

DOKUMENT INFORMACYJNY

TONSIL ACOUSTIC COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Gliniana 10, 97-300 Piotrków Trybunalski

<http://www.tonsilaudio.com>



sporządzony na potrzeby wprowadzenia Akcji serii A, B, C i E do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA (rynku podstawowym lub równoległym).

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

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA

DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna



Data sporządzenia: 1 grudnia 2010 r.

WSTĘP

Dane o Emitencie:

Firma	Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Gliniana 10, 97-300 Piotrków Trybunalski
Telefon	+48 44 616-12-73
Faks	+48 44 616-12-73
E-mail	sekretariat@tonsilaudio.com
Strona internetowa	http://www.tonsilaudio.com

Dane o Autoryzowanym Doradcy:

Firma:	DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna
Adres:	91-071 Łódź, ul. Ogrodowa 72/74
Telefon:	+48 42 25-34-562, 25-34-561
Telefon/faks	+48 42 25-34-560
E-mail	sekretariat@dfp.pl
Strona internetowa	http://www.dfp.pl

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA wprowadza się:

- 3.000.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 11.806.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 6.250.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 999.097 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

SPIS TREŚCI

WSTĘP	2
SPIS TREŚCI	3
1. CZYNNIKI RYZYKA	7
1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem, w którym działa Emitent	7
1.1.1. Ryzyko związane z krótką historią Emitenta	7
1.1.2. Ryzyko związane z zasobami ludzkimi	7
1.1.3. Ryzyko związane z odbiorcami	7
1.1.4. Ryzyko związane z dostawcami	8
1.1.5. Ryzyko związane ze zróżnicowaniem wyników finansowych w skali roku	8
1.1.6. Ryzyko związane z konkurencją	9
1.1.7. Ryzyko związane ze znakiem towarowym	9
1.1.8. Ryzyko konfliktu interesów wynikające z faktu, iż DFP Doradztwo Finansowe SA jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta oraz jego Autoryzowanym Doradcą	9
1.1.9. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	10
1.1.10. Ryzyko walutowe	10
1.1.11. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego	11
1.1.12. Ryzyko zmian w przepisach podatkowych	11
1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi wprowadzanymi do obrotu	11
1.2.1. Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje	11
1.2.2. Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań cen akcji	11
1.2.3. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	12
1.2.4. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	13
1.2.5. Ryzyko związane z nowymi emisjami akcji Emitenta	13
2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	14
2.1. Emitent	14
2.2. Autoryzowany Doradca	15
3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	16
3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	16
3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji	

instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.....	28
3.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	50
3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji.....	50
3.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości..	59
3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku.....	59
4. DANE O EMITENCIE.....	64
4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej.....	64
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta	64
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	64
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia ze wskazaniem organu, który je wydał.....	64
4.5. Krótki opis historii Emitenta	65
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	67
4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	68
4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	69
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	70
4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	70
4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	70
4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	72

4.13.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.....	83
4.14.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	83
4.15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	83
4.16.	Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.....	84
4.17.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	84
4.18.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.....	84
4.19.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w rozdziale V.....	84
4.20.	Osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji na jaką zostali powołani.....	84
4.21.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu	88
5.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	89
5.1.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	89
5.2.	Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych sporządzoną zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	118
5.3.	Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	120
5.4.	Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych sporządzoną zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi	148

6.	ZAŁĄCZNIKI	176
6.1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego.....	176
6.2.	Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	183
6.3.	Definicje i objaśnienia skrótów	195

1. CZYNNIKI RYZYKA

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

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

1.1.1. Ryzyko związane z krótką historią Emitenta

Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna utworzona została w grudniu 2009 roku (rejestracja Spółki w rejestrze przedsiębiorców nastąpiła 29 marca 2010 roku). Przedmiotem działalności Emitenta jest tworzenie sieci dystrybucji i prowadzenie sprzedaży oraz pełnienie funkcji spółki holdingowej wobec Tonsil Technologie Sp. z o.o. (spółki operacyjnej zajmującej się produkcją głośników i zestawów głośnikowych). Tonsil jest marką rozpoznawalną na rynku głośników i zestawów głośnikowych. Gwarancją wysokiej jakości produktów Spółki jest posiadanie wykwalifikowanych pracowników, którzy doświadczenie zdobywali w Tonsilu.

Ze względu na stosunkowo krótką historię działalności Emitenta, zakres dostępnych historycznych informacji na temat zrealizowanych wyników finansowych Spółki jest ograniczony i może okazać się niewystarczający do dokonania prawidłowej oceny perspektyw rozwoju Emitenta. Istnieje wobec tego ryzyko, że zaprezentowane w niniejszym drafcie Dokumentu Informacyjnego dane finansowe dotyczące Emitenta nie będą wystarczające dla dokonania pełnej oceny obecnie prowadzonej działalności gospodarczej Spółki.

1.1.2. Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta ma charakter handlowy. Spółka w głównej mierze potrzebuje skutecznych, doświadczonych przedstawicieli i sprzedawców. Główną metodą na pozyskiwanie pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować okresowe zmniejszenie wartości sprzedaży Spółki. Chcąc przeciwdziałać takim sytuacjom w Spółce tworzone są optymalne systemy motywacyjne, budujące pozytywne relacje z jej pracownikami, mające na celu ograniczenie fluktuacji kadr, a tym samym utrzymanie stabilnego zaplecza wykwalifikowanych pracowników, posiadających odpowiednie doświadczenie w branży. W miesiącu październiku b.r. Spółka pozyska dwóch kolejnych pracowników działu sprzedaży a do końca roku planowane jest zatrudnienie min. dwóch kolejnych osób.

1.1.3. Ryzyko związane z odbiorcami

Krótki okres funkcjonowania Emitenta powoduje, iż obecnie występuje koncentracja u jednego krajowego kontrahenta – hurtowni, która od kilkunastu lat współpracowała z poprzednimi firmami produkującymi głośniki pod marką Tonsil. Powodować to może zagrożenie występowania trudności finansowych Emitenta spowodowanych m.in. opóźnieniem płatności,

niewypłacalności kontrahenta itp. W celu minimalizacji potencjalnego ryzyka Emitent podjął szereg działań zmierzających do nawiązania współpracy z innymi podmiotami i uniezależnienia się od jednego podmiotu. W tym celu min. utworzony został sklep internetowy o nazwie KupGłośnik.pl, który docelowo ma generować ok. 20% przychodów Spółki.

