

## 1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE TECHMEX S.A.

### 1.1. OPINIE O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH SPÓŁKI TECHMEX S.A.

#### DO AKCJONARIUSZY, RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU SPÓŁKI TECHMEX S.A.

Przedłożone przez Zarząd, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi i zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki Techmex S.A. za lata obrotowe zakończone 31.12.1997r., 31.12.1998r. oraz 31.12.1999r. podlegały dostosowaniu do wymogów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz.U. Nr 163 poz. 1162).

Za sprawozdania finansowe oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność, odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki Techmex S.A.

Forma prezentacji sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie i zakres ujawnionych w nich danych zgodne są z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz.U. Nr 163 poz. 1162), a ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres. Prezentowane w Prospekcie sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego.

Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.1999r. podlegało naszemu badaniu.

Sprawozdanie to zostało zbadane stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wyżej wymienione sprawozdanie finansowe Spółki Techmex S.A. odzwierciedla prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej i rentowności w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 1999 roku.

Pełny tekst opinii dotyczący badania sprawozdania finansowego Spółki za wyżej wymieniony okres zawarty jest w punkcie 1.2.1.3 rozdziału VIII.

Opinie Biegłych Rewidentów na temat prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 1997 i 1998 roku, będących podstawą sporządzenia porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie, zawarte są w punktach 1.2.1.1. i 1.2.1.2. rozdziału VIII.

Biegły rewident:

Mirosław Kośmider

nr ewid. 9273/6961

Adres biegłego rewidenta został

objęty wnioskiem o niepublikowanie.

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o.

w Warszawie, ul. Fredry 6

podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany

na listę podmiotów uprawnionych

pod nr ewidencyjnym 73

prowadzoną przez KIBR

Reprezentowany przez:

Maria Rzepnikowska

Prezes Zarządu

Zbigniew Adamkiewicz

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 czerwca 2000 roku

## ŹRÓDŁA INFORMACJI STANOWIĄCE PODSTAWĘ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE ORAZ OPINII

1.2.

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe wraz z notami objaśniającymi zawarte w Rozdziale VIII zostały zestawione na podstawie zbadanych sprawozdań finansowych Techmex S.A. za lata obrotowe 1.01-31.12.1997 r., 1.01-31.12.1998 r., oraz 1.01-31.12.1999 r. sporządzonych i przedłożonych przez Zarząd wyżej wymienionej Spółki stosownie do obowiązujących przepisów wskazanych w opiniach biegłych rewidentów, zamieszczonych w punkcie 1.2.1. Rozdziału VIII, raportów i opinii biegłych rewidentów, dotyczących kolejnych lat obrotowych oraz danych dodatkowych przygotowanych przez Zarząd na podstawie uprzednio zweryfikowanych ksiąg rachunkowych.

Za sprawozdania finansowe oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych sprawozdań w sposób umożliwiający ich porównywalność, odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki Techmex S.A.

## 1.2.1. OPINIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW O PRAWIDŁOWOŚCI I RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

### 1.2.1.1. OPINIA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TECHMEX S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.1999 R.

#### **Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Techmex S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ulica Partyzantów 71, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1999 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 223.544.512,16 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 1999 roku wykazujący zysk netto w kwocie 8.657.086,26 zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 1999 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 5.074.548,00 zł,
- informację dodatkową w postaci not objaśniających do bilansu i rachunku zysków i strat.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii na temat sprawozdania w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

### 1.2.1.2. OPINIA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TECHMEX S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.1998 R.

#### **Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Techmex S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ulica Partyzantów 71, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 97.832.830,24 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3.016.966,39 zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 583.395,60 zł,
- informację dodatkową w postaci not objaśniających do bilansu i rachunku zysków i strat.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii na temat sprawozdania w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

### 1.2.1.3. OPINIA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TECHMEX S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.1997 R.

#### Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Techmex S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ulica Partyzantów 71, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1997 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44.300.802,34 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.782.720,07 zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 529.865,08 zł,
- informację dodatkową w postaci not objaśniających do bilansu i rachunku zysków i strat.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii na temat sprawozdania w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami)
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

#### ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1999	4,2373	4,0593	4,4140	4,1689
1998	3,9296	3,7161	4,2027	4,0925
1997	3,7268	3,5077	3,9874	3,8860

1.3.

#### PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31.12.1999 ORAZ PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH ZA LATA 1997 I 1998 PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)	31.12.99 (w tys. EURO)	31.12.98 (w tys. ECU)	31.12.97 (w tys. ECU)
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	508.157	230.635	109.817	119.926	58.692	29.467
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	23.659	8.840	4.963	5.584	2.250	1.332
<b>Zysk (strata) brutto</b>	13.758	5.470	2.793	3.247	1.392	749
<b>Zysk (strata) netto</b>	8.657	3.017	1.783	2.043	768	479
<b>Aktywa razem</b>	223.545	97.833	44.301	53.622	23.905	11.400
<b>Zobowiązania razem</b>	179.366	71.530	34.638	43.025	17.478	8.914
<b>- w tym zobowiązania krótkoterminowe</b>	175.480	71.530	34.638	42.093	17.478	8.914
<b>Kapitał własny</b>	41.768	26.189	9.424	10.019	6.399	2.425
<b>Kapitał akcyjny</b>	671	623	134	161	152	34
<b>Liczba akcji (w sztukach)</b>	167.771	155.771	133.518	167.771	155.771	133.518
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)</b>	249	168	71	60	41	18
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)</b>	52	21	13	12	5	4
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	5.075	583	(530)	1.217	142	(136)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	(24.942)	(24.250)	(3.234)	(5.983)	(5.925)	(832)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	(9.954)	(8.642)	(1.466)	(2.388)	(2.112)	(377)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	39.971	33.475	4.170	9.588	8.180	1.073

1.4.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące zasady:

Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat za lata 1997 - 1998 przyjęto średnie kursy EURO obliczone jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów ECU obowiązujących na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych lat obrotowych, ogłoszonych przez Prezesa NBP. Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat za 1999 rok przyjęto średni kurs EURO obliczony jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów EURO obowiązujących na koniec poszczególnych miesięcy 1999 roku, ogłoszonych przez Prezesa NBP.

Dla danych wynikających z bilansu i rachunku przepływów pieniężnych za lata zakończone 31.12.1997 i 31.12.1998 przyjęto średnie kursy ECU, obowiązujące na dni kończące prezentowane lata obrotowe, ogłoszone przez Prezesa NBP. Dla danych wynikających z bilansu i rachunku przepływów pieniężnych za okres zakończony 31.12.1999 roku przyjęto średni kurs EURO, obowiązujący na koniec 1999 roku, ogłoszony przez Prezesa NBP.

## 1.5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31.12.1999 ORAZ PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZA LATA 1997 I 1998

### 1.5.1. WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

#### 1.5.1.1. NAZWA I SIEDZIBA ORAZ PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka działa pod firmą Techmex.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania zaliczana do działu 5118 Europejskiej Klasyfikacji Działalności. Siedziba Spółki mieści się w Bielsku-Białej przy ul. Partyzantów 71.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 1999 do 31 grudnia 1999 roku, a porównywalne dane finansowe obejmują lata 1997 oraz 1998.

#### 1.5.1.2. PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH

Prezentowane w Prospekcie sprawozdania finansowe Spółki za lata 1997-1999 podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w punkcie 1.5.8.18 rozdziału VIII.

#### 1.5.1.3. ZASTOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 1999 są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w Ustawie.

Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

## **MAJĄTEK TRWAŁY**

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują prawo wieczystego użytkowania gruntów, koszty przekształcenia spółki i emisji akcji oraz wartość oprogramowania komputerowego.

Wartości niematerialne i prawne zostały wycenione według cen nabycia (lub kosztu wytworzenia). Wartości niematerialne i prawne otrzymane jako rozliczenie z dostawcami z tytułu rozwoju rynku zostały wycenione według ich wartości rynkowej.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy zastosowaniu stawek wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

- oprogramowanie wg stawki 33 %
- prawo wieczystego użytkowania gruntu wg stawki w wysokości 20 %
- koszty przekształcenia spółki i emisji akcji wg stawki 33%
- pozostałe wartości niematerialne i prawne wg stawki 20 %

## **RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY**

### **Środki trwałe**

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Wartość początkową środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Kwoty odpisów amortyzacyjnych ustala się metodą liniową.

Środki trwałe amortyzowane są według stawek amortyzacyjnych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Dla poszczególnych grup środków trwałych stosowane są następujące stawki amortyzacji:

- |                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| - budynki i budowle              | 2.5-4% |
| - urządzenia techniczne, maszyny | 30%    |
| - środki transportu              | 20%    |
| - pozostałe środki trwałe        | 14-28% |

Amortyzacja planowa odzwierciedlająca normalne zużycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obciąża koszty działalności.

## **INWESTYCJE ROZPOCZĘTE**

Wyceniane są zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości tj. według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Nie wystąpiły inwestycje zaniechane lub przewidziane do zaniechania.

## **FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY**

Udziały w podmiotach zależnych oraz udziały w pozostałych podmiotach zaliczane do majątku trwałego wyceniane są według ceny nabycia, z tym, że na koniec roku obrotowego ich wartość bilansowa korygowana jest o ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty ich wartości.

## **MAJĄTEK OBROTOWY**

### **Zapasy**

Rozchody materiałów i towarów wyceniane są metodą szczegółowej identyfikacji, a zapasy wycenia się według rzeczywistych cen zakupu. W bilansie materiały i towary wyceniane są w rzeczywistych cenach nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

### **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień kończący rok obrotowy należności i zobowiązania przeliczane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP na dzień kończący rok obrotowy. Nadwyżka ujemnych niezrealizowanych nad dodatnimi niezrealizowanymi różnicami kursowymi dotyczącymi rozrachunków w tej samej walucie zaliczana jest do kosztów operacji finansowych, zaś nadwyżka dodatnich niezrealizowanych nad ujemnymi niezrealizowanymi różnicami kursowymi dotyczącymi rozrachunków w tej samej walucie zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów. W bilansie należności wykazują się w wartości netto (tzn. w wysokości wymagającej zapłaty pomniejszonej o wartość utworzonych rezerw).

### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec roku środki pieniężne przelicza się według obowiązującego, ustalonego przez NBP średniego kursu na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne- jako koszty operacji finansowych.

## **Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające na następne okresy sprawozdawcze a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

## **Kapitały własne**

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 1999 roku kapitał akcyjny tworzyło 167 771 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego przelana została nadwyżka powstała w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

## **Fundusze specjalne**

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych naliczono zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

## **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz jednostki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

## **Podatki**

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych. Podatek dochodowy od osób prawnych naliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi na podstawie zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem korekt dokonanych dla celów podatkowych. Na koniec roku tworzona jest rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Spółka nie aktywuje czynnych rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku odroczonego.

Spółka stosuje do naliczania podatku VAT następujące stawki: 7% i 22%.

## **WYNIK FINANSOWY**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

**Przychodem ze sprzedaży** produktów, tj. wyrobów gotowych i usług, oraz towarów, tj. składników majątkowych nabytych w celu odsprzedaży w stanie nie przetworzonym, jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.



**Koszty sprzedanych wyrobów i usług** są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Wartością sprzedanych towarów jest wartość zakupu tych towarów, która jest współmierna do przychodów ze sprzedaży.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

**Wynik na operacjach nadzwyczajnych** stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

#### **RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią, biorąc za punkt wyjścia wynik finansowy.

Działalność operacyjna spółki obejmuje ogół działań handlowych i usługowych, których celem jest osiągnięcie zysku.

Do działalności inwestycyjnej zaliczamy zapłatę za nabyte i sprzedane składniki majątku trwałego, wartości niematerialne i prawne oraz nabycie udziałów i akcji. Działalność finansowa polega na pozyskiwaniu przez Spółkę kapitału własnego i obcego.

#### **1.5.1.4. KOREKTY SPRAWOZDAŃ LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH**

W latach 1997 - 1999 biegli rewidenci badający sprawozdania Spółki, nie wnosili zastrzeżeń do badanych sprawozdań finansowych, stąd z tego tytułu nie dokonywano stosownych korekt sprawozdań finansowych.

#### **1.5.1.5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE**

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają jedynie dane dotyczące przedsiębiorstwa Emitenta. Emitent nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

#### 1.5.1.6. WSKAZANIE RÓŻNIC W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI ORAZ UJAWNIONYCH DANYCH POMIĘDZY TYMI SPRAWOZDANIAMI I DANYMI PORÓWNYWALNYMI A SPRAWOZDANIAMI I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG US GAAP

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Amerykańskimi Standardami Rachunkowości.

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości Spółki a Amerykańskimi Standardami Rachunkowości wynikają z następujących kwestii :

##### **PRZESZACOWANIE ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

Część środków trwałych wykazywana jest według wartości przeszacowanej wyznaczonej według stanu na dzień 1.01.1995 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 roku / Dz. U. nr 7 poz. 34. Zgodnie z US GAAP, środki trwałe powinny być wyceniane wg kosztu historycznego.

##### **KOSZTY ROZSZERZENIA SPÓŁKI**

Zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej ujmowane są w bilansie jako wartości niematerialne i prawne oraz amortyzowane przez okres 5 lat. W sprawozdaniach finansowych zgodnych z US GAAP koszty te pomniejszają kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

##### **NIEREALIZOWANE ZYSKI Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH**

Zgodnie z ustawą o Rachunkowości niezrealizowane zyski z tytułu różnic kursowych ujmowane są w przychodach przyszłych okresów, podczas gdy zgodnie z Amerykańskimi Standardami Rachunkowości różnice te odnoszone są bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

##### **WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW NA DZIEŃ PRZEJĘCIA INNEGO PODMIOTU**

Spółka nabyła udziały, za które płatność rozłożona była na raty. W świetle Amerykańskich Standardów Rachunkowości wartość początkową (koszt) nabytych aktywów, w tym finansowego majątku trwałego stanowi wartość godziwą przekazanego w zamian za ich nabycie wynagrodzenia. W efekcie zobowiązanie oraz zakupione udziały (oraz wartość firmy z konsolidacji) wycenione zostaną w wysokości wartości bieżącej wynagrodzenia odpowiadającej sumie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, zaś różnica pomiędzy wartością nominalną a wartością godziwą zobowiązania, zostałaaby z jednej strony rozłożona w czasie w okresie spłaty zobowiązania i ujęta jako koszt finansowy, i równocześnie korygowała by odpis wartości firmy z konsolidacji.

## PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

Spółka, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości, tworzy rezerwę na podatek odroczony, natomiast nie aktywuje rozliczenia międzyokresowego z tego tytułu. Tymczasem wg US GAAP podatek odroczony powinien być wyliczony zarówno od dodatnich jak i ujemnych różnic przejściowych pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania. Wyliczenie powinno być dokonane metodą bilansową zamiast wymaganej przez Ustawę metody wynikowej.

## ZAKRES UJAWNIEŃ

Wymogi Amerykańskich Standardów Rachunkowości wprowadzają ponadto rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w prospekcie emisyjnym.

### 1.5.2. BILANS

Tytuł	Nota	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Majątek trwały</b>		<b>23.472</b>	<b>11.375</b>	<b>3.968</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1	4.801	1.090	133
2. Rzeczowy majątek trwały	2	7.892	5.831	3.802
3. Finansowy majątek trwały	3	10.779	4.454	33
4. Należności długoterminowe		-	-	-
<b>II. Majątek obrotowy</b>		<b>199.400</b>	<b>86.457</b>	<b>40.333</b>
1. Zapasy	4	66.011	35.703	16.639
2. Należności krótkoterminowe	5	127.254	49.694	23.217
3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		-	-	-
4. Środki pieniężne	6	6.135	1.060	477
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	7	<b>673</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		673	1	-
<b>A k t y w a, r a z e m</b>		<b>223.545</b>	<b>97.833</b>	<b>44.301</b>

  

Tytuł	Nota	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>41.768</b>	<b>26.189</b>	<b>9.424</b>
1. Kapitał akcyjny	8	671	623	134
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		-	-	-
3. Kapitał zapasowy	9	31.621	21.730	6.686
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		793	793	795
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	10	26	26	26
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych		-	-	-
7. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		-	-	-
8. Zysk (strata) netto		8.657	3.017	1.783
<b>II. Rezerwy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Rezerwy na podatek dochodowy		-	-	-
2. Pozostałe rezerwy		-	-	-
<b>III. Zobowiązania</b>		<b>179.366</b>	<b>71.530</b>	<b>34.638</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	11	3.886	-	-
2. Zobowiązania krótkoterminowe	12	175.480	71.530	34.638
<b>VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	13	<b>2.411</b>	<b>114</b>	<b>239</b>
<b>P a s y w a, r a z e m</b>		<b>223.545</b>	<b>97.833</b>	<b>44.301</b>
<b>Wartość księgowa</b>		41.768	26.189	9.424
<b>Liczba akcji</b>		167.771	155.771	133.518
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		248,96	168,13	70,58
<b>Przewidywana liczba akcji</b>		167.771	167.771	133.518
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		248,96	197,35	70,58

### 1.5.3. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Tytuł	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	9.490	5.954	-
- na rzecz jednostek zależnych	9.490	5.954	-
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
- na rzecz innych jednostek	-	-	-
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe (z tytułu)	-	-	-
<b>Zobowiązania pozabilansowe, razem</b>	<b>9.490</b>	<b>5.954</b>	<b>-</b>

### 1.5.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	Nota	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>		<b>508.157</b>	<b>230.635</b>	<b>109.817</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	14	6.486	7.343	5.214
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15	501.671	223.292	104.603
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>464.244</b>	<b>207.351</b>	<b>96.980</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16	3.475	5.085	4.269
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		460.769	202.266	92.711
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)</b>		<b>43.913</b>	<b>23.284</b>	<b>12.837</b>
IV. Koszty sprzedaży	16	7.545	6.948	3.561
V. Koszty ogólnego zarządu	16	14.640	6.895	4.421
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>21.728</b>	<b>9.441</b>	<b>4.855</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	17	3.462	431	533
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	18	1.531	1.032	425
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>23.659</b>	<b>8.840</b>	<b>4.963</b>
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	19	43	-	-
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		-	-	-
XII. Pozostałe przychody finansowe	20	2.404	1.767	293
XIII. Koszty finansowe	21	12.798	5.151	2.452
<b>XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)</b>		<b>13.308</b>	<b>5.456</b>	<b>2.804</b>
<b>XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)</b>		<b>450</b>	<b>14</b>	<b>(11)</b>
1. Zyski nadzwyczajne	22	450	14	-
2. Straty nadzwyczajne	23	-	-	11
<b>XVI. Zysk (strata) brutto</b>		<b>13.758</b>	<b>5.470</b>	<b>2.793</b>
XVII. Podatek dochodowy	24	5.101	2.453	1.010
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-	-
<b>XIX. Zysk (strata) netto</b>		<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
<b>Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)</b>		<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>167.771</b>	<b>144.645</b>	<b>133.518</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>51,60</b>	<b>20,86</b>	<b>13,35</b>
<b>Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych</b>		<b>167.771</b>	<b>150.645</b>	<b>133.518</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>51,60</b>	<b>20,02</b>	<b>13,35</b>

## 1.5.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>26.189</b>	<b>9.424</b>	<b>7.641</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>7.641</b>	<b>9.424</b>	<b>26.189</b>
<b>1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu</b>	<b>623</b>	<b>134</b>	<b>134</b>
1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego	48	489	-
a) zwiększenia (z tytułu)	48	489	-
- emisji akcji	48	89	-
- przesunięcie z kapitału zapasowego (zwiększenie nominalu akcji)	-	400	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
<b>1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>	<b>671</b>	<b>623</b>	<b>134</b>
<b>2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
<b>2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu</b>	<b>21.730</b>	<b>6.686</b>	<b>6.488</b>
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	9.891	15.044	198
a) zwiększenie (z tytułu)	9.892	15.524	198
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6.874	13.739	-
- z podziału zysku (ustawowo)	3.017	1.783	186
- z przesunięcia z kapitału zapasowego z aktualizacji wyceny środków trwałych	12	2	1
b) zmniejszenie (z tytułu)	1	480	-
- przesunięcie na kapitał akcyjny (zwiększenie nominalu akcji)	-	400	-
- podatek od zwiększenia nominalu akcji	-	80	-
- z przesunięcia z kapitału zapasowego z aktualizacji wyceny środków trwałych	1	-	-
<b>3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>31.621</b>	<b>21.730</b>	<b>6.686</b>
<b>4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>807</b>	<b>795</b>	<b>793</b>
4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	-	(2)	(12)
a) zwiększenie (z tytułu)	1	-	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	2	12
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	2	12
<b>4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>795</b>	<b>793</b>	<b>793</b>
<b>5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
<b>5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
<b>6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>	<b>186</b>
<b>7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>	<b>186</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-
<b>7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>	<b>186</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3.017	1.783	186
- odpis na kapitał zapasowy	3.017	1.783	186
<b>7.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-	-
<b>7.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
<b>7.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
a) zysk netto	8.657	3.017	1.783
b) strata netto	-	-	-
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)</b>	<b>41.768</b>	<b>26.189</b>	<b>9.424</b>

