757, 758, 759, 760, 761, 762, 763, 764, 765, 766, 767, 768, 769, 770, 771, 772, 773, 774, 775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782, 783, 784, 785, 786, 787, 788, 789, 790, 791, 792, 793, 794, 795, 796, 797, 798, 799, 800, 801, 802, 803, 804, 805, 806, 807, 808, 809, 810, 811, 812, 813, 814, 815, 816, 817, 818, 819, 820, 821, 822, 823, 824, 825, 826, 827, 828, 829, 830, 831, 832, 833, 834, 835, 836, 837, 838, 839, 840, 841, 842, 843, 844, 845, 846, 847, 848, 849, 850, 851, 852, 853, 854, 855, 856, 857, 858, 859, 860, 861, 862, 863, 864, 865, 866, 867, 868, 869, 870, 871, 872, 873, 874, 875, 876, 877, 878, 879, 880, 881, 882, 883, 884, 885, 886, 887, 888, 889, 890, 891, 892, 893, 894, 895, 896, 897, 898, 899, 900, 901, 902, 903, 904, 905, 906, 907, 908, 909, 910, 911, 912, 913, 914, 915, 916, 917, 918, 919, 920, 921, 922, 923, 924, 925, 926, 927, 928, 929, 930, 931, 932, 933, 934, 935, 936, 937, 938, 939, 940, 941, 942, 943, 944, 945, 946, 947, 948, 949, 950, 951, 952, 953, 954, 955, 956, 957, 958, 959, 960, 961, 962, 963, 964, 965, 966, 967, 968, 969, 970, 971, 972, 973, 974, 975, 976, 977, 978, 979, 980, 981, 982, 983, 984, 985, 986, 987, 988, 989, 990, 991, 992, 993, 994, 995, 996, 997, 998, 999, 1000
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.07.2007R. NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, REP. A NR 4917/2007 - ZMIENIONO PAR. 8.1 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczanego do ogłoszeń spółki	
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatorysta mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, UCHWAŁA NADZWYKZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 20.03.2007 R., NOT. RENATA PALEJ, KJN W OPOLE, REP. A NR 2437/2007
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	

Podrubryka 1	
Podmioty, z których powstała spółka	
1	1. Nazwa lub firma
	WIELOBRANŻOWA SPÓŁKA PRODUKCYJNO-USŁUGOWA "REMOTEXS" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze
	0000031634
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr

	5. Numer REGON
	530534231

Rubryka 7 - Dane Jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	10 092 500,00 Zł

CODO OP/07.08/14/2007

Operator: ROMAŃSKA GRAZYNA

subskrypcyjny?




CODO

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	OŚWIADCZENIA WOLI W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH W IMIENIU SPÓŁKI MOGĄ BYĆ SKŁADANE: 1) W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE, 2) W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	KONECZNY
	2. Imiona	ADAM ANDRZEJ
	3. Numer PESEL/REGON	71103006877
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	---
2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	RUTOWICZ
	2. Imiona	MIROSLAW
	3. Numer PESEL/REGON	67022402799
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	---

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko	TRAKA
	2. Imiona	JOANNA
	3. Numer PESEL	72081104227
2	1. Nazwisko	TRAKA
	2. Imiona	EDWARD JAN
	3. Numer PESEL	42111502598
3	1. Nazwisko	BEDNAREK
	2. Imiona	RENATA ANNA
	3. Numer PESEL	76031217940



OP/07.08/14/2007

Operator: ROMAŃSKA GRAZYNA

Strona 5 z 9

4	1. Nazwisko	TRAKA
	2. Imiona	ROBERT JAROSŁAW
	3. Numer PESEL	69050909431
5	1. Nazwisko	SOCHA
	2. Imiona	KRZYSZTOF TOMASZ
	3. Numer PESEL	73061300819