Ponadto Emitent na bieżąco odnawia kontakty z wcześniejszymi kontrahentami Tonsilu. Obecnie Spółka realizuje już zamówienia pochodzące od zagranicznych kontrahentów, min. z Kanady, Niemiec i USA, co skutkować może w przyszłości nawiązaniem stałej współpracy z tymi odbiorcami. Dodatkowo Spółka stara się pozyskiwać kontrahentów niezwiązanych bezpośrednio z rynkiem głośników. W tej chwili Emitent jest jedynym dostawcą komponentów dźwiękowych dla Firmy produkującej dla PKP urządzenia odstrasżające zwierzęta.

1.1.4. Ryzyko związane z dostawcami

Produkcja głośników i zestawów głośnikowych uzależniona jest od zakupów bardzo wielu specjalistycznych komponentów, które mogą być wytwarzane w wielu firmach mechanicznych, przy założeniu posiadania przez nie odpowiednich form. W latach świetności Tonsil posiadał własne warsztaty mechaniczne, gdzie produkowano zdecydowaną większość komponentów. W trakcie przekształceń i transformacji Tonsilu maszyny i formy w 90% zostały zakupione przez kooperantów Tonsilu i inne firmy mechaniczne z regionu Wrześni. W chwili obecnej Tonsil Technologie Sp z o.o. kooperuje z większością z nich. Istnieje jednak ryzyko, że w szczególnych sytuacjach kooperanci nie będą mogli wykonywać składanych zamówień lub będą je wykonywać nieterminowo. Istnieje również ryzyko upadku kooperantów lub zużycia się form, które w Polskich warunkach są bardzo drogie do odtworzenia. Dlatego też Spółka nawiązuje kontakty z firmami azjatyckimi gdzie wykonanie form, a później detali, jest dużo tańsze, przy równoczesnym braku występowania różnicy w jakości ich wykonania. Obecnie spółka zależna Emitenta rozpoczęła już współpracę z dostawcami min. magnesów ferrytowych, płytek nabiegunkowych czy rdzeni do obwodów magnetycznych. Przygotowywane są również formy na kosze stalowe i do końca roku 2010 spółka powinna odebrać ich pierwszą dostawę. Jedynym mankamentem zamawiania detali w Azji jest konieczność zamawiania dużo większych partii dostaw niż w Polsce. Związane jest to z dużymi kosztami transportu. Problem ten powinien się rozwiązać w 1 kwartale 2011 roku kiedy Spółka po roku działalności uzyska możliwość wsparcia kredytami obrotowymi ze strony Banków.

Dodatkowo Spółka cały czas poszukuje kooperantów na terenie Polski. W założeniu Zarządu dla bezpieczeństwa produkcji Spółka powinna posiadać w swojej bazie min. 3 różnych dostawców dla każdego półproduktu. Udało się to już w przypadku obudów, gdzie oprócz dotychczasowego dostawcy Spółka nawiązała współpracę z 3 kolejnymi. Obecnie przygotowywane są wzory i od początku roku 2011, w razie potrzeby, będzie można zamawiać u nich każdy rodzaj obudowy.

1.1.5. Ryzyko związane ze zróżnicowaniem wyników finansowych w skali roku

Wartość sprzedaży na rynku RTV charakteryzuje sezonowość. Najlepszym okresem sprzedaży jest okres od września do grudnia i od marca do końca czerwca. Dotyczy to również rynku zestawów głośnikowych. W mniejszym stopniu sezonowość odnosi się do samych głośników. Spółka na tą chwilę nie ma własnych danych historycznych, które mogłyby prezentować strukturę tej sezonowości. Dodatkowo sprzedaż Spółki w bieżącym roku oscylująca na poziomie 200 – 250 tys. zł nie odzwierciedla możliwości i potencjału rynku. Konstrukcja kosztowa grupy kapitałowej Tonsil Acoustic Company SA zakłada rentowność na poziomie ok. 300 tys. zł przychodów, a celem na 2011 r. jest osiągnięcie sprzedaży na poziomie min. 5 mln zł. Dlatego też

Zarząd Spółki uważa, że na tym etapie rozwoju kwestia sezonowości nie jest zbyt dużym ryzykiem.

Spółka od początku swojego istnienia stara się eliminować ryzyka związane z sezonowością stosując dywersyfikację sprzedaży. Sprzedaż przez sklep internetowy KupGłosnik.pl jest całkowicie niezależna od innych kontrahentów. Poszerzanie jego zasięgu o kolejne kraje będzie skutkowało zwiększeniem sprzedaży, a różnorodność rynków powinna wyeliminować w dużym stopniu efekt sezonowości. Prowadząc rozmowy handlowe dotyczące zamówień na same głośniki i urządzenia nagłaśniające staramy się też wiązać z kontrahentami, którzy nie są związani z rynkiem kolumn. Takim przykładem jest firma Nell produkująca urządzenia odstraszające zwierzęta głównie na zamówienia PKP. W ich przypadku większość zamówień przypada na pierwsze 7-8 miesięcy roku. Dodatkowo do końca roku 2010 Spółka ma zaaranżowane spotkanie z firmą konsultingową, która ma zaprezentować nowy projekt wykorzystania urządzeń akustycznych.

1.1.6. Ryzyko związane z konkurencją

Tonsil Acoustic Company SA jest spółką zajmującą się dystrybucją głośników, produkowanych przez swoją spółkę zależną – Tonsil Technologie sp. z o.o. Za konkurencję Emitenta uznaje się zatem inne podmioty zajmujące się zarówno dystrybucją, jak i produkcją głośników. Na rynku funkcjonuje obecnie bardzo dużo takich konkurencyjnych podmiotów. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości nastąpi zaostrzenie się walki konkurencyjnej na rynku głośników. Istnieje ryzyko, iż obecna, jak również przyszła konkurencja może mieć istotnie negatywny wpływ na kształtowanie się wyników Spółki. Ponadto przyszłym zagrożeniem dla Spółki jest utrata klientów na rzecz innych dystrybutorów, ze względu na mniej atrakcyjną ofertę produktową. Spółka stara się zapobiec tego rodzaju sytuacjom poprzez rozwijanie swoich produktów i wprowadzanie nowych. Emitent monitoruje także działania konkurencji w celu szybkiego reagowania na zmiany zachodzące na rynku.

1.1.7. Ryzyko związane ze znakiem towarowym

Marka „Tonsil” jest znana na rynku od bardzo wielu lat. Pierwsza spółka posługująca się znakiem „Tonsil” – spółka Tonsil SA w likwidacji, notowana była na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA jako jedna z pierwszych pięciu spółek giełdowych. W między czasie powstawało wiele podmiotów posługujących się znakiem „Tonsil”, np. Pro Tonsil sp. z o.o., Tonsil Dystrybucja sp. z o.o., Tonsil Meble sp. z o.o. Obecnie w związku z procesem likwidacyjnym spółki Tonsil SA w likwidacji, może powstać spór pomiędzy innymi podmiotami o przyznanie prawa posługiwania się tą marką.