## 1.5.6. RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Tytuł	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II) metoda pośrednia *)</b>	<b>(24.942)</b>	<b>(24.250)</b>	<b>(3.234)</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(33.599)</b>	<b>(27.267)</b>	<b>(5.017)</b>
1. Amortyzacja	1.593	1.226	645
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3. Odsetki i dywidendy	(43)	-	784
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(43)	8	(33)
5. Zmiana stanu pozostałych rezerw	688	142	(302)
6. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	5.101	2.453	1.010
7. Podatek dochodowy zapłacony	(2.304)	(1.182)	(1.042)
8. Zmiana stanu zapasów	(30.333)	(19.074)	(6.334)
9. Zmiana stanu należności	(78.223)	(26.608)	(11.836)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	68.340	15.894	11.924
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(556)	(9)	56
12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	2.181	(117)	111
13. Pozostałe korekty	-	-	-
<b>B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)</b>	<b>(9.954)</b>	<b>(8.642)</b>	<b>(1.466)</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	43	-	-
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
- w jednostce dominującej	-	-	-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
6. Otrzymane dywidendy	43	-	-
7. Otrzymane odsetki	-	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	-	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>10.040</b>	<b>8.642</b>	<b>1.466</b>
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	4.030	1.058	87
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	3.335	3.163	1.379
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	2.675	4.421	-
- w jednostkach zależnych	2.675	4.421	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
- w jednostce dominującej	-	-	-
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
7. Pozostałe wydatki	-	-	-
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)</b>	<b>39.971</b>	<b>33.475</b>	<b>4.170</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>39.971</b>	<b>33.555</b>	<b>4.954</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	2.426	-	-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	1.545	12.805	4.954
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	29.078	6.922	-
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	6.922	13.828	-
6. Dopłaty do kapitału	-	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>784</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-	-
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-	-
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-	-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-	-
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne	-	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
11. Zapłacone odsetki	-	-	784
12. Pozostałe wydatki	-	80	-
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)</b>	<b>5.075</b>	<b>583</b>	<b>(530)</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>5.075</b>	<b>583</b>	<b>(530)</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1.060</b>	<b>477</b>	<b>1 007</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)</b>	<b>6.135</b>	<b>1.060</b>	<b>477</b>

## 1.5.7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

### Nota 1. Wartości niematerialne i prawne

Tytuł	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	107	145	56
b) koszty prac rozwojowych	-	-	-
c) nabyta wartość firmy	-	-	-
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-	-
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	2.835	39	65
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	6	12
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	-	-	-
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	1.859	900	-
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>4.801</b>	<b>1.090</b>	<b>133</b>

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 1999									
Tytuł	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	260	-	-	-	97	31	-	900	1.288
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	3.071	-	-	959	4.030
- otrzymane WNiP jako rozliczenie z dostawcami z tytułu rozwoju rynku	-	-	-	-	2.832	-	-	-	2.832
- zakup	-	-	-	-	239	-	-	959	1.198
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	22	-	-	-	22
- wyksięgowanie zamortyzowanych WNiP	-	-	-	-	22	-	-	-	22
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	260	-	-	-	3.146	31	-	1.859	5.296
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	115	-	-	-	58	25	-	-	198
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	38	-	-	-	253	6	-	-	297
- zwiększenie	38	-	-	-	275	6	-	-	319
- zmniejszenie	-	-	-	-	22	-	-	-	22
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	153	-	-	-	311	31	-	-	495
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	107	-	-	-	2.835	-	-	1.859	4.801



TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 1998									
Tytuł	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	115	-	-	-	93	31	-	-	239
b) zwiększenia	145	-	-	-	19	-	-	900	1.064
c) zmniejszenia	-	-	-	-	15	-	-	-	15
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	260	-	-	-	97	31	-	900	1.288
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	59	-	-	-	28	19	-	-	106
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	56	-	-	-	30	6	-	-	92
-zwiększenie	56	-	-	-	38	6	-	-	100
-zmniejszenie	-	-	-	-	8	-	-	-	8
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	115	-	-	-	58	25	-	-	198
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	145	-	-	-	39	6	-	900	1.090

**TABELA RUCHU WARTOSCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 1997**

<b>Tytuł</b>	<b>a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej</b>	<b>b) koszty prac rozwojowych</b>	<b>c) nabyta wartość firmy</b>	<b>d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</b>	<b>e) nabyte oprogramowanie komputerowe</b>	<b>f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów</b>	<b>g) pozostałe wartości niematerialne i prawne</b>	<b>h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>i) dokumentacja techniczna</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	90	-	-	-	35	31	-	-	13	<b>169</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	25	-	-	-	62	-	-	-	-	<b>87</b>
- zakup	25	-	-	-	62	-	-	-	-	<b>87</b>
c) zmniejszenia	-	-	-	-	4	-	-	-	13	<b>17</b>
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	115	-	-	-	93	31	-	-	-	<b>239</b>
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	22	-	-	-	9	13	-	-	13	<b>57</b>
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	37	-	-	-	19	6	-	-	(13)	<b>49</b>
- zwiększenie	37	-	-	-	23	6	-	-	-	<b>66</b>
- zmniejszenie	-	-	-	-	4	-	-	-	13	<b>17</b>
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	59	-	-	-	28	19	-	-	-	<b>106</b>
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	56	-	-	-	65	12	-	-	-	<b>133</b>

Nota 2.

<b>RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY</b>	<b>31.12.99</b> <b>(w tys. zł)</b>	<b>31.12.98</b> <b>(w tys. zł)</b>	<b>31.12.97</b> <b>(w tys. zł)</b>
a) środki trwałe	<b>6.136</b>	<b>5.538</b>	<b>3.585</b>
- grunty własne	-	-	-
- budynki i budowle	<b>3.284</b>	<b>3.176</b>	<b>2.016</b>
- urządzenia techniczne i maszyny	<b>1.647</b>	<b>1.249</b>	<b>1.056</b>
- środki transportu	<b>797</b>	<b>856</b>	<b>426</b>
- pozostałe środki trwałe	<b>408</b>	<b>257</b>	<b>87</b>
b) inwestycje rozpoczęte	<b>1.756</b>	<b>293</b>	<b>217</b>
<b>Rzeczowy majątek trwały, razem</b>	<b>7.892</b>	<b>5.831</b>	<b>3.802</b>

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 1999

Tytuł	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3.442	2.205	1.179	1.044	7.870
b) zwiększenia (z tytułu)	-	207	1.254	375	440	2.276
- przyjęcie z inwestycji	-	164	103	373	407	1.047
- inne	-	43	1.151	2	33	1.229
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	535	345	247	1.127
- sprzedaż	-	-	206	234	61	501
- likwidacja	-	-	316	111	186	613
- darowizny	-	-	13	-	-	13
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3.649	2.924	1.209	1.237	9.019
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	266	956	323	787	2.332
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	99	321	89	42	551
- zwiększenie	-	99	686	230	259	1.274
- zmniejszenie	-	-	365	141	217	723
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	365	1.277	412	829	2.883
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	<b>3.284</b>	<b>1.647</b>	<b>797</b>	<b>408</b>	<b>6.136</b>

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 1998

Tytuł	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	2.202	1.645	646	525	5.018
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1.240	809	611	539	3.199
- przyjęcie z inwestycji	-	1.240	50	611	466	2.367
- inne	-	-	759	-	73	832
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	249	78	20	347
- sprzedaż	-	-	86	78	1	165
- likwidacja	-	-	41	-	19	60
- darowizny	-	-	122	-	-	122
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3.442	2.205	1.179	1.044	7.870
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	186	589	220	438	1.433
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	80	367	103	349	899
- zwiększenie amortyzacji	-	80	534	145	367	1.126
- zmniejszenie amortyzacji	-	-	167	42	18	227
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	266	956	323	787	2.332
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	<b>3.176</b>	<b>1.249</b>	<b>856</b>	<b>257</b>	<b>5.538</b>

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 1997						
Tytuł	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	1.991	1.085	479	430	3.985
b) zwiększenia (z tytułu)	-	211	652	312	133	1.308
- przyjęcie z inwestycji	-	211	15	102	24	352
- inne	-	-	637	210	109	956
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	92	145	38	275
- sprzedaż	-	-	54	145	36	235
- likwidacja	-	-	14	-	-	14
- darowizny	-	-	14	-	-	14
- inne , kradzież	-	-	10	-	2	12
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	2.202	1.645	646	525	5.018
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	134	330	191	361	1.016
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	52	259	29	77	417
- zwiększenie amortyzacji	-	52	315	113	99	579
- zmniejszenie amortyzacji	-	-	56	84	22	162
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	186	589	220	438	1.433
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	2.016	1.056	426	87	3.585

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) własne	<b>6.136</b>	<b>5.538</b>	<b>3.585</b>
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	-	-	-
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>6.136</b>	<b>5.538</b>	<b>3.585</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	<b>126</b>	<b>126</b>	<b>126</b>
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	<b>126</b>	<b>126</b>	<b>126</b>
<b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>	<b>126</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

Nota 3.

<b>FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) akcje i udziały, w tym:	<b>10.779</b>	<b>1.143</b>	<b>33</b>
- w jednostkach zależnych	<b>10.746</b>	<b>1.110</b>	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
- w jednostce dominującej	-	-	-
b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	-	-	-
- jednostkom zależnym	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-	-
- jednostce dominującej	-	-	-
c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	-	-	-
- jednostek zależnych	-	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- jednostki dominującej	-	-	-
d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	-	<b>3.311</b>	-
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	<b>10.779</b>	<b>4.454</b>	<b>33</b>

[illegible]

ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH) 1998								
	a) akcje i udziały, w tym:	- w jednostkach zależnych	- w jednostkach stowarzyszonych	- w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	- jednostkom zależnym	- jednostkom stowarzyszonym	- jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	33	-	-	-	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	1.110	1.110	-	-	-	-	-	-
- AC&G- nabycie udziałów	1.110	1.110	-	-	-	-	-	-
- System 3000*	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	1.143	1.110	-	-	-	-	-	-
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	<b>1.143</b>	<b>1.110</b>	-	-	-	-	-	-

	c) pozostałe papiery				d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		e) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>
	Wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	-	-		
a) stan na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	33
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	3.311	4.421
- ACSerwis	-	-	-	-	-	-	-	1.110
- System 3000*	-	-	-	-	-	-	3.311	3.311
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	3.311	4.454
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	-	-	-	-	-	-	<b>3.311</b>	<b>4.454</b>

\*W dniu 16.06.1998r. Techmex S.A. zawarł terminową umowę nabycia akcji spółki System 3000 S.A.. Zgodnie z umową Techmex S.A. obejmie akcje Spółki w dniu 01.07.1999r., z tym, że do tego czasu właściciele sprzedawanych akcji udzielili spółce Techmex S.A. nieodwołalnego pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.



ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH) 1997								
	a) akcje i udziały, w tym:	w jednostkach zależnych	w jednostkach stowarzyszonych	w jednostce dominującej	b) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	jednostkom zależnym	jednostkom stowarzyszonym	jednostce dominującej
a) stan na początek okresu	33	-	-	-	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	33	-	-	-	-	-	-	-
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	<b>33</b>	-	-	-	-	-	-	-

	c) pozostałe papiery				d) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)		e) pozostałe składniki	<b>Finansowy</b>
	wartościowe, w tym:	- jednostek zależnych	- jednostek stowarzyszonych	- jednostki dominującej	-	-	finansowego majątku trwałego	<b>majątek trwały, razem</b>
a) stan na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	33
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	33
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>33</b>

**AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) wg stanu na dzień 31.12.1999r.**

[illegible]

**AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) - cd.**

[illegible]

**AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) wg stanu na dzień 31.12.1998r.**

[illegible]**AKCJE (UDZIAŁ Y) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) - cd.**[illegible]

[illegible][illegible]

<b>DŁUGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>			
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>			
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)</b>			
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	-	-	-
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	<b>10.779</b>	<b>4.454</b>	<b>33</b>
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
- wartość według cen nabycia	<b>10.788</b>	<b>4.463</b>	<b>42</b>
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>10.788</b>	<b>4.463</b>	<b>42</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>10.779</b>	<b>4.454</b>	<b>33</b>

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY) 1999								
	a	b	c	d	e	f	g	h
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GBG S.A.	Katowice	Bank	33	0,05%			
2								
3								

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY) 1998								
	a	b	c	d	e	f	g	h
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GBG S.A.	Katowice	Bank	33	0,05%			
2								
3								

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY) 1997								
	a	b	c	d	e	f	g	h
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GBG S.A.	Katowice	Bank	33	0,05%			
2								
3								

Nota 4.

ZAPASY	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) materiały	12	1.627	1.303
b) półprodukty i produkty w toku	230	230	631
c) produkty gotowe	-	-	-
d) towary	65.113	31.601	14.705
e) zaliczki na poczet dostaw	656	2.245	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>66.011</b>	<b>35.703</b>	<b>16.639</b>

Łączna wartość zastawionych zapasów na dzień 31 grudnia 1999 wynosi 46.250 tys. zł.

Nota 5.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	125.699	48.190	22.751
- od jednostek zależnych	9.707	3.684	
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
b) pozostałe należności od jednostek zależnych	-	-	-
c) pozostałe należności od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
d) pozostałe należności od jednostki dominującej	-	-	-
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	-	573	333
f) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
g) pozostałe należności	1.555	931	133
h) należności dochodzone na drodze sądowej, nie objęte rezerwą	-	-	-
Należności krótkoterminowe netto	127.254	49.694	23.217
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	1.007	344	212
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>128.261</b>	<b>50.038</b>	<b>23.429</b>

<b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) stan na początek okresu	344	212	205
b) zwiększenia (z tytułu)	736	233	57
- utworzenie rezerw na należności przeterminowane i dochodzone na drodze sądowej	736	233	57
c) wykorzystanie (z tytułu)	56	83	17
- umorzenie rezerw	56	83	17
d) rozwiązanie z (tytułu)	17	18	33
- spłata należności	17	18	33
<b>Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>1.007</b>	<b>344</b>	<b>212</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) w walucie polskiej	128.261	49.562	23.429
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	476	-
b1. jednostka/waluta tys. USD	-	2	-
tys. zł	-	5	-
b2. jednostka/waluta tys. DEM	-	225	-
tys. zł	-	471	-
b3. pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>128.261</b>	<b>50.038</b>	<b>23.429</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) do 1 miesiąca	90 536	34 178	15.864
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-	-
f) należności przeterminowane	35.203	14.088	6.976
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)</b>	<b>125.739</b>	<b>48.266</b>	<b>22.840</b>
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	(40)	(76)	(89)
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)</b>	<b>125.699</b>	<b>48.190</b>	<b>22.751</b>

Należności z tytułu dostaw, robót i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży obejmują okres do 1 miesiąca.

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) do 1 miesiąca	27.086	11.141	5.965
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4.521	1.069	509
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1.682	824	225
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	995	691	182
e) powyżej 1 roku	919	363	95
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)</b>	<b>35.203</b>	<b>14.088</b>	<b>6.976</b>
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	(40)	(76)	(89)
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>35.163</b>	<b>14.012</b>	<b>6.887</b>

<b>KWOTA NALEŻNOŚCI SPORNYCH I PRZETERMINOWANYCH, W TYM NIE OBJĘTE REZERWAMI ORAZ NIE WYKAZANE JAKO "NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ"</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
1) należności sporne objęte rezerwami (z tytułu):	967	268	123
- dostaw i usług	967	266	114
2) należności sporne nie objęte rezerwami i nie wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu)	-	-	-
3) należności przeterminowane	35.203	14.088	6.976
4) należności przeterminowane nie objęte rezerwą	35.163	14.012	6.887

Na należności przeterminowane, z których spłatą dłużnik zalega utworzono rezerwy stosownie do postanowień art. 37 ustawy o rachunkowości.

Nota 6.

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>	<b>31.12.99</b> (w tys. zł)	<b>31.12.98</b> (w tys. zł)	<b>31.12.97</b> (w tys. zł)
a) środki pieniężne w kasie	144	26	33
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	5.991	1.034	444
c) inne środki pieniężne	-	-	-
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6.135</b>	<b>1.060</b>	<b>477</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99</b> (w tys. zł)	<b>31.12.98</b> (w tys. zł)	<b>31.12.97</b> (w tys. zł)
a) w walucie polskiej	5 997	192	390
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	138	868	87
b1. jednostka/waluta tys. USD	5	11	20
tys. zł	20	38	71
b2. jednostka/waluta tys. DEM	20	394	7
tys. zł	43	823	13
b3. jednostka/waluta tys. EUR	16	-	-
tys. zł	66	-	-
b4. jednostka/waluta tys. GBP	1	1	-
tys. zł	7	5	2
b5. pozostałe waluty w tys. zł	2	2	1
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6.135</b>	<b>1.060</b>	<b>477</b>

Nota 7.

<b>ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.99</b> (w tys. zł)	<b>31.12.98</b> (w tys. zł)	<b>31.12.97</b> (w tys. zł)
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	-	-
a) zwiększenia	-	-	-
b) zmniejszenia	-	-	-
Stan rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	-	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.99</b> (w tys. zł)	<b>31.12.98</b> (w tys. zł)	<b>31.12.97</b> (w tys. zł)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	673	1	-
- rozliczenie kosztów operacyjnych	312	1	-
- rozliczenie kosztów finansowych	361	-	-
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>673</b>	<b>1</b>	<b>-</b>



Nota 8.

KAPITAŁ AKCYJNY 1999						
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji = 4 zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A0	zwykłe	brak	2	8	aport/ gotówka	02.11.1995
A	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	99.996	399.984	aport	02.11.1995
A1	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	2	8	aport	02.11.1995
B, B1,B2, B3	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	29.416	117.664	gotówka	01.07.1996
B, B4	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	4.102	16.408	gotówka	25.11.1996
C1	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	22.253	89.012	gotówka	30.06.1998
C2	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	12.000	48.000	gotówka	06.07.1999
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>167.771</b>			
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				<b>671.084</b>		

KAPITAŁ AKCYJNY 1998						
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji = 4 zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A0	zwykłe	brak	2	8	aport/ gotówka	02.11.1995
A	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	99.996	399.984	aport	02.11.1995
A1	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	2	8	aport	02.11.1995
B, B1,B2, B3	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	29.416	117.664	gotówka	01.07.1996
B, B4	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	4.102	16.408	gotówka	25.11.1996
C1	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	22.253	89.012	gotówka	30.06.1998
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>155.771</b>			
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				<b>623.084</b>		

KAPITAŁ AKCYJNY 1997						
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A0	zwykłe	brak	2	2	aport/ gotówka	02.11.1995
A	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	99.996	99.996	aport	02.11.1995
A1	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	2	2	aport	02.11.1995
B, B1,B2, B3	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	29.416	29.416	gotówka	01.07.1996
B, B4	uprzyw.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	4.102	4.102	gotówka	25.11.1996
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>133.518</b>			
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				<b>133.518</b>		

W roku 1999 wystąpiły następujące zmiany w kapitale akcyjnym Spółki:

- w dniu 17 czerwca 1999 nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego spółki poprzez zamianę 100 obligacji zamiennych na akcje, o wartości nominalnej 6.922 tys. zł wyemitowanych przez Techmex, a posiadanych przez Handlowy Investments II S.a.r.l., na 12.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii C2 o cenie nominalnej 4 zł każda, co stanowi 48 tys. zł. Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w wysokości 6.874 tys. zł została przekazana na kapitał zapasowy.