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1. Nazwisko	STEYER
	2. Imiona	ROLAND RYSZARD
	3. Numer PESEL	66092703012
	4. Rodzaj prokury	SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	20, 10, A, PRODUKCJA WYROBÓW TARTACZNYCH
	2	20, 10, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE IMPREGNOWANIA DREWNA
	3	20, 20, Z, PRODUKCJA ARKUSZY FORNIROWYCH; PRODUKCJA PŁYT I SKŁEJEK
	4	20, 30, Z, PRODUKCJA WYROBÓW STOLARSKICH I CIESIELSKICH DLA BUDOWNICTWA
	5	20, 40, Z, PRODUKCJA OPAKOWAŃ DREWNIANYCH
	6	20, 51, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z DREWNA
	7	20, 52, Z, PRODUKCJA WYROBÓW Z KORKA, SŁOMY I MATERIAŁÓW UŻYWANYCH DO WYPLATANIA
	8	21, 11, Z, PRODUKCJA MASY WŁÓKNISTEJ
	9	21, 12, Z, PRODUKCJA PAPIERU I TEKSTURY
	10	21, 21, Z, PRODUKCJA PAPIERU FALISTEGO I TEKSTURY FALISTEJ ORAZ OPAKOWAŃ Z PAPIERU I TEKSTURY
	11	21, 22, Z, PRODUKCJA PAPIEROWYCH ARTYKUŁÓW GOSPODARSTWA DOMOWEGO, TOALETOWYCH I SANITARNYCH
	12	21, 23, Z, PRODUKCJA PAPIEROWYCH ARTYKUŁÓW PIŚMIENNYCH
	13	21, 24, Z, PRODUKCJA TAPET
	14	21, 25, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW Z PAPIERU I TEKSTURY, GDZIE INOŻEJ NIESKŁASYFIKOWANA
	15	26, 25, Z, PRODUKCJA CERAMICZNYCH MATERIAŁÓW I WYROBÓW OGNIOTRWAŁYCH
	16	26, 40, Z, PRODUKCJA CERAMIKI BUDOWLANEJ
	17	26, 61, Z, PRODUKCJA BETONOWYCH WYROBÓW BUDOWLANYCH
	18	26, 62, Z, PRODUKCJA GIPSOWYCH WYROBÓW DLA BUDOWNICTWA
	19	26, 63, Z, PRODUKCJA MASY BETONOWEJ
	20	26, 64, Z, PRODUKCJA ZAPRAWY MURARSKIEJ I SUCHEGO BETONU
	21	26, 65, Z, PRODUKCJA WYROBÓW AZBESTOWO-CEMENTOWYCH, WIÓROWO-CEMENTOWYCH I PODOBNYCH
	22	26, 66, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW BETONOWYCH, CEMENTOWYCH I GIPSOWYCH

CODo	OP/07.08/14/2007	Operator: ROMAŃSKA GRAŻYNA	Strona 6 z 9
23	36, 11, Z, PRODUKCJA KRZESŁ I MEBLI DO SIEDZENIA		
24	36, 12, Z, PRODUKCJA MEBLI BIUROWYCH I SKŁEPOWYCH, POZOSTAŁA		
25	36, 13, Z, PRODUKCJA MEBLI KUCHENNYCH		
26	36, 14, A, PRODUKCJA MEBLI POZOSTAŁA, Z WYŁĄCZENIEM DZIAŁALNOŚCI USŁUGOWEJ		
27	36, 14, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE WYKOŃCZANIA MEBLI		
28	36, 63, Z, PRODUKCJA WYROBÓW POZOSTAŁA, GDZIE (INDZIEJ) NIESKLASYFIKOWANA		
29	40, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ		
30	40, 12, Z, PRZESYŁANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ		
31	40, 13, Z, DYSTRYBUCJA I SPRZEDAŻ ENERGII ELEKTRYCZNEJ		
32	40, 22, Z, DYSTRYBUCJA I SPRZEDAŻ PALIW GAZOWYCH W SYSTEMIE SIECIOWYM		
33	45, 21, A, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓŁNOBUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOŚNIEM BUDYNKÓW		
34	45, 21, F, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓŁNOBUDOWLANYCH W ZAKRESIE OBIEKTÓW INŻYNIERSKICH, GDZIE (INDZIEJ) NIESKLASYFIKOWANYCH		
35	45, 21, G, WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH W ZAKRESIE MONTAŻU I WZNOŚZENIA BUDYNKÓW I BUDOWLI Z ELEMENTÓW PREFABRYKOWANYCH		
36	45, 42, Z, ZAKŁADANIE STOLARKI BUDOWLANEJ		
37	45, 43, A, POSADZKARSTWO; TAPETOWANIE I OBLICOWYWANIE ŚCIAN		
38	45, 43, B, SZTUKATORSTWO		
39	45, 44, A, MAŁOWANIE		
40	45, 44, B, SZKLENIE		
41	45, 45, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH		
42	50, 50, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PALIW		
43	51, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU WŁÓKIENNICZEGO I PÓŁPRODUKTÓW		
44	51, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ DREWNA I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH		
45	51, 17, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH		
46	51, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY OKREŚLONEGO TOWARU LUB OKREŚLONEJ GRUPY TOWARÓW, GDZIE (INDZIEJ) NIESKLASYFIKOWANA		
47	51, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU		
48	51, 21, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ZBOŻA, NASION I PASZ DLA ZWIERZĄT		
49	51, 22, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KWIATÓW I ROŚLIN		
50	51, 31, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA OWOCÓW I WARZYW		
51	51, 32, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA		
52	51, 36, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CUKRU, CZEKOLADY I WYROBÓW CUKIERNICZYCH		
53	51, 38, B, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI		
54	51, 39, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH		
55	51, 42, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA OZIEŻY I OBUWIA		
56	51, 47, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO I OSOBISTEGO		
57	51, 53, A, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA		
58	51, 53, B, SPRZEDAŻ HURTOWA MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO		
59	51, 55, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH		