Spółka posiada umowę licencyjną na używanie znaków słowno –graficznych od Tonsil SA w likwidacji, niemniej w celu minimalizacji powyższego ryzyka Emitent złożył wniosek do Urzędu Patentowego o rejestrację znaku słowno graficznego „TAC”.

1.1.8. Ryzyko konfliktu interesów wynikające z faktu, iż DFP Doradztwo Finansowe SA jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta oraz jego Autoryzowanym Doradcą

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego DFP Doradztwo Finansowe SA, Autoryzowany Doradca posiada 1.813.076 sztuk Akcji Emitenta, stanowiących 8,22% kapitału zakładowego i uprawniających do 8,22% głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

Pan Piotr Jędrzejczak –Prezes Zarządu DFP Doradztwo Finansowe SA posiada 922.274 sztuk Akcji Emitenta, stanowiących 4,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 4,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Natomiast Pan Paweł Walczak – Członek Zarządu DFP

Doradztwo Finansowe SA posiada 100 sztuk Akcji Emitenta, stanowiących poniżej 0,01% kapitału zakładowego i uprawniających do mniej niż 0,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

DFP Doradztwo Finansowe SA – Autoryzowany Doradca – posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio (tj. poprzez Pana Piotra Jędrzejczaka i Pana Pawła Walczaka) 2.237.450 sztuk Akcji Emitenta, stanowiących łącznie 12,40% kapitału zakładowego i uprawniających do 12,40% głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

W związku z tym, że DFP Doradztwo Finansowe SA jest Autoryzowanym Doradcą Tonsil Acoustic Company SA współtworzącym niniejszy Dokument Informacyjny, a tym samym jest podmiotem odpowiedzialnym za zamieszczenie w nim rzetelnych i prawdziwych informacji o Emitencie, istnieje potencjalny konflikt interesów związany z opisanym powyżej faktem.

Zgodnie z § 8 ust. 3 Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy złożyły oświadczenie, którego treść zamieszczona została w pkt 2.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

1.1.9. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej w Rzeczypospolitej Polskiej i na rynkach zagranicznych. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej zależy między innymi od: tempa wzrostu gospodarczego, inflacji, poziomu inwestycji przedsiębiorstw, polityki fiskalnej i pieniężnej państwa. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i inne wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych. Należy jednak zaznaczyć, że ostatnie wydarzenia gospodarcze oraz publikowane prognozy rozwoju ekonomii światowej pokazują symptomy odbudowywania się koniunktury po kryzysie gospodarczym, jaki miał miejsce w 2008 roku.

1.1.10. Ryzyko walutowe

Ryzyko kursowe charakteryzuje się brakiem możliwości trafnego przewidywania kierunku zmian kursów walutowych. Przedsiębiorstwo, które w jakikolwiek sposób jest uzależnione od eksportu lub importu, narażone jest na ryzyko walutowe bezpośrednio lub pośrednio. Bezpośrednio wówczas, kiedy np. importuje wprost od producentów komponenty do produkcji, a pośrednio, kiedy w wyniku zmiany kursu walut zmienia się cena jakiegoś surowca na rynku światowym, co znajduje odzwierciedlenie w cenach na giełdach światowych. Następstwa wahań kursowych zależą w dużym stopniu od różnicy kwotowej między płatnościami a wpływami w danej walucie. W wyniku niekorzystnych zmian na rynku walutowym można stracić znaczną część marży. Kierunki zmian kursów walutowych są trudno przewidywalne, gdyż nie zależą tylko od sytuacji wewnętrznej w kraju, ale w dużym stopniu od fluktuacji na światowych rynkach walutowych. Dodatkowym elementem związanym z omawianym ryzykiem jest sfera kredytowa, która jest szczególnie wrażliwa na zmiany kursów walutowych. W Polsce kredyty inwestycyjne udzielane są w kilku walutach, ich zmiany rzutują na wysokość zobowiązań wobec banków. Osłabienie polskiej waluty stwarza realne ryzyko wzrostu wysokości rat i odsetek.

1.1.11. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. Dodatkowo sytuację utrudnia konieczność dostosowywania przepisów krajowych do wymogów Unii Europejskiej. Niejednokrotnie czas wejścia w życie nowych przepisów jest zbyt krótki, by przedsiębiorstwa mogły odpowiednio się do nich dostosować. Ryzyko w tym aspekcie jest także związane z faktem sprowadzania surowców z krajów spoza Unii Europejskiej.

1.1.12. Ryzyko zmian w przepisach podatkowych

Brak stabilności systemu podatkowego, mnożąca się ilość regulacji prawa podatkowego powoduje niespójności w interpretacji i stosowaniu przepisów podatkowych przez poszczególne organy podatkowe. Do dość częstych sytuacji należy zajęcie przez izbę skarbową stanowiska odmiennego od tego, jakie zajął podległy jej urząd skarbowy, lub rozbieżności interpretacyjne między organami podatkowymi tego samego szczebla organizacyjnego, ale położonymi w różnych częściach Polski. W konsekwencji, powyżej wskazane okoliczności mogą mieć potencjalnie wpływ na wyniki finansowe i konkurencyjność Emitenta na rynku.

1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi wprowadzanymi do obrotu

1.2.1. Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje

Ryzyko związane z inwestycją w akcje jest zdecydowanie wyższe niż ma to miejsce w przypadku w inwestycji w obligacje, papiery skarbowe czy nawet jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. W zależności od kształtowania się podaży i popytu cena Akcji Emitenta, będących przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect może podlegać znacznym wahaniom zarówno w krótkim, jak i długim okresie czasu. Na skutek wielu czynników – między innymi takich jak sytuacja finansowa Emitenta, liczba oraz płynność notowanych akcji, czy aktualne trendy na krajowych i zagranicznych rynkach kapitałowych – bieżący kurs rynkowy akcji może spaść poniżej ceny ich nabycia. W związku z tym istnieje ryzyko poniesienia strat wynikających ze sprzedaży akcji po cenie niższej niż ta, za jaką zostały zakupione.

1.2.2. Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań cen akcji

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku zarówno regulowanym, jak i Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a czasami nawet brak możliwości sprzedaży akcji.

Inwestorzy nabywający instrumenty finansowe Emitenta, w każdej sytuacji powinni brać pod uwagę ryzyko niskiej płynności obrotu, które może wystąpić w przypadku małej liczby zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych składanych na danej sesji oraz rozbieżnych limitów cenowych zleceń strony popytowej i podaźowej. Niska płynność decydować może o przejściowej lub stałej niemożności dokonania transakcji na rynku NewConnect według satysfakcjonującej Inwestorów ceny i w oczekiwanym przez nich czasie.