Na dzień 31 grudnia 1999 akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 5% kapitału i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Jacek Studencki	29,8% kapitału i głosów
Jerzy Szymura	29,8% kapitału i głosów
Pioneer Poland US L.P.	5,6% kapitału i głosów
European Renaissance Capital L.P.	9,99% kapitału i głosów
Handlowy Investments II S.a.r.l.	20,42% kapitału i głosów

Nota 9.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26.197	19.323	6.065
b) utworzony ustawowo	-	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem / umowa, ponad wymagana ustawowo (minimalna) wartość	5.424	2.407	621
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
e) inny	-	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>31.621</b>	<b>21.730</b>	<b>6.686</b>

Nota 10.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) kapitał rezerwowy	26	26	26
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

Nota 11.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) długoterminowe kredyty bankowe, w tym:	2.426	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
b) długoterminowe pożyczki, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych	-	-	-
e) zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
f) pozostałe zobowiązania długoterminowe, w tym:	1.460	-	-
- rozrachunki z tytułu nabycia akcji Systemu 3000	1.460	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3.886</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3.886	-	-
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3.886</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) w walucie polskiej	3.886	-	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3.886</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1999**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostałe do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	3.500		2.426		Wibor 1M + marża	15.01.2001	przewłaszczenie środków obrotowych, weksel własny in blanco

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1998**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tyś. zł	waluta	tys. zł	waluta			

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1997**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta			

**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU****WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) kredyty bankowe, w tym:	<b>19.305</b>	<b>17.759</b>	<b>4.954</b>
- od jednostki dominującej	-	-	-
b) pożyczki, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	<b>36.000</b>	<b>6.922</b>	-
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych	-	-	-
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	<b>106.225</b>	<b>44.361</b>	<b>26.273</b>
- wobec jednostek zależnych	<b>116</b>	<b>1.325</b>	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-	-
f) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	<b>110</b>	-	-
g) zobowiązania wekslowe	-	-	-
h) zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	<b>11.581</b>	<b>2.439</b>	<b>3.392</b>
i) zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	-
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	<b>3</b>	<b>5</b>
k) zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty, w tym:	-	-	-
- z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-
l) fundusze specjalne	<b>69</b>	<b>46</b>	<b>14</b>
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	<b>2.190</b>	-	-
- rozrachunki z tytułu nabycia akcji Systemu 3000	<b>2.190</b>	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>175.480</b>	<b>71.530</b>	<b>34.638</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.97 (w tys. zł)</b>
a) w walucie polskiej	<b>54.036</b>	<b>21.368</b>	<b>11.942</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>121.444</b>	<b>50.162</b>	<b>22.696</b>
b1. jednostka/waluta tys. USD	<b>20.938</b>	<b>4.146</b>	<b>1.872</b>
tys. zł	<b>86.857</b>	<b>14.528</b>	<b>6.584</b>
b2. jednostka/waluta tys. DEM	<b>8.603</b>	<b>16.944</b>	<b>8.094</b>
tys. zł	<b>18.337</b>	<b>35.439</b>	<b>15.892</b>
b3. jednostka/waluta tys. GBG	<b>43</b>	<b>31.222</b>	<b>37.826</b>
tys. zł	<b>287</b>	<b>181</b>	<b>220</b>
b4. jednostka /waluta tys. EUR	<b>3.829</b>	-	-
tys. zł	<b>15.963</b>	<b>14</b>	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>175.480</b>	<b>71.530</b>	<b>34.638</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1999								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia
		tys. zł	Waluta	tys. zł	waluta	Oprocentowania	spłaty	
ABN AMRO S.A.	Warszawa	6.222	1.500 USD (lub DEM)	3.146	758 USD	LIBOR 1M + marża	30.06.2000	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, weksel własny in blanco
i.w.	i.w.	i.w.	i.w.	21	10 DEM		i.w.	i.w.
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	8.462	2.040USD	8.391	2.023USD	LIBOR 6M + marża	20.06.2000	Weksel własny in blanco, wpis hipoteki kaucyjnej do wys. 2.000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BIG BANK S.A. W Warszawie, Oddział Regionalny w Bielsku-Białej	Warszawa o./Bielsko-Biała	8.500		5.247		WIBOR 3M + marża	29.03.2000	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 30.000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BIG BANK S.A. W Warszawie, Oddział Regionalny w Bielsku-Białej	Warszawa o./Bielsko-Biała	2.500		2.500		WIBOR 3M+ marża	29.03.2000	weksel własny in blanco, przelew przyszłych wierzytelności wobec kontrahentów, zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 12.750 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
				<b>19.305</b>				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
bony dłużne	20.000	WIBOR 1M + marża	28.01.00	umowa gwarancji przejęcia bonów handlowych	
bony dłużne	16.000	WIBOR 1M + marża	10.01.00	umowa gwarancji przejęcia bonów handlowych	

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1998**

Nazwa (firma) jednostki ze	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia
wskazaniem formy prawnej		tys. zł	Waluta	tys. zł	waluta	Oprocentowania	spłaty	
ABN AMRO BANK S.A.	Warszawa	7.008	2.000 USD	32		LIBOR 1M + marża	15.01.1999	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, weksel własny in blanco
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	7.000		5.804		WIBOR 1M + marża	11.02.1999	przewłaszczenie środków obrotowych o wartości 7.003.273 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych środków obrotowych
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	8.575	4.100 DM	8.437	4.034 DM	LIBOR 6M+ marża	23.12.1999	przewłaszczenie środków obrotowych o wartości 7.003.273 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych środków obrotowych
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	3.504	1.000 USD	3.486	995USD	LIBOR+ marża	21.06.1999	weksel własny in blanco
				<b>17.759</b>				

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna (tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
obligacje - 100 szt	6.922	nie oprocentowane	zamiana na akcje po zatwierdzeniu sprawozdań za rok 1998	Niezabezpieczone	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1997								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostałe do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta	oprocentowania	spłaty	
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	4.909	2.500DM	4.911	2.497. DM	LIBOR 6 DEM+ marża	15.09.1998	hipoteka kaucyjna do wysokości 2 000 000 zł, cesja polis ubezpieczeniowych budynków, przewłaszczenie towarów do wysokości 4 000 000 zł.
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	2.500		43		WIBOR 1M + marża	17.04.1998	hipoteka kaucyjna na nieruchomości do 1,5 mln, cesja polis ubezpieczeniowych budynku, przewłaszczenie towarów handlowych
				4.954				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
-ZFŚS	69	46	14
<b>Fundusze specjalne, razem</b>	<b>69</b>	<b>46</b>	<b>14</b>

Nota 13.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.97 (w tys. zł)
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	230	114	122
- odsetki od kredytu- należne	40	-	-
- rezerwa na badanie bilansu	185	110	117
-rezerwa urlopową	5	4	5
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	2.181	-	117
- niezrealizowane różnice kursowe	766	-	117
- nadwyżka aportu	1.415	-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem</b>	<b>2.411</b>	<b>114</b>	<b>239</b>

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJE I ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJE	31.12.99	31.12.98	31.12.97
1. Wartość księgowa na dzień 31 grudnia (tys. zł)	41.768	26.189	9.424
2. Wartość obligacji zamiennych na akcje (tys. zł)	-	6.922	-
3. Rozwodniona wartość księgowa (1+2) (tys. zł)	41.768	33.111	9.424
4. Ilość akcji (szt.)	167.771	155.771	133.518
5. Ilość akcji wynikających z konwersji obligacji na akcje (szt.)	-	12.000	-
6. Rozwodniona ilość akcji (4+5)	167.771	167.771	133.518
<b>7. Wartość księgowa na 1 akcje</b>	<b>248.96</b>	<b>168.13</b>	<b>70.58</b>
<b>8. Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcje</b>	<b>248.96</b>	<b>197.35</b>	<b>70.58</b>

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 14.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) przychody ze sprzedaży produktów	-	400	3
b) przychody ze sprzedaży usług	6.486	6.943	5.211
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>6.486</b>	<b>7.343</b>	<b>5.214</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) kraj	6.486	7.343	5.214
b) eksport	-	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>6.486</b>	<b>7.343</b>	<b>5.214</b>

Nota 15.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
Przychody ze sprzedaży towarów	499.128	221.944	103.622
Przychody ze sprzedaży materiałów	2.543	1.348	981
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>501.671</b>	<b>223.292</b>	<b>104.603</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) kraj	501.174	220.931	104.563
b) eksport	497	2.361	40
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>501.671</b>	<b>223.292</b>	<b>104.603</b>



Nota 16.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) zużycie materiałów i energii	1.607	2.311	2.163
b) usługi obce	10.773	8.019	4.544
c) podatki i opłaty	885	393	214
d) wynagrodzenia	5.938	3.204	2.339
e) świadczenia na rzecz pracowników	1.278	1.173	795
f) amortyzacja	1.593	1.226	645
g) pozostałe	3.586	2.202	1.948
Koszty według rodzaju, razem	25.660	18.528	12.648
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-	400	(397)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(7.545)	(6.948)	(3.561)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(14.640)	(6.895)	(4.421)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3.475	5.085	4.269

Nota 17.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	230	204	124
b) dotacje	-	-	-
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	67	58	382
- na należności	17	18	33
- na zapasy	50	40	193
- dotyczącej kontroli UKS	-	-	156
d) pozostałe, w tym:	3.165	169	27
- nadwyżki inwentaryzacyjne	35	45	-
- przychody z tytułu otrzymanych wartości niematerialnych i prawnych jako rozliczenie z dostawcami z tytułu rozwoju rynku	2.832	-	-
- odpisane zobowiązania	18	-	-
- PFRON - refundacje	-	-	21
- pozostałe	280	124	6
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>3.462</b>	<b>431</b>	<b>533</b>

Nota 18.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	187	212	91
b) korekty wartości zapasów	75	50	40
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	-	-	-
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	736	233	57
- na należności	736	233	57
e) pozostałe, w tym:	533	537	237
- kary, grzywny, odszkodowania	32	25	20
- darowizny	54	135	44
- spisane niezawinione niedobory	9	176	65
- pozostałe koszty operacyjne	438	201	108
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1.531</b>	<b>1.032</b>	<b>425</b>

Nota 19.

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach, w tym:	43	-	-
1. od jednostek zależnych	43	-	-
2. od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
3. od jednostki dominującej	-	-	-
<b>Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Nota 20.

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
b) pozostałe odsetki, w tym:	361	57	122
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
c) zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-	-
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-	-
e) dodatnie różnice kursowe	2.043	1.710	171
f) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-	-
g) pozostałe, w tym:	-	-	-
<b>Pozostałe przychody finansowe, razem</b>	<b>2.404</b>	<b>1.767</b>	<b>293</b>

Nota 21.

KOSZTY FINANSOWE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	3.623	1.479	758
- dla jednostek zależnych	-	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-	-
b) pozostałe odsetki, w tym:	267	224	113
- dla jednostek zależnych	-	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-	-
c) strata ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-	-
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-	-
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	7.020	3.356	1.533
- zrealizowane	6.270	2.338	1.533
- niezrealizowane	750	1.018	-
f) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-	-
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	1.888	92	48
- prowizje od kredytów	145	-	-
- zapłacone dyskonto	1.471	-	-
- pozostałe	272	92	48
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>12.798</b>	<b>5.151</b>	<b>2.452</b>

Nota 22.

ZYSKI NADZWYCZAJNE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) losowe	-	14	-
b) pozostałe, w tym:	450	-	-
- sprzedaż zorganizowanego rynku	450	-	-
<b>Zyski nadzwyczajne, razem</b>	<b>450</b>	<b>14</b>	

Nota 23.

STRATY NADZWYCZAJNE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)	1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)
a) losowe	-	-	11
b) pozostałe, w tym:	-	-	-
<b>Straty nadzwyczajne, razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.97- 31.12.97 (w tys. zł)</b>
1. Zysk brutto	<b>13.758</b>	<b>5.470</b>	<b>2.793</b>
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>199</b>	<b>(27)</b>	<b>(208)</b>
3. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>1 371</b>	<b>1.046</b>	<b>72</b>
4. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	-	-	-
- straty z lat ubiegłych	-	-	-
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>15.003</b>	<b>6.814</b>	<b>2.657</b>
6. Podatek dochodowy według stawki 38%-1997, 36%-1998, 34%-1999	<b>5.101</b>	<b>2.453</b>	<b>1.010</b>
7. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-	-
8. Podatek dochodowy należny	<b>5.101</b>	<b>2.453</b>	<b>1.010</b>
9. Rezerwa na podatek dochodowy	-	-	-
- stan na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
- stan na koniec okresu	-	-	-
10. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- stan na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
- stan na koniec okresu	-	-	-
11. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	<b>5.101</b>	<b>2.453</b>	<b>1.010</b>

Objaśnienia do podatku dochodowego

Tytuł	01.01.- 31.12.1999	01.01.- 31.12.1998	01.01.- 31.12.1997
1. WYSOKOŚĆ Z TYTUŁU ODLICZENIA ULGI INWESTYCYJNEJ	-	-	-
2. WYSOKOŚĆ ODLICZENIA Z TYTUŁU PREMII INWESTYCYJNEJ	-	-	-
3. WYSOKOŚĆ DAROWIZN PODLEGAJĄCA ODLICZENIU OD DOCHODU	54	135	44
4. PRZYCZYNY ZANIECHANIA, ZWOLNIENIA, ODLICZENIA I OBNIŻKI PODATKU DOCHODOWEGO	-	-	-
5. WYSOKOŚĆ PRZYSZŁEJ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO WEDŁUG STANU NA KONIEC OKRESU Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY	-	-	-
6. STAWKA PODATKU PRZYJĘTA DO WYLICZENIA PRZYSZŁEJ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	34%	36%	38%
7. ZMIANY Z TYTUŁU ZMIANY STAWEK PODATKOWYCH	-	-	-
8. SPISANIE ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE BRAKIEM PRAWDOPODOBIEŃSTWA ODZYSKANIA NALEŻNOŚCI PODATKOWEJ	-	-	-
9. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM OD WYNIKU NA OPERACJACH NADZWYCZAJNYCH	153	5	-

Podział wyniku za prezentowane lata

Tytuł	Podział wyniku za 1999 rok	Podział wyniku za 1998 rok	Podział wyniku za 1997 rok
<b>Wynik do podziału</b>	<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
Podział wyniku:	8.657	3.017	1.783
Odpis na kapitał zapasowy	8.657	3.017	1.783
Odpis na kapitał rezerwowy	-	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-	-

## SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk netto na jedną akcję w latach 1997 - 1999 obliczono jako relację zysku netto za prezentowane lata obrotowe oraz średniej ważonej liczby akcji mających prawo do dywidendy w okresach sprawozdawczych.

Tytuł	1.01.1999- 31.12.1999	1.01.1998- 31.12.1998	1.01.1997- 31.12.1997
1. Zysk netto (tys. zł)	<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
2. Ilość akcji (szt.) na dzień 1.01 roku obrotowego	<b>155.771</b>	<b>133.518</b>	<b>133.518</b>
3. Emisja 22.253 akcji serii C1 (prawo do dywidendy od 30.06.1998)	-	<b>11.127</b>	-
4. Konwersja obligacji na akcje (prawo do dywidendy za rok 1999)	<b>12.000</b>	-	-
5. Średnioważona ilość akcji (suma: 2-4) (szt.)	<b>167.771</b>	<b>144.645</b>	<b>133.518</b>
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	<b>51,60</b>	<b>20,86</b>	<b>13,35</b>

## SPOSÓB OBLICZENIA ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję w latach 1997 - 1999 obliczono jako relację zysku netto za prezentowane lata obrotowe oraz średniej ważonej liczby akcji mających prawo do dywidendy z uwzględnieniem konwersji wyemitowanych w 1998 roku obligacji zamiennych na akcje.

Tytuł	1.01.1999- 31.12.1999	1.01.1998- 31.12.1998	1.01.1997- 31.12.1997
1. Rozwodniony zysk netto (tys. zł) (*)	<b>8.657</b>	<b>3.017</b>	<b>1.783</b>
2. Ilość akcji (szt.) na dzień 1.01 roku obrotowego	<b>155.771</b>	<b>133.518</b>	<b>133.518</b>
3. Emisja 22.253 akcji serii C1 (prawo do dywidendy od 30.06.1998)	-	<b>11.127</b>	-
4. Emisja obligacji zamiennych na akcje (23.06.1998)		<b>6.000</b>	
5. Konwersja obligacji na akcje (prawo do dywidendy za rok 1999)	<b>12.000</b>	-	-
6. Średnioważona ilość akcji (suma: 2-4) (szt.)	<b>167.771</b>	<b>150.645</b>	<b>133.518</b>
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	<b>51,60</b>	<b>20,02</b>	<b>13,35</b>

\* rozwodniony zysk netto = zysk netto

- wyemitowane w roku 1998 obligacje zamienne na akcje były nieoprocentowane (w przypadku dojścia do skutku konwersji)

Nota 25. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych

1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Tytuł	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
a) środki pieniężne w kasie	144	26	33
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	5.991	1.034	444
- środki na rachunkach bankowych	5.929	986	408
- lokaty	-	-	-
- ZFSS	62	48	36
c) inne środki pieniężne	-	-	-
- środki pieniężne w drodze	-	-	-
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6.135</b>	<b>1.060</b>	<b>477</b>

## 2. Objasnienie podziału działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z podstawowej działalności Spółki, przynoszącej jej dochód. Dotyczą one w szczególności wpływów ze sprzedaży usług i towarów, wydatków dla dostawców za świadczone usługi i dostarczone towary, wydatków dla pracowników.

Na działalność inwestycyjną składają się wszystkie transakcje dotyczące majątku trwałego firmy i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu. Obejmują one obok wpływów lub wydatków z tytułu zakupu lub sprzedaży, również dodatkowe korzyści pod postacią uzyskanych dywidend czy odsetek.

Działalność finansowa to transakcje związane z długoterminowymi pasywami (kapitały własne, zobowiązania długoterminowe oraz kredytami i pożyczkami). Obejmują te transakcje m.in. zaciągnięcie i spłatę kredytów i pożyczek, odsetki z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek.

## 3. Różnice pomiędzy zmianami stanu bilansowymi a wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Tytuł	1.01. -31.12.1999	1.01 -31.12.1998	1.01 -31.12.1997
Zmiana stanu zapasów według bilansu	(30.308)	(19.064)	(6.487)
- zmiana stanu rezerw	(25)	(10)	153
Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych	(30.333)	(19.074)	(6.334)
Zmiana stanu należności według bilansu	(77.560)	(26.477)	(11.829)
- zmiana stanu rezerw	(663)	(131)	(7)
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(78.223)	(26.608)	(11.836)
Zmiana stanu finansowego majątku trwałego według bilansu	(6.325)	-	-
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych	2.190	-	-
- wzrost zobowiązań długoterminowych	1.460	-	-
Zmiana stanu finansowego majątku trwałego ujęta w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych	2.675	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według bilansu	103.950	36.892	16.846
- spadek zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-	32
- kredyty krótkoterminowe	(1.545)	(12.805)	(4.954)
- zobowiązania z tytułu rat kapitałowych	-	-	-
- zobowiązania z tytułu opłaty dodatkowej	-	-	-
- wzrost zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(2.797)	(1.271)	-
- emisja obligacji	(29.078)	(6.922)	-
- konwersja ze zobowiązań do finansowego majątku trwałego	(2.190)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	68.340	15.894	11.924
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według bilansu	3.886	-	-
- konwersja do finansowego majątku trwałego	(1.460)	-	-
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	2.426	-	-

## 4. Specyfikacja do pozycji "pozostałe" w rachunku przepływu środków pieniężnych:

Tytuł	31.12.1999	31.12.1998	31.12.1997
Pozostałe wydatki z tytułu działalności finansowej, w tym:	-	80	-
- podatek zapłacony od kapitału zapasowego przekazanego na kapitał podstawowy (podwyższenie nominalu akcji)	-	80	-

## 1.5.8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1.5.8.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka wykorzystuje terminowe forwardy walutowe rzeczywiste jako formę zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym. Na dzień bilansowy Spółka była stroną następujących transakcji terminowych:

L.p.	Data zawarcia	Kwota w walucie	Kwota w tys. PLN	Data rozliczenia
1.	29.12.1999	350 tys. DEM	748	06.01.2000
2.	21.12.1999	300 tys. USD	1.253	03.01.2000
3.	29.12.1999	400 tys. USD	1.654	04.01.2000
4.	21.12.1999	200 tys. USD	836	05.01.2000
5.	29.12.1999	250 tys. USD	1.034	05.01.2000
6.	29.12.1999	300 tys. USD	1.241	06.01.2000
7.	29.12.1999	150 tys. USD	620	07.01.2000
8.	21.12.1999	300 tys. DEM	651	07.01.2000
9.	29.12.1999	200 tys. DEM	427	07.01.2000
10.	29.12.1999	300 tys. USD	1.244	10.01.2000
11.	29.12.1999	120 tys. USD	497	10.01.2000
12.	29.12.1999	500 tys. DEM	1.071	11.01.2000

Istnieje możliwość wcześniejszego i późniejszego rozliczenia transakcji. W pierwszym przypadku Bank obciąży rachunek klienta równowartością kwoty wymiennej sprzedanej, przy zastosowaniu kursu terminowego pomniejszonego o dyskonto ustalone jako różnica między stopą bazową "B" Banku obowiązującą w dniu realizacji transakcji, a 1,5 stawki LIBOR obowiązującą w tym dniu dla depozytów jednomiesięcznych. W drugim przypadku Bank obciąży rachunek klienta równowartością kwoty waluty wymiennej, sprzedanej przy zastosowaniu kursu terminowego, powiększonego o odsetki liczone narastająco jako różnica między stopą bazową "B" Banku a 0,5 stawki LIBOR obowiązującą dla depozytów jednomiesięcznych.