CODo OP/07.08/14/2007

Operator: ROMAŃSKA GRAŻYNA

Strona 7 z 9

60	51, 56, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH PÓŁPRODUKTÓW
61	52, 21, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OWOCÓW I WARZYW
62	52, 44, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO I ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO, GDZIE INDIJEM NIEKLASYFIKOWANA
63	60, 24, A, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW POJAZDAMI SPECJALIZOWANYMI
64	60, 24, B, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW POJAZDAMI UNIWERSALNYMI
65	63, 11, C, PRZELADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZELADUNKOWYCH
66	63, 12, C, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW W POZOSTAŁYCH SKŁADOWISKACH
67	70, 20, Z, WYNAJEM NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
68	71, 21, Z, WYNAJEM POZOSTAŁYCH ŚRODKÓW TRANSPORTU LĄDOWEGO
69	71, 31, Z, WYNAJEM MASZYN I URZĄDZEŃ ROLNICZYCH
70	71, 32, Z, WYNAJEM MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
71	71, 33, Z, WYNAJEM MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH I SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO
72	71, 34, Z, WYNAJEM POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ

K. 10001


Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	16.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości	
Brak wpisów	

CODO	OP/07.08/14/2007	Operator: ROMAŃSKA GRAZYNA
<div style="text-align: right;">  </div>		
Rubryka 2 - Wierzytelności Brak wpisów		
Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania Brak wpisów		
Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych Brak wpisów		
Dział 5		
Rubryka 1 - Kurator Brak wpisów		
Dział 6		
Rubryka 1 - Likwidacja Brak wpisów		
Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki Brak wpisów		
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny Brak wpisów		
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu Brak wpisów		
Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym Brak wpisów		

CODE	OP/07.08/14/2007	Operator: ROMAŃSKA GRAŻYNA	Strona 9 z 9
------	------------------	----------------------------	--------------

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Opole, 07.08.2007 godz: 12:43:49

Podpis



ROMAŃSKA GRAŻYNA



Sygnatura sprawy: OP.VIII NS-REJ.KRS/007323/07/666

Postanowienie

ODPIS

Dnia 07 08 2007

SĄD REJONOWY W OPOLU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO,
w składzie: ASR KATARZYNA CZAJKA

po rozpoznaniu w dniu 07 08 2007 w OPOLU

na posiedzeniu niejawnym
sprawy z wniosku: MERA SCHODY SPÓŁKA AKCYJNA W LEWINIE BRZESKIM
o zmianę danych w Krajowym Rejestrze Sądowym
dla podmiotu: MERA SCHODY SPÓŁKA AKCYJNA, LEWIN BRZESKI
o numerze KRS: 0000277483

postanawia:

I. Wpisać w Krajowym Rejestrze Sądowym - Rejestrze Przedsiębiorców

Dział 1 Rubryka 4 - Informacje o statucie

1.

wpisać pola

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu

AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.07.2007R. NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK
KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, REP. A NR 4917/2007 - ZMIENIONO
PAR. 8.1 STATUTU SPÓŁKI.

Dział 1 Rubryka 8 - Kapitał spółki

Wykreślić

1. Wysokość kapitału zakładowego

7 345 000,00; Zł

Wpisać

1. Wysokość kapitału zakładowego

10 092 500,00; Zł

Wykreślić

3. Liczba akcji wszystkich emisji

7345000

Wpisać

3. Liczba akcji wszystkich emisji

10092500

Wykreślić

5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego

7 345 000,00; Zł

Wpisać

5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego

10 092 500,00; Zł

Dział 1 Rubryka 9 - Emisje akcji

1.

Dla pozycji identyfikowanej:

1. Nazwa serii akcji

B

wykreślić pola

2. Liczba akcji w danej serii

93500

wpisać pola



Sygnatura sprawy: OP.VIII NS-REJ.KRS/007323/07/666

WNR 5 01 01
1/2/0/0/1/0/3+967-99/2007-08-07-09.47 24.016763

2 Liczba akcji w danej serii	935000
------------------------------	--------

2. wpisać pola

1 Nazwa serii akcji	C
2 Liczba akcji w danej serii	2747500
3 Rodzaj uprzywilejowania liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE



Na oryginalne właściwy podpis
Zgodność z oryginałem stwierdza

Starszy sekretarz sądowy

Ludja Ziętarska

Od niniejszego postanowienia przysługuje stronom apelacja do Sądu Okręgowego w Opolu.
Apelację wnosi się do Sądu Rejonowego w Opolu, w terminie dwutygodniowym od doręczenia stronie skarżącej postanowienia z uzasadnieniem.
Jeżeli strona nie żądała uzasadnienia postanowienia w terminie tygodniowym od doręczenia postanowienia, termin do wniesienia apelacji biegnie od dnia, w którym upłynął termin do żądania uzasadnienia.