1.2.3. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA, jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek Emitenta;
- jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami § 16 ust. 1 pkt 3) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli Emitent nie wykonuje obowiązków wskazanych w rozdziale V powołanego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w ASO.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji, organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w

przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.2.4. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółki notowane na rynku NewConnect są spółkami publicznymi. Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na spółkę publiczną kary administracyjne, w tym kary pieniężne, za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku, gdy Emitent nie będzie wykonywał lub będzie wykonywał nienależycie obowiązki, wskazane w art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej, Komisja Nadzoru Finansowego może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie. Taka sytuacja może spowodować utratę zaufania inwestorów do Emitenta. Emitent oświadcza, że zamierza przeciwdziałać takim sytuacjom i będzie starał się wywiązywać z wszystkich obowiązków wynikających z w/w ustaw.

1.2.5. Ryzyko związane z nowymi emisjami akcji Emitenta

Dalszy rozwój Emitenta, a tym samym realizacja strategicznych dla Tonsil Acoustic Company SA celów wiąże się z dalszymi, wysoce kapitałochłonnymi inwestycjami. Środki niezbędne do ich sfinansowania Emitent może pozyskać w drodze kolejnych emisji, które spowodują rozwodnienie kapitału.

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

2.1. Emitent

Firma	Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Gliniana 10, 97-300 Piotrków Trybunalski
Telefon	+48 44 616-12-73
Faks	+48 44 616-12-73
Strona internetowa	http://www.tonsilaudio.com
Adres e-mail	sekretariat@tonsilaudio.com


Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

- Marcin Włodarczyk - Prezes Zarządu

Tonsil Acoustic Company SA z siedzibą w Łodzi jest odpowiedzialny za wszelkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Tonsil Acoustic Company SA oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



.....

Marcin Włodarczyk
Prezes Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

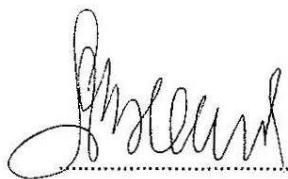
Firma	DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Ogrodowa 72/74, 91-071 Łódź
Telefon	+48 42 25-34-561, 25-34-562
Faks	+48 42 25-34-560
Strona internetowa	http://www.dfp.pl
Adres e-mail	sekretariat@dfp.pl

O osoby fizyczne działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

- Danuta Załęcka-Banasiak – Członek Zarządu;
- Paweł Walczak – Członek Zarządu.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



Danuta Załęcka-Banasiak
Członek Zarządu



Paweł Walczak
Członek Zarządu

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA wprowadza się:

- 3.000.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 11.806.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 6.250.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 999.097 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

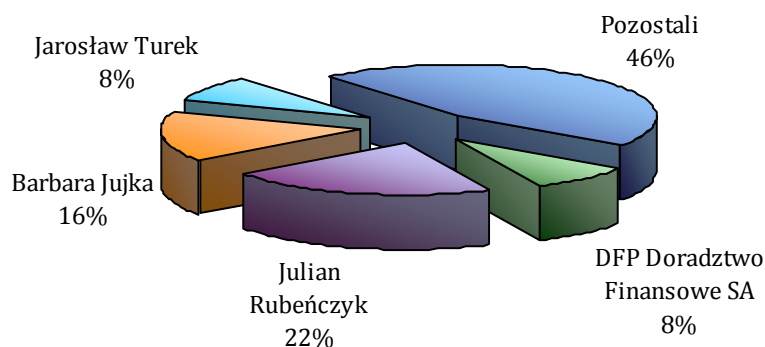
Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna wprowadzanych Akcji wynosi 2.205.509,70 zł.

Tabela 1. Struktura akcjonariuszy, posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji [w szt.]	Udział w kapitale zakładowym Spółki [%]	Udział w głosach na WZ Spółki [%]
Julian Rubeńczyk	B, E	4.839.400	21,94	21,94
Barbara Jujka	B	3.514.400	15,93	15,93
DFP Doradztwo Finansowe SA	A, C, E	1.813.076	8,22	8,22
Jarosław Turek	C	1.810.000	8,21	8,21
Pozostali		10.078.221	45,70	45,70
RAZEM:		22.055.097	100,00	100,00

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariuszy Spółki



Źródło: Emitent

3.1.2. Uprzywilejowanie, zabezpieczenia oraz świadczenia dodatkowe związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Akcje serii A, B, C i E Emitenta, które będą wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu przepisów art. 351 do art. 353 KSH.

Zabezpieczenia oraz świadczenia dodatkowe związane z Akcją Emitenta

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z instrumentami finansowymi wprowadzanymi do Alternatywnego Systemu Obrotu, na podstawie niniejszego Dokumentu nie wiążą się żadne dodatkowe świadczenia ciążące na nabywcy instrumentów finansowych wobec Emitenta, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

3.1.3. Ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta

Ograniczenia wynikające z treści Statutu Spółki

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu Akcjami serii A, Akcjami serii B, Akcjami serii C oraz Akcjami serii E Emitenta. Wszystkie Akcje Emitenta, tj. Akcje serii A, B, C, E są równe w prawach.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu Spółki, Zarząd Spółki upoważniony jest do każdorazowego zawierania umów o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, w szczególności w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA, emitowanych przez Spółkę papierów wartościowych, w tym akcji Spółki, a także innych papierów wartościowych powstających w związku z emitowanymi przez Spółkę papierami wartościowymi.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 ust 1 Ustawy o Ofercie publicznej, każdy kto:

- 1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo,
- 2) posiada co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o tym dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie, każdy kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów, również jest zobowiązany dokonać zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie publicznej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z postanowieniami art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie, zawiadomienie powinno zawierać informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów. W przypadku zmiany zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę (art. 69 ust. 5),
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c. (tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu).

Zgodnie z art. 69a Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej,
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku podmiotu, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej zawiadomienie zawiera również informacje o:

- 1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji,
- 2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji,
- 3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Na mocy postanowień art. 89 ust. 1 pkt 1) i ust. 3 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72 Ustawy o Ofercie. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 nie jest

uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

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

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- 1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- 2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez: (i) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, (ii) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi; (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazane uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt 5) i 6) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; (iii) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego

firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych; (iv) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- 1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- 2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu art. 87 ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich praw głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi

Art. 156 Ustawy o Obrocie ustanawia zakaz wykorzystywania informacji poufnej. Obowiązek ten ciąży na każdej osobie, która pozyskała informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. W szczególności restrykcjami objęci są:

- a) członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- b) akcjonariusze spółki publicznej, lub
- c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- d) maklerzy lub doradcy.

Ponadto zakaz wykorzystywania informacji poufnej ciąży na osobach, które pozyskały taką informację w wyniku popełnienia przestępstwa lub w inny sposób, jeżeli wiedziały lub przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

W art. 156 ust. 4 ustawodawca precyzuje, co oznacza pojęcie wykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z ustawą wykorzystywanie informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

- 1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
- 2) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt. 1;
- 3) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego

systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo

- 4) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt. 3.