W latach 1997-1998 na koniec roku Spółka nie posiadała żadnych instrumentów finansowych.

Poza wyżej wymienionymi instrumentami na koniec 1999 roku Spółka nie posiadała żadnych innych instrumentów finansowych.

### 1.5.8.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

■ z tytułu udzielonych gwarancji - System 300	600 tys. USD
■ z tytułu udzielonych gwarancji - System 3000	400 tys. DEM
■ z tytułu udzielonego poręczenia na spłatę kredytu- AC Serwis	2 000 tys. PLN
■ z tytułu poręczenia na spłatę zobowiązań AC Serwis wobec IBM	1 000 tys. USD

Powyżej wykazane kwoty nie obejmują odsetek, które są objęte poręczeniem.

### 1.5.8.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków budowli i nie występują.

### 1.5.8.4. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku 1999 dokonano wydzielienia ze struktur Techmex S.A. działalności Xeroxa w zakresie sprzedaży towarów i usług związanych z kopiującymi urządzeniami inżynierskimi, sprzedając zorganizowany rynek do firmy Polcom Polska. Koszty działalności Xeroxa w roku 1999 wynosiły 2.859 tys. zł, przy osiągniętych przychodach 2.977 tys. zł, co daje zysk z działalności 118 tys. zł.

W trakcie roku dokonano również wydzielienia działalności serwisowej z Techmex S.A. poprzez wniesienie aportem do Spółki AC Serwis Oddziału Techmex S.A. Przeniesienie nastąpiło w ramach umowy przeniesienia własności spółki zawartej w dniu 11.10.1999 r. pomiędzy Techmex S.A. a AC Serwis Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie. Przychody osiągnięte w roku 1999 z działalności serwisowej wynosiły 2.261 tys. zł, co przy poniesionych kosztach 2.523 tys. zł daje stratę 262 tys. zł.

### 1.5.8.5. KOSZT WYTWORZENIA NA WŁASNE POTRZEBY

Koszty z tytułu wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby nie wystąpiły

### 1.5.8.6. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNYCH W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO

Nakłady inwestycyjne w roku 1999 zamknęły się kwotą 4.660 tys. zł, w tym kwota 958 tys. zł to nakłady na nowy system informatyczny, wspierający procesy zarządzania firmą. Z głównych zadań inwestycyjnych realizowanych w roku 1999 należy wymienić: modernizację centrali telefonicznej, rozwój systemu ochrony obiektu, modernizację sieci informatycznej, modernizację magazynów handlowych wraz z działem spedycji towarów.

1999		
Lp.		tys. zł
1.	Zakup gotowych dóbr	2.068
2.	Nakłady na nowy system informatyczny	958
3.	Magazyn Wysokiego Składowania	351
4.	Magazyn handlowy adaptacja	304
5.	Odsetki od kredytów inwestycyjnych	251
6.	System telefoniczny	241
7.	Budynki - modernizacja i adaptacja	204
8.	Pozostałe	283
	RAZEM	4.660



W Planie Gospodarczym Techmex S.A. na 2000 rok przewidywane nakłady inwestycyjne na majątek trwały oraz wartości niematerialne i trwałe wynoszą - 1 492 tys. zł.

Szczegółowa prezentacja poszczególnych zadań inwestycyjnych została przedstawiona poniżej:

1. Modernizacja telekomunikacji	50 tys. zł
2. Modernizacja i integracja systemu informatycznego	1.200 tys. zł
3. Rozwój systemu ochrony obiektu	60 tys. zł
4. System kontroli dostępu	27 tys. zł
5. Modernizacja sieci informatycznej	140 tys. zł

Kolejnym bardzo istotnym zadaniem inwestycyjnym jest budowa zintegrowanego centrum logistycznego oraz rozbudowa obecnej bazy magazynowej Spółki. Wstępne prognozy i kosztorysy wskazują, że całkowita kwota nakładów na ten cel wyniesie około 15-20 mln zł i będzie rozłożona na lata 2000-2001. - Całość finansowania na ten cel inwestycyjny będzie pochodziła ze środków z publicznej emisji akcji.

#### 1.5.8.7. ZNACZĄCE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Nazwa jednostki	AC Serwis Sp. z o.o.	System 3000 S.A.
Siedziba jednostki	Warszawa, ul. Przasnyska 6a	Kraków, ul. Bociana 6
Wartość inwestycji	3.610	7.061
% udział w kapitale	100	100
% posiadanych głosów	100	100
Zysk (strata) jednostki za ostatni rok obrotowy	13	(786)
Należności od jednostki zależnej	2.883	6.624
Zaliczki na poczet dostaw	454	0
Zobowiązania wobec jednostki zależnej	0	116
Przychody z transakcji z jednostką zależną za rok obrotowy	3.023	16.332
Koszty transakcji z jednostką zależną za rok obrotowy / zakupy/	16.839	26.020

Podmiotem powiązanym, oprócz podmiotów objętych konsolidacją sprawozdań finansowych jest 2SI S.A. w Katowicach. Prezes Zarządu Techmex S.A. jest równocześnie akcjonariuszem i przewodniczącym Rady Nadzorczej 2SI, natomiast Prezes Zarządu 2SI S.A. jest równocześnie akcjonariuszem i przewodniczącym Rady Nadzorczej Techmex S.A.

Pan Jerzy Szymura (Prezes 2SI S.A. w Katowicach; Przewodniczący Rady Nadzorczej Techmex S.A.) na dzień 31.12.99 posiadał 49.999 akcji Spółki Techmex S.A. o wartości 199.999 zł, co stanowiło 29,80% łącznej liczby akcji.

Transakcje i rozrachunki z 2SI S.A. w 1999 roku przedstawiały się następująco:

- sprzedaż do 2SI S.A.	24.409 tys.zł
- zakupy w 2SI S.A.	153 tys.zł
- należności na dzień 31.12.1999	8.602 tys.zł
- zobowiązania na dzień 31.12.1999	7 tys.zł

Na dzień sporządzenia prospektu powiązanie pomiędzy Techmex S.A. a 2SI S.A. o którym mowa w paragrafie wcześniejszym ustało.

#### 1.5.8.8. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia.

#### 1.5.8.9. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w 1999 roku wynosiło 156 osób, w tym:

■ Zarząd	5 osób
■ kierownictwo	18 osób
■ pozostali	133 osoby

#### 1.5.8.10. WYPŁACONE WYNAGRODZENIA

W roku 1999 wypłacono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej następujące kwoty wynagrodzeń:

■ Zarząd	751 tys. PLN
■ Rada Nadzorcza	183 tys. PLN
■ Razem:	<b>934 tys. PLN</b>

W roku obrotowym 1999 członkowie Zarządu Emitenta nie pełnili funkcji we władzach jednostek zależnych.

W roku obrotowym 1999 członkom Rady Nadzorczej Emitenta tytułem wynagrodzenia za pełnienie funkcji we władzach jednostek zależnych i stowarzyszonych wypłacono łącznie kwotę 25 tys. zł.

#### 1.5.8.11. ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI I GWARANCJE UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

W 1999 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

#### 1.5.8.12. ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI I GWARANCJE UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych, a ujęte w ostatnim sprawozdaniu finansowym prezentowanym w Prospekcie, nie wystąpiły.

#### 1.5.8.13. ZNACZĄCE ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 15 czerwca 2000 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu wartości kapitału akcyjnego o kwotę 4.697.588 zł. poprzez przeniesienie środków z kapitału zapasowego na kapitał akcyjny (wartość kapitału akcyjnego po podwyższeniu wynosi 5.368.672 zł).

To samo WZA podjęło uchwałę zmieniającą wartość nominalną wszystkich akcji w ten sposób, że każda ze 167.771 akcji spółki o wartości nominalnej 32 zł, została podzielona na 32 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda.

Po podwyższeniu i podziale akcji kapitał akcyjny dzielił się na 5.368.672 akcji (wszystkie akcje zwykłe) o wartości nominalnej 1 zł każda.

#### 1.5.8.14. RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A SPÓŁKĄ

Emitent powstał w wyniku zmiany formy prawnej (przekształcenie) spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, działającej pod firmą "Przedsiębiorstwo Techniczno-Handlowe TECHMEX" Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej. Podstawę do dokonania zmiany formy prawnej stanowiła uchwała nr III Zgromadzenia Wspólników spółki "Przedsiębiorstwo Techniczno-Handlowe TECHMEX" Sp. z o.o., podjęta w dniu 23 października 1995 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Wiesława Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej rep. A nr 4926/1995r.). Zmiana formy prawnej została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy Sekcja Rejestrowa w dniu 2 listopada 1995 roku. Bilans zamknięcia prawnego poprzednika i bilans otwarcia Techmex S.A. zostały zamieszczone w punkcie 2 rozdziału IX.

#### 1.5.8.15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Ostatnie 3 lata działalności Spółki charakteryzowały się wskaźnikiem inflacji poniżej 20% w skali roku, dlatego stosownie do obowiązujących przepisów nie dokonano korekty porównywalnych danych finansowych odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

#### 1.5.8.16. ZMIANY ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W prezentowanych okresach nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

#### 1.5.8.17. PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe, które zostały zamieszczone w p. 2. Rozdziału VIII.

### 1.5.8.18. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH, ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Poniżej przedstawiono zestawienie różnic pomiędzy sprawozdaniami prezentowanymi w prospekcie a wcześniej zatwierdzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi, przy czym prezentację ograniczono do tych pozycji, w których wystąpiły jakiekolwiek różnice.

#### Wariant rachunku wyników:

Spółka stosuje porównawczy wariant rachunku wyników. Dla potrzeb prospektu emisyjnego sprawozdanie zostało sporządzane w kalkulacyjnym układzie rachunku zysków i strat - uzgodnienie pomiędzy kosztami w układzie rodzajowym (zgodnymi z uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami) a kosztami w układzie kalkulacyjnym zostało przedstawione w notce nr 16, natomiast uzgodnienie przychodów ze sprzedaży jest przedstawione poniżej:

#### RACHUNEK WYNIKÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 1998 R. DO 31 GRUDNIA 1998 R.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie
<b>Łączne przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>230.235</b>	<b>400</b> <sup>1</sup>	<b>230.635</b>

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1	400	Zmiana stanu produktów – w opublikowanej wersji sprawozdań finansowych Emitent wykazał porównawczy wariant rachunku zysków i strat, natomiast dla potrzeb prospektu emisyjnego wykazano wariant kalkulacyjny.

#### RACHUNEK WYNIKÓW ZA OKRES 1 STYCZNIA 1997 R. DO 31 GRUDNIA 1997 R.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie
<b>Łączne przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>110.214</b>	<b>(397)</b> <sup>1</sup>	<b>109.817</b>

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1	(397)	Zmiana stanu produktów – w opublikowanej wersji sprawozdań finansowych Emitent wykazał porównawczy wariant rachunku zysków i strat, natomiast dla potrzeb prospektu emisyjnego wykazano wariant kalkulacyjny.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES  
1 STYCZNIA 1999 R. DO 31 GRUDNIA 1999 R.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie	
Wpływy z działalności finansowej				
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	6.874	48	1	6.922
7. Pozostałe wpływy	48	-48	2	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	39.971	-		39.971

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1,2	48	Prezentacja w jednej pozycji łącznych wpływów z emisji akcji zwiększenia kapitału podstawowego razem ze zwiększeniem kapitału zapasowego

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES  
1 STYCZNIA 1998 R. DO 31 GRUDNIA 1998 R.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie	
Wpływy z działalności finansowej				
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	13.258	570	1	13.828
7. Pozostałe wpływy	490	-490	2	-
Wydatki z działalności finansowej				
12. Pozostałe wydatki	-	-80	3	-80
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	33.475	-		33.475

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1,2,3	570	Prezentacja w jednej pozycji łącznych wpływów z emisji akcji oraz oddzielnie podatku zapłaconego od przesunięcia z kapitału zapasowego na kapitał podstawowy (podwyższenie nominału akcji)

## OPINIE O SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH SPÓŁKI TECHMEX S.A.

2.1.

### Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki TECHMEX S.A.

Przedłożone przez Zarząd, zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami środowiskowymi i zatwierdzone skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Techmex S.A. za lata obrotowe zakończone 31.12.1998 r. oraz 31.12.1999 r. podlegały dostosowaniu do wymogów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz.U. Nr 163 poz. 1162).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone również zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku, w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Forma prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie i zakres ujawnionych w nich danych zgodne są z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22.12.1998 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz.U. Nr 163 poz. 1162), a ujawnione dane zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę Kapitałową przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ostatni okres. Prezentowane w Prospekcie skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego, a także zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku, w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1.01.-31.12.1999 r. podlegało naszemu badaniu.

Sprawozdanie to zostało zbadane stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wyżej wymienione skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Techmex S.A. odzwierciedla prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej i rentowności w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 1999 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że nie stanowiły przedmiotu naszego badania sprawozdania finansowe jednostek zależnych, zaprezentowane w części opisowej informacji dodatkowej, które zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pełny tekst opinii dotyczący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za wyżej wymieniony okres zawarty jest w punkcie 2.2.1.2. rozdziału VIII.

Opinia Biegłego Rewidenta na temat prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 1998, będącego podstawą sporządzenia porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w prospekcie, zawarta jest w punkcie 2.2.1.1 rozdziału VIII.

Biegły rewident:

Mirosław Kośmider  
nr ewid. 9273/6961

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o.  
w Warszawie, ul. Fredry 6

podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
pod nr ewidencyjnym 73  
prowadzoną przez KIBR

Reprezentowany przez:

Maria Rzepnikowska  
Prezes Zarządu

Zbigniew Adamkiewicz  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26 czerwca 2000 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe wraz z notami objaśniającymi zawarte w Rozdziale VIII zostały zestawione na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Techmex S.A. za lata obrotowe 1.01-31.12.1998 r., oraz 1.01-31.12.1999 r. sporządzonych i przedłożonych przez Zarząd wyżej wymienionej Spółki stosownie do obowiązujących przepisów wskazanych w opiniach biegłych rewidentów, zamieszczonych w punkcie 2.2.1. Rozdziału VIII, raportów i opinii biegłych rewidentów, dotyczących kolejnych lat obrotowych oraz danych dodatkowych przygotowanych przez Zarząd na podstawie uprzednio zweryfikowanych ksiąg rachunkowych.

Za skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz dokonane przekształcenia i dostosowania tych skonsolidowanych sprawozdań w sposób umożliwiając ich porównywalność, odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki Techmex S.A.

## 2.2.1. OPINIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW O PRAWIDŁOWOŚCI I RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

### 2.2.1.1. OPINIA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TECHMEX S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.1999

#### OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

##### Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Techmex S.A.

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej dla której Spółka Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ulica Partyzantów 71, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1999 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 257.449.649,31 zł.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 1999 roku wykazujący zysk netto w kwocie 6.368.002,21 zł.,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1999 roku do 31 grudnia 1999 roku wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto w kwocie 4.973.038,39 zł.,
- informację dodatkową w postaci not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Techmex S.A., podmiotu dominującego grupy kapitałowej. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii na temat sprawozdania w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



Przepisy te i normy wymagają, abyśmy zaplanowali i przeprowadzili nasze badanie w taki sposób, by uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - danych,

z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a w szczególności ocenę dokumentacji konsolidacyjnej, poprawności zakresu i zasad zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia naszej opinii.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Techmex S.A. za rok obrotowy 1999 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

- zgodnie co do formy i treści z wymogami powołanych wyżej przepisów prawa

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów środków pieniężnych w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 1999 roku.

Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 1999, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że nie stanowiły przedmiotu naszego badania sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident:

Mirosław Kośmider

nr ewid. 9273/6961

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o.

w Warszawie, ul. Fredry 6

podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany

na listę podmiotów uprawnionych

pod nr ewidencyjnym 73

prowadzoną przez KIBR

Reprezentowany przez:

Maria Rzepnikowska

Prezes Zarządu

Zbigniew Adamkiewicz

Członek Zarządu

Warszawa, 12 maj 2000 roku

## 2.2.1.2. OPINIA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO TECHMEX S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.1998 R.

### Do Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Techmex S.A.

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej dla której Spółka Techmex S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ulica Partyzantów 71, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 146.896.235,32 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3.003.153,95 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 1998 roku do 31 grudnia 1998 roku wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto w kwocie 9.09.415,54 zł,
- informację dodatkową w postaci not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Techmex S.A., podmiotu dominującego grupy kapitałowej. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii na temat sprawozdania w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przepisy te i normy wymagają, abyśmy zaplanowali i przeprowadzili nasze badanie w taki sposób, by uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - danych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a w szczególności ocenę dokumentacji konsolidacyjnej, poprawności zakresu i zasad zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia naszej opinii.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Techmex S.A. za rok obrotowy 1998 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- zgodnie co do formy i treści z wymogami powołanych wyżej przepisów prawa

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów środków pieniężnych w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 1998 roku.

Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 1998, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe, są z nim zgodne.

Przepisy te i normy wymagają, abyśmy zaplanowali i przeprowadzili nasze badanie w taki sposób, by uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - danych,

z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a w szczególności ocenę dokumentacji konsolidacyjnej, poprawności zakresu i zasad zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia naszej opinii.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Techmex S.A. za rok obrotowy 1999 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- zgodnie co do formy i treści z wymogami powołanych wyżej przepisów prawa

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów środków pieniężnych w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 1998 roku.

Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu jednostki dominującej z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 1998, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że nie stanowiły przedmiotu naszego badania sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które zostały wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident:

Mirosław Kośmider

nr ewid. 9273/6961

Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o.

w Warszawie, ul. Fredry 6

podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych wpisany

na listę podmiotów uprawnionych

pod nr ewidencyjnym 73

prowadzoną przez KIBR

Reprezentowany przez:

Maria Rzepnikowska

Prezes Zarządu

Zbigniew Adamkiewicz

Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2000 roku

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
1999	4,2373	4,0593	4,4140	4,1689
1998	3,9296	3,7161	4,2027	4,0925

PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA 31.12.1999 ORAZ PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK 1998 PRZELICZONE NA EURO.

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)	31.12.99 (w tys. EURO)	31.12.98 (w tys. ECU)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	611.102	315.967	144.220	80.407
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	28.475	10.962	6.720	2.790
Zyska (strata) brutto	11.938	5.691	2.817	1.448
Zysk (strata) netto	6.368	3.003	1.503	764
Aktywa razem	257.450	146.896	61.755	35.894
Zobowiązania razem	216.724	120.037	51.986	29.331
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	212.838	120.037	51.054	29.331
Kapitał własny	39.465	26.175	9.467	6.396
Kapitał akcyjny	671	623	161	152
Liczba akcji (w sztukach)	167.771	155.771	167.771	155.771
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	235	168	56	41
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	38	21	9	5
Zmiana stanów środków pieniężnych netto	4.973	910	1.193	222
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20.193)	(43.280)	(4.843)	(10.575)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7.669)	(6.783)	(1.840)	(1.658)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32.835	50.973	7.876	12.455

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące zasady:

Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat za rok 1998 przyjęto średnie kursy EURO obliczone jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów ECU obowiązujących na koniec poszczególnych miesięcy prezentowanych lat obrotowych, ogłoszonych przez Prezesa NBP. Dla danych wynikających z rachunku zysków i strat za 1999 rok przyjęto średni kurs EURO obliczony jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów EURO obowiązujących na koniec poszczególnych miesięcy 1999 roku, ogłoszonych przez Prezesa NBP.