6.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

UJEDNILICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1. Firma Spółki będzie miała brzmienie: MERA SCHODY Spółka akcyjna.

§ 2. Spółka może używać skróconej nazwy: MERA SCHODY S.A.

§ 3. Siedzibą Spółki jest miasto Lewin Brzeski.

§ 4.1 Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej, a także innych państw po uzyskaniu stosownych i wymaganych przez prawo zezwoleń właściwych organów i władz.

4.2.1 Spółka na obszarze swojego działania może powoływać i tworzyć własne przedsiębiorstwa, zakłady, filie, przedstawicielstwa, agencje, delegatury, biura, itp. na zasadach określonych obowiązującym prawem.

4.2.2 Strukturę organizacyjną, Spółki określa jej regulamin ustalony przez właściwy organ określony statutem.

§ 5. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

§ 6. Wymagane przez prawo ogłoszenia Spółki dokonywane będą w publikatorach uznanych za najbardziej właściwe przez Zarząd Spółki.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 7.1 Przedmiotem działania Spółki jest:

1. produkcja wyrobów tartacznych – PKD 20.10.A,
2. działalność usługowa w zakresie impregnowania drewna – PKD 20.10.B,
3. produkcja arkuszy fornirowych, produkcja płyt i sklejek – PKD 20.20.Z,
4. produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa – PKD 20.30.Z,
5. produkcja opakowań drewnianych – PKD 20.40.Z,
6. produkcja pozostałych wyrobów z drewna – PKD 20.51.Z,
7. produkcja wyrobów z korka, słomy i z materiałów używanych do wyplatania – PKD 20.52.Z,
8. produkcja masy włóknistej – PKD 21.11.Z,
9. produkcja papieru i tektury – PKD 21.12.Z,

10. produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury – PKD 21.21.Z,
11. produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych – PKD 21.22.Z,
12. produkcja papierowych artykułów piśmiennych – PKD 21.23.Z,
13. produkcja tapet – PKD 21.24.Z,
14. produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 21.25.Z,
15. produkcja ceramicznych materiałów i wyrobów ogniotrwałych – PKD 26.26.Z,
16. produkcja ceramiki budowlanej – PKD 26.40.Z,
17. produkcja betonowych materiałów budowlanych – PKD 26.61.Z,
18. produkcja gipsowych wyrobów dla budownictwa – PKD 26.62.Z,
19. produkcja masy betonowej – PKD 26.63.Z,
20. produkcja zaprawy murarskiej i suchego betonu – PKD 26.64.Z,
21. produkcja wyrobów azbestowo-cementowych, włórowo-cementowych i podobnych – PKD 26.65.Z,
22. produkcja pozostałych wyrobów betonowych, cementowych i gipsowych – PKD 26.66.Z,
23. produkcja krzeseł i mebli do siedzenia – PKD 36.11.Z,
24. produkcja mebli biurowych i sklepowych pozostała – PKD 36.12.Z,
25. produkcja mebli kuchennych – PKD 36.13.Z,
26. produkcja mebli pozostała z wyłączeniem działalności usługowej – PKD 36.14.A,
27. działalność usługowa w zakresie wykańczania mebli – PKD 36.14.B,
28. produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 36.63.Z,
29. wytwarzanie energii elektrycznej – PKD 40.11.Z,
30. przesyłanie energii elektrycznej – PKD 40.12.Z,
31. dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej – PKD 40.13.Z,
32. dystrybucja i sprzedaż paliw gazowych w systemie sieciowym – PKD 40.22.Z,
33. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wnoszeniem budynków – PKD 45.21.A,
34. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych – PKD 45.21.F,
35. wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych – PKD 45.21.G,
36. zakładanie stolarki budowlanej – PKD 45.42.Z,
37. posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian – PKD 45.43.A,
38. sztukatorstwo – PKD 45.43.B,