Wszystkie osoby, których dotyczy zakaz wykorzystywania informacji poufnych nie mogą również ujawniać informacji poufnej lub udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

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

Okresem zamkniętym (art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie) jest:

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

Zgodnie z postanowieniami art. 160 ust. 1 Ustawy o Obrocie, osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące jego prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF oraz temu emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia

akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych od obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Przez osoby blisko związane z osobą, o której mowa w art. 160 ust. 1 Ustawy o Obrocie, rozumie się:

- 1) jej małżonka lub osobę pozostającą z nią faktycznie we wspólnym pożyciu,
- 2) dzieci pozostające na jej utrzymaniu bądź osoby związane z tą osobą z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli,
- 3) innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku,
- 4) podmioty:
 - a) w których osoba, o której mowa w art. 160 ust. 1, lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1-3, wchodzi w skład ich organów zarządzających lub nadzorczych, lub w których strukturze organizacyjnej pełni funkcje kierownicze i posiada stały dostęp do informacji poufnych dotyczących tego podmiotu oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, lub
 - b) które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez osobę, o której mowa w art. 160 ust. 1, lub osobę blisko z nią związaną, o której mowa w pkt 1-3, lub
 - c) z działalności których osoba, o której mowa w art. 160 ust. 1, lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1-3, czerpią zyski;
 - d) których interesy ekonomiczne są równoważne interesom ekonomicznym osoby, o której mowa w art. 160 ust. 1, lub osoby blisko z nią związanej, o której mowa w pkt 1-3.

Zgodnie z art. 160 ust. 4 Ustawy o Obrocie, emitent jest obowiązany do niezwłocznego udostępniania informacji otrzymanych na podstawie ust. 1, równocześnie spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości, w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Jednocześnie, art. 161a ust. 1 Ustawy o Obrocie stanowi, że zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 Ustawy o Obrocie, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o Obrocie, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4 Ustawy o Obrocie, tj. mają zastosowanie do:

- 1) zachowań zaistniałych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, dotyczących instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) zachowań zaistniałych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dotyczących instrumentów finansowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium któregośkolwiek z innych państw członkowskich,
- 3) instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W związku z tym powyższe regulacje mają zastosowanie do papierów wartościowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 1.000.000.000 Euro, lub
- 2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 Euro.

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów). Wartość Euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji (art. 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru: (i) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców; (ii) przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców; (iii) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy; (iv) nabycie przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 Euro.

W rozumieniu Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przejęciem kontroli są wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na określonego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega, zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 Euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia

nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje prawa z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji lub udziałów,

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2; Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

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

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

Sankcje administracyjne z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- 1) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6, w zakresie niewyłącznym na podstawie art. 7 i 8, lub naruszeniem zakazu określonego w art. 9 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów;
- 2) dopuścił się naruszenia art. 81 lub 82 Traktatu WE;
- 3) dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów;
- 4) dopuścił się stosowania praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów w rozumieniu art. 24 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy przedsiębiorca powstał w wyniku połączenia lub przekształcenia innych przedsiębiorstw, obliczając wysokość jego przychodu, uwzględnia się przychód osiągnięty przez tych przedsiębiorców w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary. W przypadku gdy przedsiębiorca nie osiągnął przychodu w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, Prezes Urzędu może ustalić karę pieniężną w wysokości dwustukrotności przeciętnego wynagrodzenia.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 Euro jeżeli choćby nieумыślnie:

- 1) we wniosku, o którym mowa w art. 23 lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, podał nieprawdziwe dane,
- 2) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 12 ust. 3, art. 19 ust. 3 lub art. 50 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji,
- 3) nie współdziałała w toku kontroli prowadzonej w ramach postępowania na podstawie art. 105a, z zastrzeżeniem art. 105d ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorców w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 Euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji wydanych na podstawie art. 10, art. 12 ust. 1, art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 1, art. 21 ust. 2 i 4, art. 26, art. 28 ust. 1 oraz art. 89 ust. 1 i 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, postanowień wydanych na podstawie art. 105g ust. 1 tejże Ustawy lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz koncentracji. Karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta умыślnie albo nieумыślnie:

- 1) nie wykonała decyzji, postanowień lub wyroków, o których mowa w art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) nie zgłosiła zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) nie udzieliła informacji lub udzieliła nierzetelnych lub wprowadzających w błąd informacji żądanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 50 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić decyzje o zgodzie na dokonanie koncentracji, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które odpowiedzialni są przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W przypadku uchylenia decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów orzeka co do istoty sprawy. Jeżeli jednakże decyzja o zgodzie na dokonanie koncentracji została wykonana (tj. koncentracja została już dokonana), a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Decyzja powyższa nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Powyższa decyzja może zostać wydana także odpowiednio w przypadku niezgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji oraz w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, o której mowa w art. 21 ust. 1 i 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcia innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenia przepisów tejże ustawy.

[Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady \(WE\) nr 139/2004 w sprawie koncentracji przedsiębiorstw](#)

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

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

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

- 1) zawarciu umowy;
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub

3) przejęciu większościowego udziału.

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

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- 1) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000 mln Euro, oraz
- 2) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln Euro;
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro;
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25 mln Euro, oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro;

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Nie istnieją inne, niż wskazane w punktach powyżej, ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta.

Zgodnie z art. 36 ust 2b Ustawy o rachunkowości koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

3.2.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 KSH jest Walne Zgromadzenie Spółki.

Akcje serii A są akcjami założycielskimi. Rejestracja Emitenta w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w dniu 29 marca 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/004140/10/670).

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii B nastąpiło na mocy Uchwały Nr 4/4/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Tonsil Audio SA z dnia 9 kwietnia 2010 roku (Akt notarialny Rep. A Nr 1617/2010). Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii B nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX.NS-REJ.KRS/014358/10/408).

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C nastąpiło na mocy Uchwały Nr 5/4/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Tonsil Audio SA z dnia 9 kwietnia 2010 roku (Akt notarialny Rep. A Nr 1617/2010). Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX.NS-REJ.KRS/014358/10/408).

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E nastąpiło na mocy Uchwały Nr 5/5/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Tonsil Audio SA z dnia 25 maja 2010 roku (Akt notarialny Rep. A Nr 2770/2010). Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E nastąpiła w dniu 27 października 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019506/10/558).