Dla danych wynikających z bilansu i rachunku przepływów pieniężnych za okres zakończony 31.12.1998 przyjęto średnie kursy ECU, obowiązujący na dzień kończący prezentowany rok obrotowy, ogłoszony przez Prezesa NBP. Dla danych wynikających z bilansu i rachunku przepływów pieniężnych za okres zakończony 31.12.1999 roku przyjęto średni kurs EURO, obowiązujący na koniec 1999 roku, ogłoszony przez Prezesa NBP.

### 2.5.1. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

#### 2.5.1.1. NAZWA I SIEDZIBA ORAZ PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej Techmex S.A. jest dystrybucja sprzętu komputerowego i oprogramowania zaliczana do działu 5118 Europejskiej Klasyfikacji Działalności. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Bielsku-Białej przy ul. Partyzantów 71. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 1999 do 31 grudnia 1999 roku, a porównywalne dane finansowe obejmują rok 1998.

#### 2.5.1.2. PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH

Prezentowane w Prospekcie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za lata 1998-1999 podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w punkcie 2.5.8.18 rozdziału VIII.

#### 2.5.1.3. ZASTOSOWANE ZASADY I METODY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 1999 są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w Ustawie.

Grupa Kapitałowa TECHMEX S.A. stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

##### **Majątek trwały**

##### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują prawo wieczystego użytkowania gruntów, koszty przekształcenia spółki i emisji akcji oraz wartość oprogramowania komputerowego.

Wartości niematerialne i prawne zostały wycenione według cen nabycia (lub kosztu wytworzenia). Wartości niematerialne i prawne otrzymane jako rozliczenie z dostawcami z tytułu rozwoju rynku zostały wycenione według ich wartości rynkowej.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy zastosowaniu stawek wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

- oprogramowanie wg stawki 33 %
- prawo wieczystego użytkowania gruntu wg stawki w wysokości 20 %
- koszty przekształcenia spółki i emisji akcji wg stawki 33%
- pozostałe wartości niematerialne i prawne wg stawki 20 %.

### **Wartość firmy z konsolidacji i rezerwa kapitałowa z konsolidacji**

Wartość firmy z konsolidacji jednostek zależnych ustalana jest na dzień objęcia przez Spółkę dominującą kontroli jako nadwyżka wartości nabycia udziałów w jednostce zależnej nad odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej według ich wartości księgowej, która według zarządu nie odbiega istotnie od wartości rynkowej na dzień nabycia udziałów.

Wartości firmy powstałe przy nabyciu różnych jednostek zależnych nie są ze sobą kompensowane.

Wartość firmy podlega odpisaniu w skonsolidowany rachunek zysków i strat przez okres 5 lat.

### **Rzeczowy majątek trwały**

#### **Środki trwałe**

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Wartość początkową środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Kwoty odpisów amortyzacyjnych ustala się metodą liniową.

Środki trwałe amortyzowane są według stawek amortyzacyjnych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Środki trwałe amortyzowane są według stawek amortyzacyjnych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17.01.1997 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Dla poszczególnych grup środków trwałych stosowane są następujące stawki amortyzacji:

- |                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| - budynki i budowle              | 2.5-4% |
| - urządzenia techniczne, maszyny | 30%    |
| - środki transportu              | 20%    |
| - pozostałe środki trwałe        | 14-28% |

Amortyzacja planowa odzwierciedlająca normalne zużycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obciąża koszty działalności.

#### **Inwestycje rozpoczęte**

Wyceniane są zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości tj. według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Nie wystąpiły inwestycje zaniechane lub przewidziane do zaniechania.

## **Finansowy majątek trwały**

Udziały w podmiotach zależnych oraz udziały w pozostałych podmiotach zaliczane do majątku trwałego wyceniane są według ceny nabycia, z tym, że na koniec roku obrotowego ich wartość bilansowa korygowana jest o ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty ich wartości.

## **Majątek obrotowy**

### **Zapasy**

Rozchody materiałów i towarów wyceniane są metodą szczegółowej identyfikacji, a zapasy wycenia się według rzeczywistych cen zakupu. W bilansie materiały i towary wyceniane są w rzeczywistych cenach nie wyższych od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

### **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień kończący rok obrotowy należności i zobowiązania przeliczane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP na dzień kończący rok obrotowy. Nadwyżka ujemnych niezrealizowanych nad dodatnimi niezrealizowanymi różnicami kursowymi dotyczącymi rozrachunków w tej samej walucie zaliczana jest do kosztów operacji finansowych, zaś nadwyżka dodatnich niezrealizowanych nad ujemnymi niezrealizowanymi różnicami kursowymi dotyczącymi rozrachunków w tej samej walucie zaliczana jest do przychodów przyszłych okresów. W bilansie należności wykazują się w wartości netto (tzn. w wysokości wymagającej zapłaty pomniejszonej o wartość utworzonych rezerw).

### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec roku środki pieniężne przelicza się według obowiązującego, ustalonego przez NBP średniego kursu na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające na następne okresy sprawozdawcze a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

## Kapitały własne

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 1999 roku kapitał akcyjny Spółki dominującej tworzyło 167 771 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.

Pozostałe składniki kapitału własnego grupy wykazywane są w wysokości pozostałych kapitałów własnych spółki dominującej i odpowiedniej części pozostałych składników kapitałów własnych jednostek zależnych podlegających konsolidacji, odpowiadające udziałowi Spółki dominującej we własności jednostek zależnych na koniec roku obrotowego. Do kapitału własnego grupy włącza się tylko te części odpowiednich składników pozostałych kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Spółkę dominującą.

## Fundusze specjalne

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych naliczono zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

## Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychody przyszłych okresów

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz jednostek Grupy, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

## Podatki

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych. Podatek dochodowy od osób prawnych naliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi na podstawie zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat poszczególnych Spółek z uwzględnieniem korekt dokonanych dla celów podatkowych. Na koniec roku tworzona jest rezerwa na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Grupa nie aktywuje czynnych rozliczeń międzyokresowych z tytułu podatku odroczonego.

Grupa Kapitałowa Techmex S.A. stosuje do naliczania podatku VAT następujące stawki: zw, 0%, 7% i 22%.

## Wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Na wynik finansowy Grupy Kapitałowej składają się wyniki finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych skorygowane o zysk powstały z wzajemnych transakcji między nimi oraz o odpis wartości firmy z konsolidacji.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług, oraz towarów, tj. składników majątkowych nabytych w celu odsprzedaży w stanie nie przetworzonym, jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Koszty sprzedanych wyrobów i usług** są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Wartością sprzedanych towarów jest wartość zakupu tych towarów, która jest współmierna do przychodów ze sprzedaży.



**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

**Wynik na operacjach nadzwyczajnych** stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

#### **Rachunek przepływów środków pieniężnych**

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią, biorąc za punkt wyjścia wynik finansowy.

Działalność operacyjna spółki obejmuje ogół działań handlowych i usługowych, których celem jest osiągnięcie zysku.

Do działalności inwestycyjnej zaliczamy zapłatę za nabyte i sprzedane składniki majątku trwałego, wartości niematerialne i prawne oraz nabycie udziałów i akcji. Działalność finansowa polega na pozyskiwaniu przez Spółkę kapitału własnego i obcego.

#### **2.5.1.4. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYKAZ JEDNOSTEK NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z UZASADNIENIEM ODSTĄPIENIA OD KONSOLIDACJI ORAZ PODANIEM KWOTY ICH PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW ORAZ OPERACJI FINANSOWYCH ZA OSTATNI ROK OBROTOWY**

W skład Grupy Kapitałowej Techmex S.A. wchodzi następujące podmioty:

- Techmex S.A. (podmiot dominujący)- dystrybucja szerokiej gamy produktów;
- System 3000 S.A. (podmiot zależny) - dystrybucja niszowych produktów i usług z zakresu wysoko zaawansowanej technologii;
- AC Serwis Spółka z o.o (podmiot zależny)- usługi serwisowe;
- System 3000 CTI Sp. z o.o. (podmiot zależny) - działalność szkoleniową;
- Leasing 3000 Sp. z o.o. (podmiot zależny) - leasing sprzętu komputerowego oraz samochodów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 1999 do 31 grudnia 1999 roku, a porównywalne dane finansowe obejmują rok 1998.

Bilans skonsolidowany dla grupy kapitałowej Techmex S.A. po raz pierwszy był sporządzony na dzień 31 grudnia 1998 r.

Konsolidację objęto spółki zależne: System 3000 S.A. oraz AC Serwis Sp. z o.o. W skład skonsolidowanego sprawozdania weszły wielkości ze sprawozdania finansowego podmiotu dominującego oraz ze sprawozdań finansowych dwóch podmiotów zależnych. Sprawozdania finansowe podmiotów zależnych zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania przy zastosowaniu metody pełnej konsolidacji.

Z uwagi na nieznaczną wielkość wykazanych w sprawozdaniach finansowych wymienionych poniżej jednostek, na podstawie art. 56 ust. 2 pkt 2 Ustawy o rachunkowości, odstąpiono od ich konsolidacji.

Nazwa Spółki	System 3000 CTI Sp. z o.o.	Leasing 3000 Sp. z o.o.
% sumy bilansowej w stosunku do sumy bilansowej Techmex S.A.	0,01%	0,37%
% przychodów ze sprzedaży oraz z operacji finansowych w stosunku do Techmex S.A.	0,02%	0,06%

Podstawowe dane dotyczące spółek zależnych nie objętych konsolidacją zawiera poniższa tabela.

Nazwa jednostki zależnej	System 3000 CTI Sp. z o.o.	Leasing 3000 Sp. z o.o.
Siedziba jednostki	Kraków, ul. Lublańska 34	Kraków, ul. Lublańska 34
Przedmiot działalności	Działalność szkoleniowa	Leasing sprzętu komputerowego i audio video oraz samochodów
Kapitał własny	(64) tys. PLN	81 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów (za okres sprawowania kontroli)	79 tys. PLN	304 tys. PLN
Przychody z operacji finansowych (za okres sprawowania kontroli)	1 tys. PLN	8 tys. PLN.
% udział jednostki dominującej w kapitale jednostki zależnej	-	-
% udział jednostki dominującej w całkowitej liczbie głosów	-	-
Udział pośredni (%)	100%	100%
Łączny udział efektywny (%)	100%	100%

Sprawozdania finansowe podmiotów zależnych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w Rozdziale IX.

#### 2.5.1.5. KOREKTY SPRAWOZDAŃ LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH

W latach 1998 - 1999 biegli rewidenci badający skonsolidowane sprawozdania grupy kapitałowej Techmex S.A., nie wnosili zastrzeżeń do badanych sprawozdań finansowych, stąd z tego tytułu nie dokonywano stosownych korekt sprawozdań finansowych

#### 2.5.1.6. WSKAZANIE, CZY SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają jedynie dane dotyczące przedsiębiorstwa Emitenta. Emitent nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

## 2.5.1.7. WSKAZANIE RÓŻNIC W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH ZASAD I METOD RACHUNKOWOŚCI ORAZ UJAWNIONYCH DANYCH POMIĘDZY TYMI SPRAWOZDANIAMI I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, A SPRAWOZDANIAMI I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG US GAAP

Grupa Kapitałowa Techmex S.A. stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Amerykańskimi Standardami Rachunkowości.

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości Spółki a Amerykańskimi Standardami Rachunkowości wynikają z następujących kwestii:

### **Przeszacowanie środków trwałych**

Część środków trwałych wykazywana jest według wartości przeszacowanej wyznaczonej według stanu na dzień 1.01.1995 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 roku / Dz. U. nr 7 poz. 34. Zgodnie z US GAAP, środki trwałe powinny być wyceniane wg kosztu historycznego.

### **Koszty rozszerzenia Spółki**

Zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej ujmowane są w bilansie jako wartości niematerialne i prawne oraz amortyzowane przez okres 5 lat. W sprawozdaniach finansowych zgodnych z US GAAP koszty te pomniejszają kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

### **Niezrealizowane zyski z tytułu różnic kursowych**

Zgodnie z ustawą o Rachunkowości niezrealizowane zyski z tytułu różnic kursowych ujmowane są w przychodach przyszłych okresów, podczas gdy zgodnie z Amerykańskimi Standardami Rachunkowości różnice te odnoszone są bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

### **Wartość godziwa aktywów na dzień przejęcia innego podmiotu**

Spółka nabyła udziały, za które płatność rozłożona była na raty. W świetle Amerykańskich Standardów Rachunkowości wartość początkową (koszt) nabytych aktywów, w tym finansowego majątku trwałego stanowi wartość godziwa przekazanego w zamian za ich nabycie wynagrodzenia. W efekcie zobowiązanie oraz zakupione udziały (oraz wartość firmy z konsolidacji) wycenione zostaną w wysokości wartości bieżącej wynagrodzenia odpowiadającej sumie zdyskontowanych przepływów pieniężnych, zaś różnica pomiędzy wartością nominalną a wartością godziwą zobowiązania, zostałaaby z jednej strony rozłożona w czasie w okresie spłaty zobowiązania i ujęta jako koszt finansowy, i równocześnie korygowała by odpis wartości firmy z konsolidacji.

### **Podatek dochodowy odroczony**

Spółka, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości, tworzy rezerwę na podatek odroczony, natomiast nie aktywuje rozliczenia międzyokresowego z tego tytułu. Tymczasem wg US GAAP podatek odroczony powinien być wyliczony zarówno od dodatnich jak i ujemnych różnic przejściowych pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania. Wyliczenie powinno być dokonane metodą bilansową zamiast wymaganej przez Ustawę metody wynikowej.

### **Zakres ujawnień**

Wymogi Amerykańskich Standardów Rachunkowości wprowadzają ponadto rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w prospekcie emisyjnym.

## 2.5.2.BILANS

Tytuł	Nota	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Majątek trwały</b>		<b>20.375</b>	<b>12.120</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1	5.476	1.410
2. Wartość firmy z konsolidacji	2	5.162	3.196
3. Rzeczowy majątek trwały	3	9.082	7.272
4. Finansowy majątek trwały	4	169	242
5. Należności długoterminowe	5	486	-
<b>II. Majątek obrotowy</b>		<b>236.154</b>	<b>134.666</b>
1. Zapasy	6	82.587	61.309
2. Należności krótkoterminowe	7	147.208	71.971
3. Akcje (udziały) własne do zbycia		-	-
4. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		-	-
5. Środki pieniężne	8	6.359	1.386
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	9	<b>921</b>	<b>110</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		921	110
<b>Aktywa, razem</b>		<b>257.450</b>	<b>146.896</b>

Tytuł	Nota	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>39.465</b>	<b>26.175</b>
1. Kapitał akcyjny	10	671	623
2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)		-	-
3. Kapitał zapasowy	11	31.607	21.730
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		793	793
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	26	26
6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych		-	-
7. Różnice kursowe z konsolidacji		-	-
8. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		-	-
9. Zysk (strata) netto		6.368	3.003
<b>II. Rezerwa kapitałowa z konsolidacji</b>		-	-
<b>III. Kapitał własny akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych</b>	13		<b>488</b>
<b>IV. Rezerwy</b>			<b>70</b>
1. Rezerwy na podatek dochodowy		-	-
2. Pozostałe rezerwy	14		70
<b>III. Zobowiązania</b>		<b>216.724</b>	<b>120.037</b>
1. Zobowiązania długoterminowe	15	3.886	0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	16	212.838	120.037
<b>VI. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	17	<b>1.261</b>	<b>126</b>
<b>Pasywa, razem</b>		<b>257.450</b>	<b>146.896</b>

<b>Wartość księgowa</b>		39.465	26.175
<b>Liczba akcji</b>		167.771	155.771
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		235,23	168,04
<b>Przewidywana liczba akcji</b>		167.771	167.771
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		235,23	197,27

### 2.5.3. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Tytuł	1.01.99 - 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98 - 31.12.98 (w tys. zł)
a) łączna wartość udzielonych gwarancji i poręczeń	9.690	5.954
- na rzecz jednostek zależnych	9.690	5.954
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	-	-
- na rzecz jednostki dominującej	-	-
- na rzecz innych jednostek	-	-
b) pozostałe zobowiązania pozabilansowe	-	-
<b>Zobowiązania pozabilansowe, razem</b>	<b>9.690</b>	<b>5.954</b>

### 2.5.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł		1.01.99 - 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98 - 31.12.98 (w tys. zł)
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>		<b>611.102</b>	<b>315.967</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18	6.921	7.758
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19	604.181	308.209
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>		<b>553.161</b>	<b>284.904</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20	3.475	5.085
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		549.686	279.819
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)</b>		<b>57.941</b>	<b>31.063</b>
IV. Koszty sprzedaży		12.036	11.936
V. Koszty ogólnego zarządu		19.143	8.405
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>26.762</b>	<b>10.722</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	21	5.999	1.668
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	22	4.286	1.428
<b>IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>28.475</b>	<b>10.962</b>
X. Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach		-	-
XI. Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego		-	-
XII. Pozostałe przychody finansowe	23	4.785	2.687
XIII. Koszty finansowe	24	20.709	7.555
<b>XIV. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)</b>		<b>12.551</b>	<b>6.094</b>
<b>XV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XV.1. - XV.2.)</b>		<b>453</b>	<b>(35)</b>
1. Zyski nadzwyczajne	25	515	15
2. Straty nadzwyczajne	26	62	50
<b>XVI. Odpis wartości firmy z konsolidacji</b>		<b>1.066</b>	<b>368</b>
<b>XVII. Odpis rezerwy kapitałowej z konsolidacji</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) brutto</b>		<b>11.938</b>	<b>5.691</b>
XIX. Podatek dochodowy	27	5 265	2.534
XX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XXI. Udział w zyskach (stratach) jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-	-
XXII. (Zysk) strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		305	154
<b>XXIII. Zysk (strata) netto</b>	28	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
<b>Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)</b>		<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>167.771</b>	<b>144.645</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>37,96</b>	<b>20,76</b>
<b>Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych</b>		<b>167.771</b>	<b>150.645</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>37,96</b>	<b>19,93</b>

## 2.5.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tytuł	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>26.175</b>	<b>9.424</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>26.175</b>	<b>9.424</b>
<b>1. Stan kapitału akcyjnego na początek okresu</b>	<b>623</b>	<b>134</b>
<b>1.1. Zmiany stanu kapitału akcyjnego</b>	<b>48</b>	<b>489</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	48	489
- emisji akcji	48	89
- przesunięcie z kapitału zapasowego (zwiększenie nominalu akcji)	-	400
b) zmniejszenia	-	-
<b>1.2. Stan kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>	<b>671</b>	<b>623</b>
<b>2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
<b>2.2. Stan należnych wpłat na poczet kapitału akcyjnego na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu</b>	<b>21.730</b>	<b>6.686</b>
<b>3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego</b>	<b>9.877</b>	<b>15.044</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	9.878	15.524
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6.874	13.739
- z podziału zysku (ustawowo)	3.003	1.783
- z przesunięcia z kapitału z aktualizacji wyceny	1	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	480
- przesunięcie na kapitał akcyjny (zwiększenie nominalu akcji)	-	400
- podatek od zwiększenia nominalu akcji	-	80
- z aktualizacji wyceny środków trwałych	1	-
<b>3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>31.607</b>	<b>21.730</b>
<b>4. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>793</b>	<b>795</b>
<b>4.1. Zmiany stanu kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
a) zwiększenie	1	-
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1	2
- sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	2
<b>4.2. Stan kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>793</b>	<b>793</b>
<b>5. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na początek okresu</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
<b>5.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
<b>5.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
<b>6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów (zakładów) zagranicznych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Różnice kursowe z konsolidacji</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3.003</b>	<b>-</b>
<b>8.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>3.003</b>	<b>1.783</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>8.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>3.003</b>	<b>1.783</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	3.003	1.783
- odpis na kapitał zapasowy	3.003	1.783
<b>8.3. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8.4. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów zasadniczych	-	-
<b>8.5. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie	-	-
<b>8.6. Stan niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8.7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
a) zysk netto	6.368	3.003
b) strata netto	-	-
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)</b>	<b>39.465</b>	<b>26.175</b>
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)</b>	<b>39.465</b>	<b>26.175</b>