39. malowanie – PKD 45.44.A,
40. szklenie – PKD 45.44.B,
41. wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych – PKD 45.45.Z,
42. sprzedaż detaliczna paliw – PKD 50.50.Z,
43. działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu włókienniczego i półproduktów – PKD 51.11.Z,
44. działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych – PKD 51.13.Z,
45. działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych – PKD 51.17.Z,
46. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 51.18.Z,
47. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju – PKD 51.19.Z,
48. sprzedaż hurtowa zboża, nasion i pasz dla zwierząt – PKD 51.21.Z,
49. sprzedaż hurtowa kwiatów i roślin – PKD 51.22.Z,
50. sprzedaż hurtowa owoców i warzyw – PKD 51.31.Z,
51. sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa – PKD 51.32.Z,
52. sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych – PKD 51.36.Z,
53. sprzedaż hurtowa pozostałej żywności – PKD 51.38.B,
54. sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych – PKD 51.39.Z,
55. sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia – PKD 51.42.Z,
56. sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego i osobistego – PKD 51.47.Z,
57. sprzedaż hurtowa drewna – PKD 51.53.A,
58. sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego – PKD 51.53.B,
59. sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych – PKD 51.55.Z,
60. sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów – PKD 51.56.Z,
61. sprzedaż detaliczna owoców i warzyw – PKD 52.21.Z,
62. sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 52.44.Z,
63. transport drogowy towarów pojazdami specjalizowanymi – PKD 60.24.A,
64. transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi – PKD 60.24.B,
65. przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych – PKD 63.11.C,
66. magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach – PKD 63.12.C,
67. wynajem nieruchomości na własny rachunek – PKD 70.20.Z,
68. wynajem pozostałych środków transportu lądowego – PKD 71.21.Z,

- 69. wynajem maszyn i urządzeń rolniczych – PKD 71.31.Z,
- 70. wynajem maszyn i urządzeń budowlanych – PKD 71.32.Z,
- 71. wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego – PKD 71.33.Z,
- 72. wynajem pozostałych maszyn i urządzeń – PKD 71.34.Z.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.092.500 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) i dzieli się na:

- a)** 5.047.500 (słownie: pięć milionów czterdzieści siedem tysięcy pięćset) akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych co do prawa głosu, oznaczonych numerami od 0000001 do 5047500 o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja;
- b)** 1.362.500 (słownie: jeden milion trzysta sześćdziesiąt dwa pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A2, oznaczonych numerami od 0000001 do 1362500 o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja;
- c)** 935.000 (słownie: dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od 0000001 do 0935000 o wartości nominalnej (słownie: jeden złotych) każda akcja;
- d)** 2.747.500 (słownie: dwa miliony siedemset czterdzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 0000001 do 2747500 o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja.

8.2 Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.⁷

§ 9. Wszyscy akcjonariusze, z zastrzeżeniem postanowień § 16 ust. 2 pkt. 7 statutu spółki, wnoszą swoje wkłady do Spółki w formie pieniężnej lub aporcje wycenionym według cen rynkowych z dnia jego wnoszenia w zamian objętej /objętych/ akcji /akcji/.

§ 10. Akcje Spółki mogą być umarzane na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone.

§ 11.1. Akcje są zbywalne.

11.2. Pierwszeństwo w obejmowaniu nowych akcji mają akcjonariusze Spółki.

11.3. Zbycie, nabycie, zastawienie lub ustanowienie prawa użytkowania na akcji imiennej wymaga pisemnej zgody Zarządu Spółki pod rygorem bezskuteczności tej czynności prawnej.

11.3.1 Zarządowi Spółki przysługuje prawo wskazania nabywcy zgłaszanych do zbycia akcji.

⁷ 17 września 2007r. Zarząd Emitenta złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie zarejestrowania zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 6 lipca 2007 r. Na podstawie uchwały nr 6 NWZ Spółki „REMOTKS” Spółka Akcyjna zmienia się §8 Statutu Spółki poprzez nadanie nowego brzmienia ustępu 2-6:

„8.2. Akcje imienne serii A1 o numerach od 0000001 do 5047500 , o których mowa w ust. 1 lit. a) powyżej są uprzywilejowane w ten sposób, że każda wyżej wskazana akcja serii A1 daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co będzie stanowiło 10.095.000 (słownie: dziesięć milionów dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

8.3 Akcje uprzywilejowane, o których mowa w ust. 2 tracą uprzywilejowanie w przypadku ich zbycia, chyba że Walne Zgromadzenie wyrazi zgodę na dalsze trwanie uprzywilejowania większością 85% głosów oddanych za taką zgodą.

8.4 Zastrzeżenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej nie będzie miało zastosowania w przypadku dziedziczenia uprzywilejowanych akcji serii A1 przez zstępnych w pierwszym stopniu w takim przypadku akcje zachowują swoje uprzywilejowanie.

8.5 Dopuszcza się zamianę akcji imiennych na okaziciela. Zamiany dokonuje Zarząd Spółki na żądanie akcjonariusza posiadającego takie akcje. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one uprzywilejowanie.

8.6 Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.”

11.3.2 W wypadku nie wyrażenia zgody przez Zarząd Spółki na zbycie akcji i powiadomienia o tym akcjonariusza na piśmie, Zarząd Spółki w terminie 2 miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji, wskaże nabywcę akcji, który nabędzie je za cenę wyznaczoną przez Zarząd Spółki.

11.3.3 Podstawę wyceny akcji przez Zarząd stanowić będzie wycena sporządzona przez biegłych przy uwzględnieniu wartości wynikającej z ostatniego bilansu Spółki.