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

Akcje serii A

Akcje serii A są akcjami założycielskimi. Emitent został utworzony na mocy aktu założycielskiego – Statutu Spółki, zawartego w akcie notarialnym z dnia 23 grudnia 2009 roku, sporządzonym przez notariusza Zbigniewa Jacka Lipke w kancelarii notarialnej w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Akt notarialny Rep. A Nr 7094/09).¹

¹ Aktualna treść Statutu Spółki znajduje się w pkt 6.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego

NOTARIUSZ
ZBIGNIEW JACEK LIPKE
Kancelaria Notarialna
90-413 Łódź, ul. Piotrkowska 55
tel. 32-25-71-33-08-36

Repertorium A nr 7094/09

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego grudnia, roku dwutysięcznego dziewiątego (23.12.2009), -----
przede mną notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, w mojej kancelarii notarialnej w Łodzi
przy ulicy Piotrkowskiej 55, stawili się -----

Paweł Marek Walczak, syn Kazimierza i Ewy, pesel 71053101598, zamieszkały w Łodzi (94-041),
ul. Marusarzówny 7B, m.3, używający imienia Paweł, którego tożsamość ustaliłem na podstawie
dowodu osobistego oznaczonego ABI 202681. -----

STATUT

TONSIL AUDIO SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. Firma i siedziba Spółki.

§ 1.

Spółka działa pod firmą : **Tonsil Audio Spółka Akcyjna**. Spółka może posługiwać się nazwą skróconą,
która brzmi **Tonsil Audio SA** oraz używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2.

Założycielem Spółki jest Paweł Marek Walczak. -----

§ 3.

1. Siedzibą Spółki jest Łódź. -----

2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§ 4.

Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami z zachowaniem
obowiązujących przepisów prawa. -----

§ 5.

Spółka, na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały, filie, zakłady,
przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, tworzyć lub przystępować do innych spółek i podmiotów,
także z udziałem kapitału zagranicznego, jak również uczestniczyć w innych organizacjach gospodarczych. --

II. Przedmiot działalności Spółki.

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność oznaczona w polskiej klasyfikacji działalności
(PKD 2007) kodami, powołanymi poniżej przy poszczególnych przedmiotach działalności, to jest : -----

1/ produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku ----- (26.40.Z),

2/ sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego ----- (46.43.Z),

3/ sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych
sklepach ----- (47.54.Z),

4/ sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego, artykułów radiowo-telewizyjnych
i instrumentów muzycznych ----- (52.45.Z),

5/ działalność holdingów finansowych ----- (64.20.Z),

6/ pozostałe formy udzielania kredytów ----- (64.92.Z),

7/ pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń
i funduszy emerytalnych ----- (64.99.Z),

8/ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy
emerytalnych ----- (66.19.Z),

- 9/ kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek ----- (68.10.Z),
 - 10/ wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi ----- (68.20.Z),
 - 11/ działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych -- (70.10.Z),
 - 12/ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania ----- (70.22.Z),
 - 13/ działalność agencji reklamowych ----- (73.11.Z),
 - 14/ pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana --- (74.90.Z),
 - 15/ działalność centrów telefonicznych (call center) ----- (82.20.Z).
2. Działalność określona w ust. 1 może być prowadzona samodzielnie, w kooperacji lub w pośrednictwie.
3. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa lub innego właściwego podmiotu, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności przez Spółkę może nastąpić po uzyskaniu stosownego zezwolenia, zgody lub koncesji. -----

§ 7.

1. Spółka wraz z podmiotami powiązаныmi może działać w ramach grupy i współpracować z nimi w ramach prowadzonej działalności. -----
2. Dla realizacji celu, o którym mowa w ust. 1, Spółka może podejmować różne przedsięwzięcia, w tym świadczyć usługi specjalistyczne na rzecz wybranych podmiotów powiązanych. -----
3. Zasady i formy realizacji przedsięwzięcia ustala Zarząd. -----

III. Kapitały Spółki.

§ 8.

Kapitały własne Spółki tworzą: 1/ kapitał zakładowy, 2/ kapitał zapasowy oraz 3/ kapitały rezerwowe lub fundusze celowe. -----

1. **Kapitał zakładowy** Spółki wynosi **300 000 zł** (trzysta tysięcy złotych) i dzieli się na 3 000 000 (trzy miliony) akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----
2. Kapitał zakładowy w wysokości 300 000 zł (trzysta tysięcy złotych) zostaje w całości pokryty przed zarejestrowaniem Spółki. -----

§ 9.

1. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela i mogą być wydawane pojedynczo lub w odcinkach zbiorowych. -----
2. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne. -----
3. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze zwiększenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także w drodze przeniesienia środków z kapitału zapasowego lub z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku – zgodnie z właściwymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych. -----
4. Kapitał zakładowy Spółki może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi albo w jeden i drugi sposób łącznie. -----
5. Zarząd Spółki upoważniony jest do każdorazowego zawierania umów o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, w szczególności w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA, emitowanych przez Spółkę papierów wartościowych, w tym akcji Spółki, a także innych papierów wartościowych powstających w związku z emitowanymi przez Spółkę papierami wartościowymi. -----

§ 10.

1. Spółka może nabywać akcje własne w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----
2. Akcje mogą być umarzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzenie dobrowolne). O warunkach i trybie umorzenia akcji decyduje Walne Zgromadzenie Spółki. -----
3. Umorzenie akcji może następować za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzone akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. W zamian za akcje umarzone Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Spółki. -----

§ 11.

1. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje uprawniające do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami (obligacje z prawem pierwszeństwa).
2. Spółka może emitować warranty subskrypcyjne.
3. Zarząd Spółki jest uprawniony, za zgodą rady Nadzorczej, do emitowania obligacji.

§ 12.

1. Kapitał zapasowy tworzy się na zasadach przewidzianych w art. 396 Kodeksu spółek handlowych.
2. Kapitały rezerwowe i fundusze celowe są tworzone, o ile obowiązek ich tworzenia wynika z treści obowiązującego prawa, bądź też z podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał.
3. Kapitały rezerwowe, fundusze celowe oraz nadwyżki kapitału zapasowego ponad wysokość określoną zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych mogą zostać użyte na cele wskazane uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, kapitał zapasowy w wysokości określonej zgodnie z art. 396 § 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych może zostać użyty jedynie na pokrycie straty bilansowej wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

IV. Organy Spółki.

§ 13.

Organami Spółki są: 1/ Zarząd, 2/ Rada Nadzorcza i 3/ Walne Zgromadzenie.

§ 14.

1. Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, na wspólną trzyletnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu powoływanych przez założyciela.
2. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu – za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu Spółki, powoływanych przez założyciela – określa Rada Nadzorcza.
3. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
4. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go, także przed upływem kadencji, ze składu Zarządu.
5. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
6. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Zarządu.
7. Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni w Spółce na podstawie umowy o pracę lub na podstawie innej umowy cywilnoprawnej.