## 2.5.6. RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Tytuł	1.01.99 - 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98 - 31.12.98 (w tys. zł)
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>(20.193)</b>	<b>(43.280)</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(26.561)</b>	<b>(46.283)</b>
1. Zysk (strata) akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	305	154
2. Udział w (zyskach) stratach jednostek objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji lub rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	3.394	1.964
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	318
5. Odsetki i dywidendy	2.543	993
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1.609)	15
7. Zmiana stanu pozostałych rezerw	823	(488)
8. Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	5.265	2.534
9. Podatek dochodowy zapłacony	(2.325)	(1.198)
10. Zmiana stanu zapasów	(21.001)	(34.144)
11. Zmiana stanu należności	(75.930)	(40.110)
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	61.647	23.854
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(431)	(39)
14. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	755	(143)
15. Pozostałe korekty	3	7
<b>B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)</b>	<b>(7.669)</b>	<b>(6.783)</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>83</b>	<b>182</b>
1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	-	-
3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	83	-
- w jednostkach zależnych	83	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-
4. Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-
5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
6. Otrzymane dywidendy	-	-
7. Otrzymane odsetki	-	-
8.. Pozostałe wpływy	-	182
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>7.752</b>	<b>6.965</b>
1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	4.103	1.066
2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	3.598	3.470
3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-	2.429
- w jednostkach zależnych	-	2.429
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostce dominującej	-	-
4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
5. Nabycie papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
7. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom (udziałowcom) mniejszościowym	-	-
8. Pozostałe wydatki	51	-
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)</b>	<b>32.835</b>	<b>50.973</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>38.426</b>	<b>52.053</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	2.426	-
2. Emisja obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	31.303
4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	29.078	6.922
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	6.922	13.828
6. Dopłaty do kapitału	-	-
7. Pozostałe wpływy	-	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>5.591</b>	<b>1.080</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	3.035	-
4. Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Koszty emisji akcji własnych	-	-
6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych	-	-
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
9. Wydatki na cele społecznie-użyteczne	-	-
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13	4
11. Zapłacone odsetki	2.543	985
12. Pozostałe wydatki	-	91
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)</b>	<b>4.973</b>	<b>910</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>4.973</b>	<b>910</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1.386</b>	<b>476</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)</b>	<b>6.359</b>	<b>1.386</b>

## 2.5.7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Noty objaśniające do bilansu

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	107	145
b) koszty prac rozwojowych	5	7
c) nabyta wartość firmy	-	-
d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-
e) nabyte oprogramowanie komputerowe	3.506	94
f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	6
g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	-	-
h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	1.858	1.158
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>5.476</b>	<b>1.410</b>



**TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 1999**

<b>Tytuł</b>	<b>a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej</b>	<b>b) koszty prac rozwojowych</b>	<b>c) nabyta wartość firmy</b>	<b>d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości</b>	<b>e) nabyte oprogramowanie komputerowe</b>	<b>f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów</b>	<b>g) pozostałe wartości niematerialne i prawne</b>	<b>h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	260	11	-	-	235	31	-	1.158	1.695
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	3.831	-	-	959	4.790
- zakup	-	-	-	-	999	-	-	959	1.958
- otrzymane WNiP jako rozliczenie z dostawcami z tytułu rozwoju rynku	-	-	-	-	2.832	-	-	-	2.832
c) zmniejszenia .	-	-	-	-	22	-	-	259	281
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	260	11	-	-	4.044	31	-	1.858	6.204
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	115	4	-	-	141	25	-	-	285
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	38	2	-	-	397	6	-	-	443
- zwiększenie	38	2	-	-	419	6	-	-	465
- zmniejszenie	-	-	-	-	22	-	-	-	22
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	153	6	-	-	538	31	-	-	728
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	107	5	-	-	3.506	-	-	1.858	5.476

TABELA RUCHU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 1998

Tytuł	a) rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	b) koszty prac rozwojowych	c) nabyta wartość firmy	d) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	e) nabyte oprogramowanie komputerowe	f) nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów	g) pozostałe wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	115	-	-	-	93	31	-	-	239
b) zwiększenia (z tytułu)	145	11	-	-	166	-	-	1.158	1.480
- zakup	145	-	-	-	40	-	-	1.158	1.343
- przejęcie w spółkach zależnych	-	11	-	-	126	-	-	-	137
c) zmniejszenia	-	-	-	-	24	-	-	-	24
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	260	11	-	-	235	31	-	1.158	1.695
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	59	-	-	-	28	19	-	-	106
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	56	4	-	-	113	6	-	-	179
- zwiększenie	56	2	-	-	36	6	-	-	100
- zmniejszenie	-	-	-	-	18	-	-	-	18
- przejęcie w spółkach zależnych	-	2	-	-	95	-	-	-	97
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	115	4	-	-	141	25	-	-	285
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	145	7	-	-	94	6	-	1.158	1.410

Nota 2.

<b>WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
2.1 Wartość firmy z konsolidacji	-	-
a) wartość firmy z konsolidacji - jednostki zależne	<b>5.162</b>	<b>3.196</b>
b) wartość firmy z konsolidacji - jednostki stowarzyszone	-	-
<b>Wartość firmy z konsolidacji, razem</b>	<b>5.162</b>	<b>3.196</b>
2.2 Zmiana stanu wartości firmy z konsolidacji - jednostki zależne	-	-
a) wartość brutto na początek okresu	<b>3.564</b>	-
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>3.032</b>	<b>3.564</b>
- zakup akcji System 3000	<b>3.032</b>	<b>2.883</b>
- zakup akcji AC Serwis	-	<b>681</b>
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość brutto na koniec okresu	<b>6.596</b>	<b>3.564</b>
e) odpis wartości firmy z konsolidacji na początek okresu	<b>368</b>	-
f) odpis wartości firmy z konsolidacji za okres (z tytułu)	<b>1.066</b>	<b>368</b>
- amortyzacja System 3000	<b>930</b>	<b>289</b>
- amortyzacja AC Serwis	<b>136</b>	<b>79</b>
g) odpis wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	<b>1.434</b>	<b>368</b>
h) wartość netto na koniec okresu	<b>5.162</b>	<b>3.196</b>

Wartość firmy z konsolidacji w spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 1999 wynosiła łącznie 5.162 tys. zł z czego udział poszczególnych spółek kształtował się odpowiednio:

- AC Serwis Sp. z o.o	465 tys. zł,
- System 3000 S.A.	4.697 tys. zł.

Nota 3.

<b>RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) środki trwałe	<b>7.326</b>	<b>6.979</b>
- grunty własne	-	-
- budynki i budowle	<b>3.328</b>	<b>3.305</b>
- urządzenia techniczne i maszyny	<b>2.067</b>	<b>1.940</b>
- środki transportu	<b>1.151</b>	<b>1.223</b>
- pozostałe środki trwałe	<b>780</b>	<b>511</b>
b) inwestycje rozpoczęte	<b>1.756</b>	<b>293</b>
c) zaliczki na poczet inwestycji	-	-
<b>Rzeczowy majątek trwały, razem</b>	<b>9.082</b>	<b>7.272</b>

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 1999

Tytuł	grunty własne	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3.696	3.681	1.661	1.351	10.389
b) zwiększenia (z tytułu)	-	207	1.466	593	817	3.083
- przyjęcie z inwestycji	-	164	189	475	543	1.371
- inne	-	43	1.277	118	274	1.712
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1.011	605	310	1.926
- sprzedaż	-	-	499	494	115	1.108
- likwidacja	-	-	495	111	195	801
- darowizny	-	-	13	-	-	13
- inne	-	-	4	-	-	4
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3.903	4.136	1.649	1.858	11.546
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	391	1.741	438	840	3.410
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	184	328	60	238	810
- amortyzacja za rok	-	184	1.042	304	333	1.863
- inne	-	-	-	-	144	144
- zmniejszenie amortyzacji	-	-	714	244	239	1.197
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	575	2.069	498	1.078	4.220
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	3.328	2.067	1.151	780	7.326

<b>TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 1998</b>						
<b>Tytuł</b>	<b>grunty własne</b>	<b>budynki i budowle</b>	<b>urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>środki transportu</b>	<b>pozostałe środki trwałe</b>	<b>środki trwałe, razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	2.202	1.645	646	525	5.018
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1.494	2.387	1.115	846	5.842
- przyjęcie z inwestycji	-	1.240	55	611	508	2.414
- przejęcie majątku w spółkach zależnych	-	254	1.430	436	260	2.380
- inne	-	-	902	68	78	1.048
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	351	100	20	471
- sprzedaż	-	-	138	100	1	239
- likwidacja	-	-	84	-	19	103
- darowizny	-	-	123	-	-	123
- inne	-	-	6	-	-	6
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3.696	3.681	1.661	1.351	10.389
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	186	589	219	438	1.432
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	205	1.152	219	402	1.978
- amortyzacja za rok obrotowy	-	122	798	190	386	1.496
- przejęcie majątku w spółkach zależnych	-	83	606	72	34	795
- zmniejszenie amortyzacji	-	-	252	43	18	313
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	391	1.741	438	840	3.410
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	3.305	1.940	1.223	511	6.979

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) własne	<b>7.263</b>	<b>6.954</b>
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	<b>63</b>	<b>25</b>
- umowa leasingowa	<b>63</b>	<b>25</b>
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>7.326</b>	<b>6.979</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE POZABILANSOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	<b>126</b>	<b>126</b>
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	<b>126</b>	<b>126</b>
<b>Środki trwałe pozabilansowe, razem</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

Nota 4.

<b>FINANSOWY MAJĄTEK TRWAŁY</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) akcje (udziały) własne	-	-
b) akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metoda praw własności	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c) pozostałe akcje i udziały, w tym :	<b>169</b>	<b>242</b>
- w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	<b>136</b>	<b>209</b>
- w jednostkach stowarzyszonych nie objętych konsolidacją	-	-
d) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	-	-
- jednostkom zależnym, nie objętym konsolidacją	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	-	-
e) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	-	-
- jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-
f) inne prawa majątkowe (wg rodzaju)	-	-
g) pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	-	-
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	<b>169</b>	<b>242</b>

[illegible]

### ZMIANA STANU FINANSOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO (Z PODZIAŁEM WG GRUP RODZAJOWYCH) 1998

Tytuł	a) akcje (udziały) własne	b) akcje i udziały w jednostkach objętych konsolidacją metodą praw własności	c) akcje i udziały, w tym:	w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	w jednostkach stowarzyszonych	w jednostce dominującej	d) udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:
a) stan na początek okresu	-	-	33	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	209	209	-	-	-
- przejęcie majątku w spółkach zależnych	-	-	209	209	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	242	209	-	-	-
<b>Finansowy majątek trwały, razem</b>	-	-	<b>242</b>	<b>209</b>	-	-	-

[illegible]



AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) 1999											
a	B	C	d	e	f	g	h	i	j	k	l
nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot	charakter	zastosowana	data objęcia	wartość akcji/	odpisy	wartość	procent	udział w ogólnej	Wskazanie innej
(ze wskazaniem		przedsiębiorstwa	powiązania	metoda	kontroli /	udziałów wg	aktualizujące	bilansowa	posiadanego	liczbie głosów	niż określona pod
formy prawnej)			kapitałowego	konsolidacji	od której	ceny nabycia	wartość (razem)	akcji/	kapitału	na walnym	lit. j) lub k),
					wywierany			udziałów	akcyjnego/	zgromadzeniu	podstawy
					jest znaczny				zakładowego		dominacji
					wpływ						
System 3000 CTI Sp. zo.o.	Kraków ul. Lublańska 34	Działalność szkoleniowa	spółka zależna	nie podlega	13-06-1997	5		5	100%	100%	
Leasing 3000 Sp. z o.o.	Kraków ul. Lublańska 34	Leasing sprzętu komputerowego i audio video oraz samochodów	spółka zależna	nie podlega	13-06-1997	131		131	100%	100%	

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) - cd.															
	l	m						n		o		p	r	s	t
Lp.	Nazwa jednostki	kapitał własny jednostki w tym:						zobowiązania		należności		aktywa	przychody	nieopłacona	otrzymane lub
		kapitał	należne wpłaty	kapitał	pozostały			jednostki,		jednostki,		jednostki	ze	przez emitenta	należne
		akcyjny /zakładowy	na poczet kapitału (wielkość ujemna)	zapasowy	kapitał własny, w tym:	niepodzielony zysk (strata) netto	zysk (strata) netto	w tym:	- długo-terminowe	w tym:	- długo-terminowe	razem	sprzedaży	wartość akcji/udziałów	dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy
	System 3000 CTI Sp. z o.o.	5	-	5	(74)	-	(74)	81	5	16	-	18	79	-	-
	Leasing 3000 Sp. z o.o.	131	-	63	(113)	(156)	43	756	-	126	-	837	304	-	-

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) 1998												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki	siedziba	przedmiot	charakter	zastosowana	data objęcia	wartość akcji/	odpisy	wartość	procent	udziałów ogólnej	wskazanie innej
	(ze wskazaniem		przedsiębiorstwa	powiązania	metoda	kontroli /	udziałów wg	aktualizujące	bilansowa	posiadanego	liczbie głosów	niż określona
	formy prawnej)			kapitałowego	konsolidacji	od której	ceny nabycia	wartość (razem)	akcji/	kapitału	na walnym	lit. j) lub k),
						wywierany			udziałów	akcyjnego/	zgromadzeniu	podstawy
						jest znaczny	wpływ			zakładowego		dominacji
1	System 3000 CTI Sp. z o.o.	Kraków ul. Lublańska 34	Działalność szkoleniowa	spółka zależna	nie podlega	16-06-1998	5		5	100%	100%	
2	Leasing 3000 Sp. z o.o.	Kraków ul. Lublańska 34	Leasing sprzętu komputerowego i audio video oraz samochodów	spółka zależna	nie podlega	13-06-1998	100		100	100%	100%	
3	3 NET Sp. z o.o.	Kraków ul. Lublańska 34	Działalność handlowa	spółka zależna	nie podlega	13-06-1998	1.266	1.162	104	100%	100%	

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) - cd.															
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki w tym:						zobowiązania		należności		aktywa	przychody	nieopłacona	otrzymane lub
		kapitał	należne wpłaty	kapitał	pozostały			jednostki,		jednostki,		jednostki	ze	przez emitenta	należne
		akcyjny /zakładowy	na poczet kapitału (wielkość ujemna)	zapasowy	kapitał własny, w tym:	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	w tym:	-długo-terminowe	w tym:	- długo-terminowe	razem	sprzedaży	wartość akcji/udziałów	dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy
1	System 3000 CTI Sp. z o.o.	5	-	5	-	-	-	111	-	31	-	121	497	-	-
2	Leasing 3000 Sp. z o.o.	100	-	63	(157)	-	(157)	43	-	1	-	50	122	-	-
3	3 NET Sp. z o.o.	564	-	-	(582)	(286)	(296)	249	-	134	-	291	2.259	-	-

Spółka 3NET Sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją, ponieważ sprawowanie kontroli przez Grupę Kapitałową Techmex miało charakter nietrwały.

Okres sprawowania kontroli nad Spółką 3 NET Sp. z o.o. przez Grupę Kapitałową Techmex trwał od czerwca 1998 do marca 1999.

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY) 1999								
	a	b	c	d	e	f	g	h
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GBG S.A.	Katowice	Bank	33	0,05%			
2								
3								

AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY) 1998								
	a	b	c	d	e	f	g	h
L.p.	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa akcji / udziałów	% posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	GBG S.A.	Katowice	Bank	33	0,05%			
2								
3								

DEŁGOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE PRAWA MAJĄTKOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na giełdach i nie znajdujące się w regulowanym obrocie pozagiełdowym (wartość bilansowa)	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	169	242
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	169	242
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	9	1.171
- wartość według cen nabycia	178	1.413
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (saldo)	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	178	1.413
Korekty aktualizujące wartość (saldo), razem	9	1.171
Wartość bilansowa, razem	169	242

<b>Nota 5. STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) stan na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>486</b>	-
- sprzedaż udziałów firmy 3NET	<b>486</b>	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
<b>Stan należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>486</b>	-

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) w walucie polskiej	<b>486</b>	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>486</b>	-

W roku 1999 Grupa Kapitałowa Techmex sprzedała 100% posiadanych udziałów w Spółce 3NET Sp. z o.o. Na podstawie zawartej umowy wartość sprzedanych udziałów zostanie spłacona w ratach, z których 2 w łącznej wysokości 486 tys. zł zostaną przekazane w roku 2001.

Nota 6.

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) materiały	<b>12</b>	<b>1.627</b>
b) półprodukty i produkty w toku	<b>231</b>	<b>534</b>
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	<b>82.142</b>	<b>58.329</b>
e) zaliczki na poczet dostaw	<b>202</b>	<b>819</b>
<b>Zapasy, razem</b>	<b>82.587</b>	<b>61.309</b>

Łączna wartość zastawionych zapasów na dzień 31 grudnia 1999 roku wynosi 56.483 tys. zł.

Nota 7.

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) należności z tytułu dostaw, robót i usług, w tym:	<b>144.161</b>	<b>68.274</b>
- od jednostek zależnych	<b>214</b>	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe należności od jednostek zależnych	-	-
c) pozostałe należności od jednostek stowarzyszonych	-	-
d) pozostałe należności od jednostki dominującej	-	-
e) należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	<b>887</b>	<b>1.921</b>
f) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
g) pozostałe należności	<b>2.160</b>	<b>1.776</b>
h) należności dochodzone na drodze sądowej, nie objęte rezerwą	-	-
Należności krótkoterminowe netto	<b>147.208</b>	<b>71.971</b>
i) rezerwy na należności (wielkość dodatnia)	<b>2.263</b>	<b>716</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>149.471</b>	<b>72.687</b>

<b>ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) stan na początek okresu	<b>716</b>	<b>212</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>1.809</b>	<b>650</b>
- rezerwy utworzone	<b>1.809</b>	<b>333</b>
- przejęcie w spółkach zależnych	-	<b>317</b>
c) wykorzystanie (z tytułu)	<b>176</b>	<b>83</b>
- umorzenie rezerw	<b>176</b>	<b>83</b>
d) rozwiązanie z (tytułu)	<b>86</b>	<b>63</b>
- spłata należności	<b>86</b>	<b>63</b>
<b>Stan rezerw na należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>2.263</b>	<b>716</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) w walucie polskiej	<b>141.331</b>	<b>71.827</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>8.140</b>	<b>860</b>
b1. jednostka/waluta USD	<b>1.833</b>	<b>109</b>
tys. zł	<b>7.606</b>	<b>378</b>
b2. jednostka/waluta DEM	<b>181</b>	<b>230</b>
tys. zł	<b>386</b>	<b>480</b>
b3. pozostałe waluty w tys. zł	<b>148</b>	<b>2</b>
<b>Należności krótkoterminowe, razem-brutto</b>	<b>149.471</b>	<b>72.687</b>

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG (BRUTTO) – POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) do 1 miesiąca	<b>100.023</b>	<b>45.797</b>
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	<b>2.828</b>	<b>1.923</b>
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	<b>42.506</b>	<b>20.926</b>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (brutto)	<b>145.357</b>	<b>68.646</b>
g) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług (wielkość ujemna)	<b>(1.196)</b>	<b>(372)</b>
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, razem (netto)</b>	<b>144.161</b>	<b>68.274</b>

Należności z tytułu dostaw, robót i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży obejmują okres do 1 miesiąca.