11.3.4 Jeżeli Zarząd Spółki:

1) nie wypowie się pisemnie w przeciągu czterdziestu pięciu /45/ dni od chwili złożenia u niej przez akcjonariusza oferty sprzedaży akcji,

2) nie wskaże nabywcy akcji w trybie dyspozycji § 11 ust. 3.1,

- akcjonariusz może swobodnie rozporządzać swoimi akcjami.

§ 12. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w ramach przepisów obowiązujących osoby prawne z uwzględnieniem specyfiki Spółki.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 13. Władzami Spółki są:

1/ Walne Zgromadzenie, zwane w treści statutu Zgromadzeniem,

2/ Rada Nadzorcza, zwana w treści statutu Radą

3/ Zarząd.

A) WALNE ZGROMADZENIE

§ 14.1. Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki.

14.2. Akcjonariusze uczestniczą w Zgromadzeniu osobiście lub przez pisemne ustanowionego pełnomocnika.

14.3. W Zgromadzeniu jedna akcja odpowiada jednemu głosowi.⁸

⁸ 17 września 2007r. Zarząd Emitent złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie zarejestrowania zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 6 lipca 2007r. Na podstawie uchwały nr 6 NWZ Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna zmienia się dotychczasowe brzmienie §14 ust. 3 Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego brzmienia o treści jak poniżej:

„14.3. Co do zasady w Walnym Zgromadzeniu jedna akcja odpowiada jednemu głosowi za wyjątkiem akcji, o których mowa w §8 ust. 1 lit. a) Statut, które zgodnie z §8 ust. 2 Statutu są uprzywilejowane w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10.095.000 (słownie:

14.4. Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania prawomocnych uchwał w pierwszym terminie, jeżeli są na nim obecni akcjonariusze lub ich pełnomocnicy reprezentujący co najmniej sześćdziesiąt pięć /65/ procent kapitału zakładowego Spółki, pod warunkiem, że wszyscy akcjonariusze zostali powiadomieni na piśmie o Zgromadzeniu oraz jego porządku obrad w trybie i na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia.

14.5. Uchwały Zgromadzenia w pierwszym terminie zapadają większością głosów oddanych, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych.

14.6. Uchwały Zgromadzenia prawidłowo zwołanego w drugim terminie zapadają większością głosów oddanych, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych, bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.

14.7. Poza przypadkami wymagającymi kwalifikowanej większości określonymi w Kodeksie spółek handlowych, uchwały w sprawach wyboru lub odwołania Członka Rady Nadzorczej w czasie trwania pierwszej kadencji, zapadają większością trzech czwartych (3/4) głosów oddanych.⁹

§ 15.1. Zwyczajne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie określonym przez Kodeks spółek handlowych, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy roku obrotowego, który pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

15.2. Nadzwyczajne Zgromadzenie zwoływane jest w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

15.3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie może odbyć się również w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę na piśmie.

§ 16.1 Do właściwości Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone dla niego przez Kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

16.2 W szczególności do właściwości Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań, bilansu oraz rachunku zysków i strat za ubiegły

dziesięć milionów dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ze wszystkich akcji uprzywilejowanych serii A1."

⁹ 17 września 2007r. Emitent złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie zarejestrowania zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 6 lipca 2007r. Na podstawie uchwały nr 6 NWZ Spółki „REMOTEKS” Spółka Akcyjna wykreśla się w §14 Statutu Spółki ust. 4-7.

rok obrotowy,

- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,
- 3) udzielanie Radzie i Zarządowi skwitowania /absolutorium/ z wykonania przez nie obowiązków,
- 4) podejmowanie uchwał w przedmiocie naprawienia szkody wyrządzonej Spółce przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim prawa Użytkowania,
- 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
- 7) podejmowanie uchwał w przedmiocie pokrycia akcji /akcji/ w Spółce wkładami niepieniężnymi przez danego akcjonariusza, określenia przedmiotu wkładu /aportu/ oraz ilości i wysokości przyznanych w zamian akcji, przy uwzględnieniu zasad wyceny określonych w § 9,
- 8) uchwalanie zmian w statucie Spółki,
- 9) podejmowanie uchwał o tworzeniu określonych funduszy gospodarowania i likwidacji,
- 10) uchwalanie regulaminów Zgromadzenia i Rady,
- 11) powoływanie i odwoływanie członków Rady, oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- 12) Rozporządzenie przez Spółkę prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o ile wartość prawa lub świadczenia przekracza wysokość kapitału zakładowego Spółki,
- 13) Zgromadzenie może podejmować inne uchwały w sprawach dotyczących Spółki wniesionych przez Radę lub Zarząd, a nie wymienionych w pkt. 1 - 12.