§ 15.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniu przed sądem i poza nim.
2. Zarząd, w ramach swych kompetencji, prowadzi wszelkie sprawy z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki i zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego Statutu oraz uchwał podjętych przez organy Spółki w granicach ich kompetencji.
3. Każdy z członków Zarządu jest zobowiązany i uprawniony do prowadzenia spraw Spółki.
4. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:
 - w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie,
 - w przypadku Zarządu wieloosobowego – łącznie dwóch członków Zarządu lub jeden członek Zarządu wraz z prokurentem.
5. Do ustanowienia prokury wymagana jest jednomyślna zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu – samodzielnie.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza Spółki ustala zasady wynagradzania członków Zarządu, w tym premii. Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalane z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz

zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa Spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. -----

2. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. **Rada Nadzorcza** składa się z trzech do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej Spółki, powoływanych przez założyciela. Członków Rady Nadzorczej odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej – za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej, powoływanych przez założyciela - określa Walne Zgromadzenie. -----
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. -----
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. -----
5. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady. -----
6. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji w okresie pomiędzy odbyciem Walnych Zgromadzeń, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał, pozostali członkowie Rady uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziło co najmniej pięć osób. -----
7. Dokonany zgodnie z ustępem poprzedzającym wybór członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie, które powinno zostać niezwłocznie zwołane przez Radę Nadzorczą w trybie dozwolonym przez postanowienia Kodeksu spółek handlowych i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. W przypadku nie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie wyboru nowego członka lub członków Rady dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania, przez członka Rady lub przy udziale członka Rady, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono – są ważne. -----
8. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady. -----
9. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Rady Nadzorczej. -----

§ 18.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i innych właściwych przepisów prawa, a każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki. -----
2. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej i jej organizację określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie Spółki. -----
3. W celu należytego wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu Spółki i pracowników sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. -----

§ 19.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej – poza innymi wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, postanowieniach Statutu i innych właściwych aktach prawnych – należy : -----

- 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty, -----

- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) i 2), -----
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie zasad ich wynagradzania, -----
- 5) wybór biegłego rewidenta do badania lub przeglądu sprawozdania finansowego Spółki, -----
- 6) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu, -----
- 7) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki, -----
- 8) udzielanie członkom Zarządu Spółki zezwolenia na prowadzenie działalności konkurencyjnej, a także na uczestnictwo w innej spółce lub organizacji gospodarczej, mających charakter konkurencyjny – w charakterze wspólnika lub członka władz, -----
- 9) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji, -----
- 10) określenie – zgodnie z dyspozycją art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych – terminu wypłaty dywidendy (dnia wypłaty dywidendy), o ile termin (dzień) ten nie zostanie określony w uchwale Walnego Zgromadzenia, -----
- 11) wyrażanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki, -----
- 12) wyrażanie zgody na każdorazowe zawarcie przez Spółkę z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych, -----
- 13) wyrażanie zgody na emitowanie przez Spółkę obligacji na podstawie uchwały Zarządu, -----
- 14) akceptowanie warunków każdego wprowadzanego w Spółce programu motywacyjnego, -----
- 15) udzielanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, -----
- 16) udzielenie Zarządowi zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego bądź udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego, -----
- 17) wyrażanie zgody na składanie przez Zarząd w imieniu Spółki oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki, w tym zaciągania przez Spółkę zobowiązań i nabywania praw, o ile kwota jednostkowego zobowiązania lub prawa jest wyższa niż 50 000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), -----
- 18) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, -----
- 19) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej. -----

§ 20.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w miarę potrzeby także jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących. Wyborów dokonuje się w głosowaniu tajnym zwykłą większością głosów oddanych. Rada Nadzorcza może w każdej chwili dokonać zmian w zakresie obsady funkcji Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczący. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. -----
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej albo Wiceprzewodniczący mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej także na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim wypadku posiedzenie powinno być zwołane niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania stosownego wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z postanowieniami zdań poprzedzających, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, adres miejsca i proponowany porządek obrad. -----
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, za wyjątkiem sytuacji przewidzianej postanowieniami ust. 10. -----
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej jedynie osobiście lub za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Działanie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie dotyczy spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz spraw dotyczących wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. -----
7. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich jej członków o terminie i porządku obrad oraz obecność co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. -----

8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego, zaś w przypadku jego nieobecności – głos Wiceprzewodniczącego. -----
9. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. -----
10. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia i podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności telefonu, telefaksu lub internetu, w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie się. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego albo, w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem. -----
11. W zakresie dozwolonym przez prawo oraz w przypadkach uzasadnionych ważnym interesem Spółki lub sprawą niecierpiącą zwłoki, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na treść uchwał. -----
12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 10 i ust. 11 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób. -----
13. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 376 w związku z art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają formy pisemnej, w tym uchwały podjęte w sposób, o którym mowa w ust. 10. -----
14. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, w tym z głosem doradczym, o ile Rada Nadzorcza nie zdecyduje inaczej. -----

§ 21.

1. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności Spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu Spółki. ----
2. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach tej Rady. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Rada Nadzorcza. -----

§ 22.

1. **Walne Zgromadzenie Spółki** może być zwyczajne albo nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane jest w przypadkach i w sposób określony przez właściwe postanowienia Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu. -----
3. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały mimo braku formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----
4. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki, a także inne podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności: ----
 - Rada Nadzorcza Spółki może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, a także Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, -----
 - akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie; akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia. -----
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z takim

żądaniem, jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane. -----

6. Szczegółowy tryb i zasady odbycia Walnych Zgromadzeń Spółki, w tym w szczególności dotyczące zwoływania Walnych Zgromadzeń, żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, zgłaszania projektów uchwał, prowadzenia obrad, a także inne sprawy związane z organizacją i odbyciem Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia uchwalany przez Walne Zgromadzenie Spółki. -----
7. W przypadku skorzystania przez Radę Nadzorczą Spółki lub przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce z prawa zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki – Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie przeprowadzić wszelkie niezbędne czynności zmierzające do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym, w szczególności czynności określone przez właściwe postanowienia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. Postanowienia zdania poprzedzającego mają odpowiednie zastosowanie do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, o których mowa w ust. 5. -----

§ 23.