Na należności przeterminowane z których spłatą dłużnik zalega utworzono rezerwy stosownie do postanowień art.37 ustawy o rachunkowości

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>
a) do 1 miesiąca	<b>16.119</b>	<b>31.672</b>
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	<b>2.455</b>	<b>6.682</b>
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	<b>1.162</b>	<b>1.848</b>
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	<b>731</b>	<b>1.188</b>

b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	<b>6.682</b>	<b>2.455</b>
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	<b>1.848</b>	<b>1.162</b>
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	<b>1.188</b>	<b>731</b>
e) powyżej 1 roku	<b>1.116</b>	<b>459</b>
Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (brutto)	<b>42.506</b>	<b>20.926</b>
f) rezerwa na należności z tytułu dostaw robót i usług, przeterminowane (wielkość ujemna)	<b>(1.196)</b>	<b>(372)</b>
<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>41.310</b>	<b>20.554</b>

<b>KWOTA NALEŻNOŚCI SPORYCH I PRZETERMINOWANYCH, W TYM NIE OBJĘTE REZERWAMI ORAZ NIE WYKAZANE JAKO "NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZE SĄDOWEJ"</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
1) należności sporne objęte rezerwami (z tytułu):	<b>1.067</b>	<b>344</b>
- dostaw i usług	<b>1.067</b>	<b>342</b>
2) należności sporne nie objęte rezerwami i nie wykazane jako należności dochodzone na drodze sądowej (z tytułu)	-	-
3) należności przeterminowane	<b>42.506</b>	<b>20.926</b>
4) należności przeterminowane nie objęte rezerwą	<b>41.310</b>	<b>20.554</b>

Nota 8.

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) środki pieniężne w kasie	<b>211</b>	<b>60</b>
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	<b>6.148</b>	<b>1.317</b>
c) inne środki pieniężne	-	<b>9</b>
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6.359</b>	<b>1.386</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) w walucie polskiej	<b>6.211</b>	<b>518</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>148</b>	<b>868</b>
b1. jednostka/waluta USD	<b>7</b>	<b>11</b>
tys. zł	<b>30</b>	<b>38</b>
b2. jednostka/waluta DEM	<b>20</b>	<b>394</b>
tys. zł	<b>43</b>	<b>823</b>
b3. jednostka/waluta EUR	<b>16</b>	-
tys. zł	<b>66</b>	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł	<b>9</b>	<b>7</b>
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6.359</b>	<b>1.386</b>

## Nota 9.

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		1.01.99-31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98-31.12.98 (w tys. zł)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		110	921
- rozliczenie kosztów operacyjnych		1	424
- rozliczenie kosztów finansowych		109	497
b) inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>		<b>110</b>	<b>921</b>

## Nota 10.

KAPITAŁ AKCYJNY 1999			Wartość nominalna jednej akcji = 4 zł				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A0	zwykłe	brak	2		8 aport/ gotówka	02.11.1995	02.11.1995
A	uprzywil.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	99.996	399.984	aport	02.11.1995	02.11.1995
A1	uprzywil.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	2		8 aport	02.11.1995	02.11.1995
B,B1,B2,B3	uprzywil.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	29.416	117.664	gotówka	24.06.1996	01.07.1996
B, B4	uprzywil.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	4.102	16.408	gotówka	25.11.1996	25.11.1996
C1	uprzywil.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	22.253		89.012 gotówka	30.06.1998	30.06.1998
C2	uprzywil.	wybór RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	12.000		48.000 gotówka	06.07.1999	Za rok 1999
Liczba akcji razem			167.771				
Kapitał akcyjny razem				671.084			

KAPITAŁ AKCYJNY 1998			Wartość nominalna jednej akcji = 4 zł				
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A0	zwykłe	Brak	2	8	aport/ gotówka	02.11.1995	02.11.1995
A	uprzywil.	wyбір RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	99.996	399.984	aport	02.11.1995	02.11.1995
A1	uprzywil.	wyбір RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	2	8	aport	02.11.1995	02.11.1995
B,B1,B2,B3	uprzywil.	wyбір RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	29.416	117.664	gotówka	24.06.1996	01.07.1996
B, B4	uprzywil.	wyбір RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	4.102	16.408	gotówka	25.11.1996	25.11.1996
C1	uprzywil.	wyбір RN, co do umorzenia, w przypadku likwidacji	22.253	89.012	gotówka	30.06.1998	30.06.1998
Liczba akcji razem			155.771				
Kapitał akcyjny razem				623.084			

W roku 1999 wystąpiły następujące zmiany w kapitale akcyjnym Spółki dominującej:

- w dniu 17 czerwca 1999 nastąpiło podwyższenie kapitału akcyjnego spółki poprzez zamianę 100 obligacji zamiennych na akcje, o wartości nominalnej 6.922 tys. zł wyemitowanych przez Techmex, a posiadanych przez Handlowy Investments II S.a.rl., na 12.000 uprzywilejowanych akcji imiennych serii C2 o cenie nominalnej 4 zł każda, co stanowi 48 tys. zł. Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w wysokości 6.874 tys zł została przekazana na kapitał zapasowy.

Na dzień 31 grudnia 1999 akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 5% kapitału i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Jacek Studencki	29,8% kapitału i głosów
Jerzy Szymura	29,8% kapitału i głosów
Pioneer Poland US L.P.	5,6% kapitału i głosów
European Renaissance Capital L.P	9,99% kapitału i głosów
Handlowy Investments II S.a.rl	20,42% kapitału i głosów

Nota 11.

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<b>26.197</b>	<b>19.323</b>
b) utworzony ustawowo	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem / umowa, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	<b>5.410</b>	<b>2.407</b>
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny	-	-
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>31.607</b>	<b>21.730</b>

Nota 12.

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
- Kapitał rezerwowy	26	26
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

Nota 13.

<b>ZMIANA STANU KAPITAŁU WŁASNEGO AKCJONARIUSZY (UDZIAŁOWCÓW) MNIEJSZOŚCIOWYCH *</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) stan na początek okresu	<b>488</b>	-
b) zwiększenia	<b>305</b>	<b>488</b>
c) zmniejszenia	<b>793</b>	-
d) stan na koniec okresu	-	<b>488</b>

Nota 14.

<b>POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW):</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
- Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu spółki zależnej	-	70
<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>	-	<b>70</b>

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI) 1999</b>		
	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu Spółki Zależnej	<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu	70	70
b) zwiększenia	-	-
c) wykorzystanie	-	-
d) rozwiązanie	70	70
e) stan pozostałych rezerw na koniec okresu	-	-

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (Z WYŁĄCZENIEM REZERW NA NALEŻNOŚCI) 1998</b>		
	Rezerwa na odszkodowania dla Zarządu Spółki Zależnej	<b>Pozostałe rezerwy, razem</b>
a) stan pozostałych rezerw na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	70	70
- utworzone rezerwy	70	70
c) wykorzystanie	-	-
d) rozwiązanie	-	-
e) stan pozostałych rezerw na koniec okresu	70	70

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
a) długoterminowe kredyty bankowe, w tym:	2.426	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) długoterminowe pożyczki, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych	-	-
e) zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
f) zobowiązania z tytułu długoterminowe, w tym:	1.460	-
-rozrachunki z tytułu nabycia akcji Systemu 3000	1.460	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3.886</b>	<b>-</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3.886	-
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3.886</b>	<b>-</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
a) w walucie polskiej	3.886	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>3.886</b>	<b>-</b>



ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1999								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia
		tys. zł	Waluta (w tys.)	tys. zł	Waluta (w tys.)	Oprocentowania	spłaty	
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	3.500		2.426		Wibor 1M+ marża	15.01.2001	przewłaszczenie środków obrotowych, weksel własny in blanco

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1998								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki	Termin	Zabezpieczenia
		tys. zł	Waluta (w tys.)	tys. zł	Waluta (w tys.)	oprocentowania	spłaty	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) kredyty bankowe, w tym:	<b>37.444</b>	<b>40.478</b>
- od jednostki dominującej	-	-
b) pożyczki, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	<b>36.000</b>	<b>6.922</b>
d) zobowiązania z tytułu innych papierów wartościowych i praw majątkowych	-	-
e) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	<b>124.145</b>	<b>69.079</b>
- wobec jednostek zależnych	<b>5</b>	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-
f) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	<b>110</b>	-
g) zobowiązania wekslowe	-	-
h) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	<b>12.074</b>	<b>3.001</b>
i) zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
j) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	<b>296</b>	<b>12</b>
k) zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty, w tym:	-	-
- z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	-	-
l) fundusze specjalne	<b>76</b>	<b>45</b>
m) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	<b>2.693</b>	<b>500</b>
- rozrachunki z tytułu nabycia akcji Systemu 3000	<b>2.190</b>	-
- pozostałe	<b>503</b>	<b>500</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>212.838</b>	<b>120.037</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) w walucie polskiej	<b>71.620</b>	<b>45.233</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>141.218</b>	<b>74.804</b>
b1. jednostka/waluta USD	<b>25.339</b>	<b>9.157</b>
tys. zł	<b>105.113</b>	<b>32.086</b>
b2. jednostka/waluta DEM	<b>8.723</b>	<b>20.010</b>
tys. zł	<b>18.593</b>	<b>41.851</b>
b3. jednostka/waluta GBG	<b>43</b>	<b>31</b>
tys. zł	<b>287</b>	<b>181</b>
b4. pozostałe waluty w tys. zł	<b>17.225</b>	<b>686</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>212.838</b>	<b>120.037</b>

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1999**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	Waluta (w tys.)	tys. zł	Waluta (w tys.)			
ABN AMRO S.A.	Warszawa	6.222	1.500 USD (lub DEM)	3.146	758 USD	LIBOR 1M + marża	30.06.2000	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, weksel własny in blanco
j.w.	j.w.	j.w.	j.w.	21	10 DEM	j.w.	j.w.	j.w.
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	8.462	2.040 USD	8.391	2.023 USD	LIBOR 6M + marża	20.06.2000	weksel własny in blanco, wpis hipoteki kaucyjnej do wys. 2.000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BIG BANK S.A. W Warszawie,	Warszawa o/Bielsko-Biała	8.500	-	5.247	-	WIBOR 3M + marża	29.03.2000	Weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 30.000 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BIG BANK S.A. W Warszawie,	Warszawa o/Bielsko-Biała	2.500	-	2.500	-	WIBOR 3M+ marża	29.03.2000	weksel własny in blanco, przelew przyszłych wierzytelności wobec kontrahentów, zastaw rejestrowy na towarach handlowych o wartości 12.750 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BRE S.A.	Warszawa	1.664	400 USD	1.659	400 USD	LIBOR+ marża	22.02.2000	weksel in blanco, poręczony przez Techmex S.A.
BRE S.A.	Warszawa	500	-	14	-	WIBOR+ marża	31.08.2000	weksel in blanco, poręczony przez Techmex S.A.
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	8.702	2.300 USD	9.446	2.300 USD	LIBOR+ marża	10.04.2000	weksel in blanco, poręczony przez Techmex S.A., przewłaszczenie środków obrotowych na kwotę 4.194 tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	2.600	-	2.600	-	WIBOR+ marża	10.07.2000	weksel własny in blanco, przewłaszczenie środków obrotowych na kwotę 2.636 tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	3.400	-	2.552	-	WIBOR+ marża	10.07.2000	weksel własny in blanco, przewłaszczenie środków obrotowych na kwotę 3.417 tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa o/Bielsko-Biała	2.000	-	1.868	-	stopa bazowa banku W + marża	31.03.2000	Przewłaszczenie środków obrotowych o wartości 5.149 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych środków obrotowych
				37.444				

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 1999**

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa
bony dłużne	20.000	WIBOR 1M + marża	28.01.00	umowa gwarancji przejęcia bonów handlowych	
bony dłużne	16.000	WIBOR 1M + marża	10.01.00	umowa gwarancji przejęcia bonów handlowych	

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK 1998**

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki Oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	Waluta (w tys.)	tys. zł	Waluta (w tys.)			
ABN AMRO BANK S.A.	Warszawa	7.008	2.000 USD	32	-	LIBOR 1M + marża	15.01.1999	zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, weksel własny in blanco
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	7.000	-	5.804	-	WIBOR 1M + marża	11.02.1999	Przewłaszczenie środków obrotowych o wartości 7.003.273 PLN, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych środków obrotowych
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	8.575	4.100 DM	8.438	4.034 DM	LIBOR 6M+ marża	23.12.1999	Przewłaszczenie środków obrotowych o wartości 7.003 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych środków obrotowych
Bank Handlowy w Warszawie SA	Warszawa	3.504	1.000 USD	3.486	995 USD	LIBOR+ marża	21.06.1999	Weksel własny in blanco,
BRE S.A.	Kraków	1.140	600 DEM	1.255	600 DEM	LIBOR + marża	15.01.1999	Weksel własny in blanco,
BRE S.A.	Kraków	2.200	-	2.061	-	WIBOR + marża	31.05.1999	Weksel własny in blanco, poręczenie przez Techmex S.A.
Bank Handlowy w Warszawie SA	Kraków	2.632	1.374 DEM	2.874	1.374 DEM	LIBOR + marża	15.01.1999	Weksel własny in blanco,
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa o/Bielsko-Biała	2.600	-	2.600	-	WIBOR + marża	10.04.1999	Weksel własny in blanco, przewłaszczenie środków obrotowych na kwotę 2.636 tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa o/Bielsko-Biała	3.400	-	2.236	-	WIBOR+ marża	10.04.1999	Weksel własny in blanco, przewłaszczenie środków obrotowych na kwotę 3.417 tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa o/Bielsko-Biała	8.006	2.300 USD	8.043	2.300 USD	LIBOR + marża	10.04.1999	Weksel własny in blanco, przewłaszczenie środków obrotowych na kwotę 4.194 tys. zł
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa o/Bielsko-Biała	2.100	-	1.915	-	Stopa bazowa banku W + marża	30.12.1999	Przewłaszczenie środków obrotowych o wartości 5.149 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przewłaszczonych środków obrotowych
Bank Handlowy W Warszawie S.A.	Warszawa o/Bielsko-Biała	1.752	500 USD	1.734	-	LIBOR 6M+ marża	30.06.1999	
				40.478	-			

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 1998**

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna (tys. zł)	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkové prawa
obligacje- 100 szt	6.922	nie oprocentowane	zamiana na akcje po zatwierdzeniu sprawozdań za rok 1998	niezabezpieczone	Akcje uczestniczą w dywidendzie za rok 1999

FUNDUSZE SPECJALNE (Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY)	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
- ZFŚS	76	45
<b>Fundusze specjalne, razem</b>	<b>76</b>	<b>45</b>

Nota 17.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.99 (w tys. zł)	31.12.98 (w tys. zł)
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	494	114
- rezerwa na badanie bilansu	185	110
- odsetki od kredytu	40	-
- pozostałe	5	4
- niezafakturowane świadczenia na rzecz Grupy	264	-
b) przychody przyszłych okresów, w tym:	767	12
- niezrealizowane różnice kursowe	767	12
<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów, razem</b>	<b>1.261</b>	<b>126</b>

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJE I ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJE	31.12.99	31.12.98
1. Wartość księgowa na dzień 31 grudnia (tys. zł)	39.465	26.175
2. Wartość obligacji zamiennych na akcje (tys. zł)	-	6.922
3. Rozwodniona wartość księgowa (1+2) (tys. zł)	39.465	33.097
4. Ilość akcji (szt.)	167.771	155.771
5. Ilość akcji wynikających z konwersji obligacji na akcje (szt.)	-	12.000
6. Rozwodniona ilość akcji (4+5)	167.771	167.771
<b>7. Wartość księgowa na 1 akcję</b>	<b>235,23</b>	<b>168,04</b>
<b>8. Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję</b>	<b>235,23</b>	<b>197,27</b>

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
- wyroby	-	400
- usługi	6.921	7.358
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>6.921</b>	<b>7.758</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
a) kraj	6 921	7 758
b) eksport	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>6 921</b>	<b>7 758</b>

Nota 19.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
- towary	601.639	306.861
- materiały	2.542	1.348
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>604.181</b>	<b>308.209</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
a) kraj	600.950	305.527
b) eksport	3.231	2.682
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>604 181</b>	<b>308 209</b>

Nota 20.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
a) zużycie materiałów i energii	2.025	2.526
b) usługi obce	12.683	10.352
c) podatki i opłaty	1.430	704
d) wynagrodzenia	8.941	4.979
e) świadczenia na rzecz pracowników	2.107	1.941
f) amortyzacja	2.328	1.596
g) pozostałe	5.140	2.928
Koszty według rodzaju, razem	34.654	25.026
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	-	400
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(12.036)	(11.936)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(19.143)	(8.405)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3.475	5.085

Nota 21.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
a) przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	461	233
b) dotacje	-	-
c) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	557	920
- należności	86	63
- zapasów	57	505
- pozostałych	414	352
d) pozostałe, w tym:	4 981	515
- przychody z tytułu otrzymanych wartości niematerialnych i prawnych jako rozliczenie z dostawcami z tytułu rozwoju rynku	3.457	-
- refaktury	693	276
- nadwyżki inwentaryzacyjne	35	45
- pozostałe	796	194
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>5.999</b>	<b>1.668</b>

Nota 22.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
a) wartość sprzedanych składników majątku trwałego	735	249
b) korekty wartości zapasów	256	247
c) nieplanowe odpisy amortyzacyjne	-	-
d) utworzone rezerwy (z tytułu)	1.809	334
- należności	1.809	334
e) pozostałe, w tym:	1.486	598
- kary, grzywny, odszkodowania	77	25
- darowizny	56	135
- pozostałe	1.353	438
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>4.286</b>	<b>1.428</b>

Nota 23.

PRZYCHODY FINANSOWE	1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)	1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)
a) odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe odsetki, w tym:	535	209
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
c) zysk ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	1.162	-
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-
e) dodatnie różnice kursowe	2.831	2.477
f) rozwiązane rezerwy	-	-
g) pozostałe, w tym:	257	1
- przychody ze sprzedaży składników majątku finansowego	-	-
- pozostałe	257	1
<b>Pozostałe przychody finansowe, razem</b>	<b>4.785</b>	<b>2.687</b>

Nota 24.

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	<b>5.765</b>	<b>2.346</b>
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
b) pozostałe odsetki, w tym:	<b>408</b>	<b>230</b>
- dla jednostek zależnych	-	-
- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
- dla jednostki dominującej	-	-
c) strata ze zbycia papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-
d) odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych, udziałów i innych praw majątkowych	-	-
e) ujemne różnice kursowe, w tym:	<b>11.829</b>	<b>4.707</b>
- zrealizowane	<b>10.767</b>	<b>3.346</b>
- niezrealizowane	<b>1.062</b>	<b>1.361</b>
f) utworzone rezerwy	-	-
g) pozostałe koszty finansowe, w tym:	<b>2.707</b>	<b>272</b>
- koszt gwarancji i poręczeń	<b>137</b>	<b>54</b>
- zapłacone dyskonto	<b>1.471</b>	-
- pozostałe	<b>1.099</b>	<b>218</b>
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>20.709</b>	<b>7.555</b>

Nota 25.

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) losowe	<b>65</b>	<b>15</b>
b) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
c) zyski ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) pozostałe, w tym:	<b>450</b>	-
- sprzedaż zorganizowanej części rynku	<b>450</b>	-
<b>Zyski nadzwyczajne, razem</b>	<b>515</b>	<b>15</b>

Nota 26.

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) losowe	<b>59</b>	<b>47</b>
b) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-	-
c) ze sprzedaży akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) pozostałe	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Straty nadzwyczajne, razem</b>	<b>62</b>	<b>50</b>

Nota 27.