B) RADA NADZORCZA

§ 17.1 Rada Nadzorcza składa się z 5 członków wybieranych zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami niniejszego paragrafu.

17.2 Kadencja Członków Rady trwa 3 lata i kończy się w dniu odbycia Zgromadzenia zatwierdzającego bilans za ostatni rok obrotowy.

17.3 Kadencja Członka Rady, powołanego w miejsce odwołanego Członka Rady nadzorczej przed upływem jego kadencji, kończy się datą upływu kadencji całej Rady Nadzorczej.

17.4 Po upływie kadencji Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję.

§ 18.1 Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu Rady lub też, bez zwoływania

posiedzenia, w formie pisemnej uchwały, o ile wszyscy członkowie Rady wyrazili, na piśmie zgodę na treść uchwały albo na głosowanie pisemne.

18.2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej podjętych na posiedzeniu wymagane jest zawiadomienie wszystkich jej członków o mającym się odbyć posiedzeniu. Jeżeli na posiedzeniu nie są obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, dla ważności uchwał wymagana jest bezwzględna większość.

18.3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, a w przypadku głosowania pisemnego bezwzględną większością wszystkich członków Rady Nadzorczej, za wyjątkiem uchwał w sprawach, o których mowa w § 24 ust. 4, których przyjęcie wymaga jednomyślnej zgody wszystkich członków Rady Nadzorczej.

§ 19.1 Do właściwości Rady należy wykonywanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich jej sprawach i jednostkach organizacyjnych.

19.2 W szczególności do kompetencji Rady należy:

1) badanie sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym, oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii z badania,

2) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

§ 20 Przewodniczący Rady Nadzorczej reprezentuje Radę na zewnątrz i ma prawo podpisywania uchwał Rady przyjętych na posiedzeniach oraz reprezentowania Rady w umowach z Prezesem i Wiceprezesami Zarządu Spółki.

C) ZARZĄD

§ 21.1 Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków i stanowi organ wykonawczy Spółki w osobach Prezesa i Wiceprezesów.

21.2 Decyzję w sprawie ilości Członków Zarządu podejmuje Rada na wniosek Prezesa.

§ 22.1 Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesów Zarządu Spółki powołuje Rada w głosowaniu tajnym.

22.2 Odwołanie Prezesa i Wiceprezesów odbywa się w analogicznym trybie jak w przypadku ich powołania.

§ 23.1 Na Prezesa Zarządu Spółki i Wiceprezesów Zarządu Spółki mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

§ 24.1 Zarząd kieruje działalnością Spółki zgodnie z przepisami prawa, statutu Spółki oraz regulaminami władz Spółki.

24.2 Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz.

24.3 Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do właściwości innych władz Spółki.

24.4 W wewnętrznych stosunkach Spółki, Zarząd jest zobowiązany do uzyskania uprzedniego pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej we wszystkich decyzjach dotyczących następujących spraw:

- a) wyrażenie zgody na zawarcie umowy o wartości przewyższającej 10% kapitałów własnych Spółki włącznie z rezerwami i zyskiem zatrzymanym, jeżeli jej zawarcie nie wynika z zatwierdzonego Planu finansowego i budżetu rocznego,
- b) wyrażenie zgody na dokonanie inwestycji, wydatków i zaciąganie zobowiązań o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki włącznie z rezerwami i zyskiem zatrzymanym, o ile nie wynikają one z budżetu rocznego lub Planu finansowego,
- c) – skreślony –
- d) – skreślony –
- e) – skreślony –
- f) – skreślony –
- g) udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw, w tym prokury.

24.5.1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego, jedyny członek Zarządu samodzielnie,
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego każdy członek Zarządu samodzielnie.

24.5.2. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Każdy członek Zarządu może odwołać prokurę samodzielnie.

24.6 Zasady związane z zatrudnieniem, wynagrodzeniem oraz innymi sprawami związanymi z wykonywaniem funkcji Członka Zarządu określi stosowna umowa zawarta między Członkiem Zarządu, a Radą Nadzorczą.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 25. Działalność władz Spółki normują:

- 1) Kodeks spółek handlowych,
- 2) ustawa z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości,
- 3) przepisy normujące zagadnienia opodatkowania Spółek prawa handlowego,
- 4) statut Spółki,

5) regulaminy wewnętrzne Spółki.

§ 26. Rachunkowość Spółki prowadzona będzie zgodnie z przepisami obowiązującego prawa.

§ 27.1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

27.2. Zarząd ma obowiązek zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki nie później niż w ciągu 3 miesięcy od zakończenia roku obrotowego, zlecić jego badanie przez biegłego rewidenta i przedłożyć je wraz z opinią biegłego rewidenta oraz propozycją podziału zysku Radzie Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

27.3. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Spółka tworzy:

- kapitał zapasowy;
- kapitał rezerwowy;
- kapitał rezerwowy z umorzenia akcji własnych;
- fundusze celowe.