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)</b>
1. Zysk brutto	<b>11.938</b>	<b>5.691</b>
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>551</b>	<b>(27)</b>
3. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>3.023</b>	<b>2.163</b>
4. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym w tym:	<b>(84)</b>	<b>(789)</b>
- straty z lat ubiegłych	<b>(84)</b>	<b>(789)</b>
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>15.428</b>	<b>7.038</b>
6. Podatek dochodowy według stawki 36% (1998); 34% (1999)	<b>5.245</b>	<b>2.534</b>
7. Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	<b>20</b>	-
8. Podatek dochodowy należny	<b>5.265</b>	<b>2.534</b>
9. Rezerwa na podatek dochodowy	-	-
- stan na początek okresu	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
- stan na koniec okresu	-	-
10. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
- stan na początek okresu	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
- stan na koniec okresu	-	-
11. Podatek dochodowy współmierny do zysku (straty) brutto, wykazany w rachunku zysków i strat	<b>5.265</b>	<b>2.534</b>

W pozycji zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku wykazano podatek dochodowy za lata ubiegłe

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>1.01.99- 31.12.99 (w tys. zł)</b>	<b>1.01.98- 31.12.98 (w tys. zł)</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej (po korektach konsolidacyjnych)	<b>7.592</b>	<b>2.644</b>
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych (po korektach konsolidacyjnych)	<b>(1.224)</b>	<b>359</b>
c) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych (po korektach konsolidacyjnych)	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>

## Objaśnienia do podatku dochodowego

<b>TYTUŁ</b>	<b>01.01.- 31.12.1999</b>	<b>01.01.- 31.12.1998</b>
1. WYSOKOŚĆ Z TYTUŁU ODLICZENIA ULGI INWESTYCYJNEJ	-	-
2. WYSOKOŚĆ ODLICZENIA Z TYTUŁU PREMII INWESTYCYJNEJ	-	-
3. WYSOKOŚĆ DAROWIZN PODLEGAJĄCA ODLICZENIU OD DOCHODU	<b>59</b>	-
4. PRZYCZYNY ZANIECHANIA, ZWOLNIENIA, ODLICZENIA I OBNIŻKI PODATKU DOCHODOWEGO	-	-
5. WYSOKOŚĆ PRZYSZŁEJ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO WEDŁUG STANU NA KONIEC OKRESU Z PODZIAŁEM NA TYTUŁY	-	-
6. STAWKA PODATKU PRZYJĘTA DO WYLICZENIA PRZYSZŁEJ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	<b>34%</b>	<b>36%</b>
7. ZMIANY Z TYTUŁU ZMIANY STAWEK PODATKOWYCH	-	-
8. SPISANIE ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE BRAKIEM PRAWDOPODOBIENSTWA ODZYSKANIA NALEŻNOŚCI PODATKOWEJ	-	-
9. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM OD WYNIKU NA OPERACJACH NADZWYCZAJNYCH	<b>154</b>	-

## Podział wyniku za prezentowane lata

<b>Tytuł</b>	<b>Podział wyniku za 1999 rok</b>	<b>Podział wyniku za 1998 rok</b>
<b>Wynik do podziału</b>	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
Podział wyniku:	6.368	3.003
Odpis na kapitał zapasowy	6.368	3.003
Odpis na kapitał rezerwowy	-	-
Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-

## Sposób obliczenia zysku na jedną akcję

Zysk netto na jedną akcję w latach 1998 - 1999 obliczono jako relację zysku netto za prezentowane lata obrotowe oraz średniej ważonej liczby akcji mających prawo do dywidendy w okresach sprawozdawczych.

<b>Tytuł</b>	<b>1.01.1999- 31.12.1999</b>	<b>1.01.1998- 31.12.1998</b>
1. Zysk netto (tys. zł)	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
2. Ilość akcji (szt.) na dzień 1.01 roku obrotowego	<b>155.771</b>	<b>133.518</b>
3. Emisja 22.253 akcji serii C1 (prawo do dywidendy od 30.06.1998)	-	<b>11.127</b>
4. Konwersja obligacji na akcje (prawo do dywidendy za rok 1999)	<b>12.000</b>	-
5. Średnioważona ilość akcji (suma: 2-4) (szt.)	<b>167.771</b>	<b>144.645</b>
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	<b>37,96</b>	<b>20,76</b>



## Sposób obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję w latach 1998 - 1999 obliczono jako relację zysku netto za prezentowane lata obrotowe oraz średniej ważonej liczby akcji mających prawo do dywidendy z uwzględnieniem konwersji wyemitowanych w 1998 roku obligacji zamiennych na akcje.

Tytuł	1.01.1999- 31.12.1999	1.01.1998- 31.12.1998
1. Rozwodniony zysk netto (tys. zł) (*)	<b>6.368</b>	<b>3.003</b>
2. Ilość akcji (szt.) na dzień 1.01 roku obrotowego	<b>155.771</b>	<b>133.518</b>
3. Emisja 22.253 akcji serii C1 (prawo do dywidendy od 30.06.1998)	-	<b>11.127</b>
4. Emisja obligacji zamiennych na akcje (23.06.1998)	-	<b>6.000</b>
5. Konwersja obligacji na akcje (prawo do dywidendy za rok 1999)	<b>12.000</b>	-
6. Ilość akcji (suma: 2-5) (szt.)	<b>167.771</b>	<b>150.645</b>
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)	<b>37,96</b>	<b>19,93</b>

(\*) Rozwodniony zysk netto = zysk netto

- wyemitowane w roku 1998 obligacje zamienne na akcje były nieoprocentowane (w przypadku konwersji)

## Nota 29. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych

### 1. Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Tytuł	31.12.1999	31.12.1998
a) środki pieniężne w kasie	211	60
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	6.148	1.317
- środki na rachunkach bankowych	6.075	1.269
- lokaty	-	-
- ZFSS	73	48
c) inne środki pieniężne	-	9
- środki pieniężne w drodze	-	9
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6.359</b>	<b>1.386</b>

### 2. Objaśnienie podziału działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pochodzą przede wszystkim z podstawowej działalności grupy kapitałowej Techmex S.A., przynoszącej jej dochód. Dotyczą one w szczególności wpływów ze sprzedaży usług i towarów, wydatków dla dostawców za świadczone usługi i dostarczone towary, wydatków dla pracowników.

Na działalność inwestycyjną składają się wszystkie transakcje dotyczące majątku trwałego firmy i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu. Obejmują one obok wpływów lub wydatków z tytułu zakupu lub sprzedaży, również dodatkowe korzyści pod postacią uzyskanych dywidend czy odsetek.

Działalność finansowa to transakcje związane z długoterminowymi pasywami (kapitały własne, zobowiązania długoterminowe) oraz kredytami i pożyczkami. Obejmują te transakcje m.in. zaciągnięcie i spłatę kredytów i pożyczek, odsetki z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek.

### 3. Różnice pomiędzy zmianami stanu bilansowymi a wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Tytuł	1.01.-31.12.1999
Zmiana stanu zapasów według bilansu	(21.276)
- zmiana stanu rezerw	275
Zmiana stanu zapasów ujęta w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych	(21.001)
Zmiana stanu należności według bilansu	(75.237)
- zmiana stanu rezerw na należności	693
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	(75.930)
Zmiana stanu finansowego majątku trwałego według bilansu	73
- konwersja należności na udziały	3
- odsetki leasingowe	7
Zmiana stanu finansowego majątku trwałego ujęta w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych	83
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według bilansu	92.801
- kredyty krótkoterminowe	3.035
- zobowiązania leasingowe	20
- zobowiązania z tytułu opłaty dodatkowej	1
- wzrost zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(2.941)
- emisja obligacji	(29.078)
- konwersja ze zobowiązań do finansowego majątku trwałego	(2.190)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	61.647

Ponieważ rok 1998 był pierwszym rokiem sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dlatego różnice pomiędzy zmianami stanu bilansowymi a tymi wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych zostały zaprezentowane wyłącznie dla roku 1999.

### 4. Specyfikacja do pozycji "pozostałe" w rachunku przepływu środków pieniężnych:

Tytuł	31.12.1999	31.12.1998
Pozostałe wydatki z tytułu działalności finansowej, w tym:	-	91
- podatek zapłacony od kapitału zapasowego przekazanego na kapitał podstawowy (podwyższenie nominału akcji)	-	80

## 2.5.8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 2.5.8.1. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka dominująca wykorzystuje terminowe forwardy walutowe rzeczywiste jako formę zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym. Na dzień bilansowy Spółka była stroną następujących transakcji terminowych

L.p.	Data zawarcia	Kwota w walucie	Kwota w tys. PLN	Data rozliczenia
1.	29.12.1999	350 tys. DEM	748	06.01.2000
2.	21.12.1999	300 tys. USD	1.253	03.01.2000
3.	29.12.1999	400 tys. USD	1.654	04.01.2000
4.	21.12.1999	200 tys. USD	836	05.01.2000
5.	29.12.1999	250 tys. USD	1.034	05.01.2000
6.	29.12.1999	300 tys. USD	1.241	06.01.2000
7.	29.12.1999	150 tys. USD	620	07.01.2000
8.	21.12.1999	300 tys. DEM	651	07.01.2000
9.	29.12.1999	200 tys. DEM	427	07.01.2000
10.	29.12.1999	300 tys. USD	1.244	10.01.2000
11.	29.12.1999	120 tys. USD	497	10.01.2000
12.	29.12.1999	500 tys. DEM	1.071	11.01.2000

Istnieje możliwość wcześniejszego i późniejszego rozliczenia transakcji. W pierwszym przypadku Bank obciąży rachunek klienta równowartością kwoty wymiennej sprzedanej, przy zastosowaniu kursu terminowego pomniejszonego o dyskonto ustalone jako różnica między stopą bazową "B" Banku obowiązującą w dniu realizacji transakcji, a 1,5 stawki LIBOR obowiązującą w tym dniu dla depozytów jednomiesięcznych. W drugim przypadku Bank obciąży rachunek klienta równowartością kwoty waluty wymiennej, sprzedanej przy zastosowaniu kursu terminowego, powiększonego o odsetki liczone narastająco jako różnica między stopą bazową "B" Banku a 0,5 stawki LIBOR obowiązującą dla depozytów jednomiesięcznych.

Na koniec 1998 roku Spółka nie posiadała żadnych instrumentów finansowych.

Poza wyżej wymienionymi instrumentami na koniec 1999 roku Spółka nie posiadała żadnych innych instrumentów finansowych.

### 2.5.8.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

■ z tytułu udzielonych gwarancji- System 3000	600 tys. USD
■ z tytułu udzielonych gwarancji - System 3000	400 tys. DEM
■ z tytułu udzielonego poręczenia na spłatę kredytu- AC Serwis	2 000 tys. PLN
■ z tytułu poręczenia na spłatę zobowiązań AC Serwis wobec IBM	1 000 tys. USD
■ z tytułu poręczenia kredytu Spółki LEASING 3000	200 tys. PLN

Powyżej wykazane kwoty nie obejmują odsetek, które są objęte poręczeniem.

### 2.5.8.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli nie występują.

### 2.5.8.4. PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku 1999 dokonano wydzielenia ze struktur Techmex S.A. działalności Xeroxa w zakresie sprzedaży towarów i usług związanych z kopiującymi urządzeniami inżynierskimi, sprzedając zorganizowany rynek do firmy Polcom Polska. Koszty działalności Xeroxa w roku 1999 wynosiły 2.858 tys. zł, przy osiągniętych przychodach 2.976 tys. zł, co daje zysk z działalności 117 tys. zł.

### 2.5.8.5. KOSZT WYTWORZENIA NA WŁASNE POTRZEBY

Koszty z tytułu wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby nie wystąpiły

### 2.5.8.6. PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNEH W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO

Nakłady inwestycyjne Techmexu w roku 1999 zamknęły się kwotą 4.660 tys. zł, w tym kwota 958 tys. zł to nakłady na nowy system informatyczny, wspierający procesy zarządzania firmą. Z głównych zadań inwestycyjnych realizowanych w roku 1999 należy wymienić: modernizację centrali telefonicznej, rozwój systemu ochrony obiektu, modernizację sieci informatycznej, modernizację magazynów handlowych wraz z działem spedycji towarów.

1999		
Lp.		tys. zł
1.	Zakup gotowych dóbr	2.068
2.	Nakłady na nowy system informatyczny	958
3.	Magazyn Wysokiego Składowania	351
4.	Magazyn handlowy adaptacja	304
5.	Odsetki od kredytów inwestycyjnych	251
6.	System telefoniczny	241
7.	Budynki –modernizacja i adaptacja	204
8.	Pozostałe	283
	RAZEM	4.660

Nakłady na inwestycje w podmiotach zależnych w 1999 roku zamknęły się kwotą 134 tys. zł, z czego wszystkie nakłady związane były z zakupem środków trwałych.

W Planie Gospodarczym Techmex S.A. na 2000 rok przewidywane nakłady inwestycyjne na majątek trwały oraz wartości niematerialne i trwałe wyniosły - 1 492 tys. zł.

Szczegółowa prezentacja poszczególnych zadań inwestycyjnych została przedstawiona poniżej:

1. Modernizacja telekomunikacji	50 tys. zł
2. Modernizacja i integracja systemu informatycznego	1.200 tys. zł
3. Rozwój systemu ochrony obiektu	60 tys. zł
4. System kontroli dostępu	27 tys. zł
5. Modernizacja sieci informatycznej	140 tys. zł

Kolejnym bardzo istotnym zadaniem inwestycyjnym jest budowa zintegrowanego centrum logistycznego oraz rozbudowa obecnej bazy magazynowej Spółki. Wstępne prognozy i kosztorysy wskazują, że całkowita kwota nakładów na ten cel wyniesie około 15-20 mln zł i będzie rozłożona na lata 2000-2001. - Całość finansowania na ten cel inwestycyjny będzie pochodziła ze środków z publicznej emisji akcji.

W planach podmiotów zależnych na rok 2000 zakłada się wielkość nakładów w kwocie około 850 tys. zł, z czego kwota 700 tys. zł będzie stanowić nakłady na modernizację, integrację systemów informatycznych oraz rozbudowę modułu internetowego. Pozostała kwota to wydatki związane z zakupem drobnego wyposażenia.

#### 2.5.8.7. ZNACZĄCE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiotem powiązanym, oprócz podmiotów objętych konsolidacją sprawozdań finansowych jest 2SI S.A. w Katowicach. Prezes Zarządu Techmex S.A. jest równocześnie akcjonariuszem i przewodniczącym Rady Nadzorczej 2SI, natomiast Prezes Zarządu 2SI S.A. jest równocześnie akcjonariuszem i przewodniczącym Rady Nadzorczej Techmex S.A.

Pan Jerzy Szymura (Prezes 2SI S.A. w Katowicach; Przewodniczący Rady Nadzorczej Techmex S.A.) na dzień 31.12.99 posiadał 49.999 akcji Spółki Techmex S.A. o wartości 199.999 zł, co stanowiło 29,80% łącznej liczby akcji.

Transakcje i rozrachunki z 2SI S.A. w 1999 roku przedstawiały się następująco:

sprzedaż do 2SI S.A.	24.409 tys.zł
zakupy w 2SI S.A.	153 tys.zł
należności na dzień 31.12.1999	8.602 tys.zł
zobowiązania na dzień 31.12.1999	7 tys.zł

Na dzień sporządzenia prospektu powiązanie pomiędzy Techmex S.A. a 2SI S.A. o którym mowa w paragrafie wcześniejszym ustało.

### 2.5.8.8. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

W bieżącym okresie nie wystąpiły żadne wspólne przedsięwzięcia

### 2.5.8.9. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w grupy kapitałowej Techmex S.A. 1999 roku wynosiło 259 osób, w tym:

Zarząd	7 osób
kierownictwo	27 osób
pozostali	225 osób

### 2.5.8.10. WYPŁACONE WYNAGRODZENIA

W roku 1999 wypłacono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej następujące kwoty wynagrodzeń:

Zarząd	751 tys. PLN
Rada Nadzorcza	183 tys. PLN
Razem:	934 tys. PLN

W roku obrotowym 1999 członkowie Zarządu Emitenta nie pełnili funkcji we władzach jednostek zależnych.

W roku obrotowym 1999 członkom Rady Nadzorczej Emitenta tytułem wynagrodzenia za pełnienie funkcji we władzach jednostek zależnych i stowarzyszonych wypłacono łącznie kwotę 25 tys. zł.

### 2.5.8.11. ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI I GWARANCJE UDZIELONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

W 1999 roku Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

### 2.5.8.12. ZNACZĄCE ZDARZENIA, DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH, UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych a ujęte w ostatnim sprawozdaniu finansowym prezentowanym w Prospekcie, nie wystąpiły.

### 2.5.8.13. ZNACZĄCE ZDARZENIA, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 15 czerwca 2000 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu wartości kapitału akcyjnego o kwotę 4.697.588 zł. poprzez przeniesienie środków z kapitału zapasowego na kapitał akcyjny (wartość kapitału akcyjnego po podwyższeniu wynosi 5.368.672 zł).

To samo WZA podjęło uchwałę zmieniającą wartość nominalną wszystkich akcji w ten sposób, że każda ze 167.771 akcji spółki o wartości nominalnej 32 zł, została podzielona na 32 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda.

Po podwyższeniu i podziale akcji kapitał akcyjny dzielił się na 5.368.672 akcji (wszystkie akcje zwykłe) o wartości nominalnej 1 zł każda.

#### 2.5.8.14. RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A SPÓŁKĄ

Emitent powstał w wyniku zmiany formy prawnej (przekształcenie) spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, działającej pod firmą "Przedsiębiorstwo Techniczno-Handlowe TECHMEX" Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej. Podstawę do dokonania zmiany formy prawnej stanowiła uchwała nr III Zgromadzenia Wspólników spółki "Przedsiębiorstwo Techniczno-Handlowe TECHMEX" Sp. z o.o., podjęta w dniu 23 października 1995 roku (akt notarialny sporządzony przez Notariusza Wiesława Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej rep. A nr 4926/1995r.). Zmiana formy prawnej została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VI Gospodarczy Sekcja Rejestrowa w dniu 2 listopada 1995 roku. Bilans zamknięcia prawnego poprzednika i bilans otwarcia Techmex S.A. zostały zamieszczone w punkcie 2 rozdziału IX.

#### 2.5.8.15. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Ostatnie 2 lata działalności grupy kapitałowej Techmex S.A. charakteryzowały się wskaźnikiem inflacji poniżej 20% w skali roku, dlatego stosownie do obowiązujących przepisów nie dokonano korekty porównywalnych danych finansowych odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

#### 2.5.8.16. ZMIANY ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

W prezentowanych okresach nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

#### 2.5.8.17. PRZYCZYNY ODSTĄPIENIA OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### 2.5.8.18. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH, ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.

Poniżej przedstawiono zestawienie różnic pomiędzy sprawozdaniami prezentowanymi w prospekcie a wcześniej zatwierdzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi, przy czym prezentację ograniczono do tych pozycji, w których wystąpiły jakiegokolwiek różnice.

Wariant rachunku wyników:

Spółka stosuje porównawczy wariant rachunku wyników. Dla potrzeb prospektu emisyjnego sprawozdanie zostało sporządzane w kalkulacyjnym układzie rachunku zysków i strat - uzgodnienie pomiędzy kosztami w układzie rodzajowym (zgodnymi z uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami) a kosztami w układzie kalkulacyjnym zostało przedstawione w nocie nr 16, natomiast uzgodnienie przychodów ze sprzedaży jest przedstawione poniżej:

Rachunek wyników za okres 1 stycznia 1999r do 31 grudnia 1999 r.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>			
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	13.258	570 1	13.828
7. Pozostałe wpływy / wydatki	479	(479) 1,2,3	-
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>			
12. Pozostałe wydatki	-	(91) 2,3	(91)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>50.973</b>	<b>-</b>	<b>50.973</b>

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1	570	Prezentacja łącznych wpływów z emisji akcji
2	80	Prezentacja podatku zapłaconego od przesunięcia kapitału zapasowego na kapitał podstawowy (podwyższenie nominalu akcji)
3	11	Prezentacja pozostałych wydatków

Rachunek wyników za okres 1 stycznia 1998r do 31 grudnia 1998 r.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie
<b>Łączne przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>315.567</b>	<b>400</b> 1	<b>315.967</b>

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1	400	Zmiana stanu produktów – w opublikowanej wersji sprawozdań finansowych Emitent wykazał porównawczy wariant rachunku zysków i strat, natomiast dla potrzeb prospektu emisyjnego wykazano wariant kalkulacyjny.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres 1 stycznia 1998 r. do 31 grudnia 1998r.

Tytuł	Sprawozdanie zatwierdzone	Korekty	Porównywalne dane finansowe prezentowane w prospekcie
<b>Wpływy z działalności finansowej</b>			
5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	13.258	570 1	13.828
7. Pozostałe wpływy / wydatki	479	(479) 1,2,3	-
<b>Wydatki z działalności finansowej</b>			
12. Pozostałe wydatki	-	(91) 2,3	(91)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>50.973</b>	<b>-</b>	<b>50.973</b>

Objaśnienie różnic:

Lp.	Różnica	Objaśnienie różnicy
1	570	Prezentacja łącznych wpływów z emisji akcji
2	80	Prezentacja podatku zapłaconego od przesunięcia kapitału zapasowego na kapitał podstawowy (podwyższenie nominalu akcji)
3	11	Prezentacja pozostałych wydatków