27.5 Kapitał zapasowy powstaje z części czystego zysku w postaci odpisu nie mniejszego niż 8% i służy pokryciu straty bilansowej. Odpisu można zaprzestać, gdy wartość tego kapitału osiągnie poziom 1/3 kapitału zakładowego.

27.6. Kapitał rezerwowy z umorzenia akcji tworzy się w związku z obniżeniem kapitału zakładowego, umorzeniem akcji lub nabyciem akcji własnych przez Spółkę w sposób przewidziany przepisami prawa.

27.7. Kapitał rezerwowy i inne fundusze celowe tworzy się na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 28.1 Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji, na podstawie uchwały

Zgromadzenia lub w przypadkach określonych w Kodeksie handlowym.

28.2 Likwidatorem Spółki będzie Zarząd, chyba że Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 29.1 Wartość akcji w rozwiązanej Spółce ustala się na podstawie bilansu likwidacyjnego po rozliczeniu wszystkich zobowiązań.

29.2 Akcjonariusze partycypują w podziale majątku likwidowanej Spółki proporcjonalnie do posiadanych akcji.

§ 30.1 Akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku nabytym przez Spółkę i funduszy przez nią tworzonych mających wpływ na wartość /cenę księgową akcji/, proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym.

30.2 Uprawnienia wynikające z dyspozycji ust. 1 akcjonariusz lub jego następca może zrealizować tylko w wartości /cenie/ zbywanej /zbywanych/ akcji /akcji/.

30.3 Spadkobiercy akcjonariusza nie wstępujący do Spółki partycypują w podziale akcji zmarłego akcjonariusza w sposób ustalony przez Sąd.

§ 31.1 Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wynikającym z rocznego bilansu na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

31.2 Zgromadzenie może podjąć uchwałę o przeznaczeniu całości lub części zysku na inwestycje w Spółce.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 32. We wszystkich sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem zastosowanie mają odpowiednie postanowienia Kodeksu spółek handlowych, Kodeksu cywilnego, przepisów szczegółowych oraz regulaminów władz Spółki.

6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje serii A2	1362500 akcji zwykłych na okaziciela serii A2
Akcje serii B	935000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje serii C	2 747 500 akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Rozumie się przez to alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	CEE Capital Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
Dam 3	Dekametr sześcienny, 1000m ³
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Emitent	MERA SCHODY S.A.
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, K.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 ze zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz.U. Nr 88, poz. 553 z późn. zmianami)
Kodeks Handlowy, K.h, KH	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502 ze zm.)
Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. Nr 43, poz. 296, z późn. zmianami)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH, K.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
LIBOR	London Interbank Offered Rate – stopa procentowa, obowiązująca na londyńskim rynku eurowalutowym, po jakiej banki skłonne są udzielać sobie wzajemnie krótkoterminowych kredytów. Chodzi głównie o najważniejsze banki, o dobrym standingu finansowym (prime banks). Stopa ta ustala się na skutek gry sił rynkowych, bez ingerencji banku centralnego. LIBOR stanowi bazową stopę procentową dla ustalania oprocentowania kredytów i depozytów na rynku międzybankowym oraz kredytów typu 'roll-over'.
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZA, NWZ,	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MERA SCHODY S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PAP	Polska Agencja Prasowa
PARP	Państwowa Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości
PFRON	Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity, Dz.U. z 2002 roku, Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
Prawo Własności Przemysłowej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej – Dz.U. 2001, Nr 49, poz. 508
Dokument, Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych, związany z akcjami serii A2, B, C
Rada Giełdy	Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki MERA SCHODY S.A.
Regulamin GPW, Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) – t.j. Załącznik do Uchwały Nr 274/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 kwietnia 2007 r.
Spółka, Emitent	MERA SCHODY Spółka Akcyjna z siedzibą w Lewinie Brzeskim
UE	Unia Europejska
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz.U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209 ze zm.)
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2005 roku, Nr 183, poz. 1538, z późn. zmianami)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331)

Konsumentów,	
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz.U. z 2004 roku, Nr 253 poz. 2532 z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 roku, Nr 14, poz. 176, z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2005 roku, Nr 41, poz. 399 z późn. zmianami)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami)
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
VAT	Podatek od towarów i usług
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate – średnia stopa procentowa funkcjonująca na polskim rynku bankowym oznaczająca stopę procentową po jakiej banki udzielają pożyczek na pieniężnym rynku bankowym. Funkcjonuje w Polsce od kwietnia 1991r., od marca 1993r., WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna kwotowań największych uczestników rynku pieniężnego Publikowany jest w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okresy: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M).
WNP	Wspólnota Niepodległych Państw
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki MERA SCHODY S.A.
WDM S.A., WDM	Wrocławski Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki MERA SCHODY S.A.
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ZFRON	Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)