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje akcjonariuszowi osobiście lub przez pełnomocnika, a także członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz innym osobom wskazanym przez właściwe przepisy prawa oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. -----
2. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. -----
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. -----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej. -----

§ 24.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. -----
2. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Walne Zgromadzenie nie może powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. -----
3. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki, jednakże Rada Nadzorcza albo akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej taką część kapitału zakładowego jaka wymagana jest przez właściwe postanowienia Kodeksu spółek handlowych mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----
4. Żądanie, o którym mowa w ust. 3 powinno zostać zgłoszone przy uwzględnieniu właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz, o ile mają zastosowanie, właściwych postanowień niniejszego Statutu i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. -----

§ 25.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 niniejszego paragrafu. -----
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki należy w szczególności: -----
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 3) udzielenie członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 4) podział zysku lub pokrycie straty, -----
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - 6) umarzanie akcji, -----
 - 7) określenie dnia według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz określenie terminu (dnia) wypłaty dywidendy, -----
 - 8) nabycie akcji własnych w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - 9) użycie kapitału zapasowego Spółki, -----
 - 10) tworzenie funduszy celowych, -----

- 11) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 12) połączenie, przekształcenie lub podział Spółki, -----
 - 13) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki oraz ustalanie zasad ich wynagradzania, -----
 - 14) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, -----
 - 15) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - 16) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu bądź nadzoru, -----
 - 17) zmiana przedmiotu działalności Spółki, -----
 - 18) dokonanie zmian w Statucie Spółki, chyba że postanowienia Kodeksu spółek handlowych lub wprowadzone na mocy właściwych postanowień Kodeksu spółek handlowych postanowienia Statutu uznają w tym zakresie kompetencje innego organu Spółki, -----
 - 19) rozwiązanie i likwidacja Spółki. -----
3. Nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkownika wieczystego bądź udziału w nieruchomości lub w prawie użytkownika wieczystego. -----

V. Postanowienia końcowe.

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia przyszłego 2010 roku. -----
2. Roczne sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski Zarządu, co do podziału zysku albo pokrycia straty, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej do oceny, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia i zatwierdzenia. Rada Nadzorcza przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników dokonanej oceny. -----
3. Zysk Spółki, przy uwzględnieniu właściwych przepisów prawa w tym zakresie, może być przeznaczony w szczególności na: 1/ odpisy na kapitał zapasowy, 2/ odpisy na zasilenie kapitałów rezerwowych lub funduszy celowych tworzonych w Spółce, 3/ inwestycje, 4/ dywidendę dla akcjonariuszy. -----
4. Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy (dzień wypłaty dywidendy) określa uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki nie określa dnia wypłaty dywidendy, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą Spółki. -----
5. Akcjonariusze Spółki mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. -----
6. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
7. Ogłoszenia Spółki umieszczane są w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a sprawozdania finansowe w Monitorze Polskim B. -----

§ 27.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw szczególnych. -----

§ 28.

Każdorazowo po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy zmian w Statucie Spółki, jednolity tekst Statutu ustala Rada Nadzorcza. -----

§ 29.

1. Do czasu zarejestrowania Spółki działa ona może jako Tonsil Audio Spółka Akcyjna w organizacji. -
2. Paweł Walczak oświadczył, że przybliżona wielkość wszystkich kosztów poniesionych lub obciążających Spółkę w związku z jej utworzeniem wyniesie około 5 000 zł (pięć tysięcy złotych). -----

Koszty tego aktu ponoszą DFP Doradztwo Finansowe S.A. w Łodzi oraz Taxus Fund S.A. w Łodzi
- po połowie. -----

Wypisy tego aktu mogą być wydawane także Spółce i Spółce w organizacji. -----

Pobrałem : a/ 1 484,- zł podatku od czynności cywilnoprawnych, wg stopy 0,5% od 296 792 zł
(wartości kapitału zakładowego 300 000 zł, pomniejszonej o : 1/ 1 708 zł wynagrodzenia notarialnego z podatkiem VAT, 2/ 1 000
zł opłaty sądowej za zarejestrowanie Spółki oraz 3/ 500 zł opłaty za zamieszczenie ogłoszenia w MSiG), stosownie do art.
art. 3, 6 i 7 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, z dnia 9 września 2000 r. (tekst jednolity
Dz. U. nr 68, z 2007 r., poz. 450), -----

b/ 1 400,- zł, stosownie do §§ 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości, z dnia 28 czerwca
2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. nr 148, poz. 1564, z późn. zm.) oraz -----
c/ 308,- zł VAT (22%), stosownie do art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku
od towarów i usług (Dz. U. Nr 54 poz. 535), -----

czyli łącznie pobrałem 3 192 zł (trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt dwa złote). -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale aktu podpisy wymienionego stawającego i notariusza. -----

Repertorium A nr 7096/09

Wypis powyższego aktu wydaję

Pawłowi Walczakowi

Pobrałem : a / 20,- zł, wg § 12 rozp. Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca
2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. nr 148, poz. 1546 z późn. zm.) i

b/ 4,40 zł VAT, stosownie do art.41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku
od towarów i usług (Dz. U. nr 54, poz.535.)

Łódź, dnia 23 grudnia 2009 r.



ZBIGNIEW JACEK LIPKE
Notariusz

W dniu 4 marca 2010 roku przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke w kancelarii notarialnej w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 55 (Akt notarialny Rep. A Nr 964/10) zostały złożone oświadczenia akcjonariuszy o wyrażeniu zgody na zawiązanie Spółki i objęciu akcji Emitenta.

NOTARIUSZ
ZBIGNIEW JACEK LIPKE
Kancelaria Notarialna
90-413 Łódź, ul. Piotrkowska 55
tel. 32-25-71. 33-08-96

WYPIS

Repertorium A nr 964 / 10

AKT NOTARIALNY

Dnia czwartego marca, roku dwa tysiące dziesiątego (04.03.2010), _____
przede mną notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, w mojej kancelarii notarialnej w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej 55, stawili się : _____

1. Paweł Marek Walczak, syn Kazimierza i Ewy, pesel 71053101598, _____
zamieszkały w Łodzi (94-041), ul. Marusarzówny 7B, m.3, _____
2. Jerzy Bogdan Gądek, pesel 63121508217, zamieszkały w Łodzi, ul. Pomorska 89, m. 23, działający w imieniu DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej, z siedzibą w Łodzi (91-071), ul. Ogrodowa 72/74, regon 100161409, NIP 727-26-70-586, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod nr 0000290214, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 02/A/2010, z dnia 1 marca 2010 r., jako oddelegowany członek tejże Rady, zgodnie z okazanym odpisem z rejestru przedsiębiorców KRS 0000290214 z dnia 1 lutego 2010 r., wydanym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego oraz -
3. Piotr Tomasz Jędrzejczak, pesel 67121102259, zamieszkały w Łodzi, ul. Pszczelna 54F, działający w imieniu TAXUS Fund Spółki Akcyjnej, z siedzibą w Łodzi (91-071), ul. Ogrodowa 72/74, NIP 727-269-74-15, REGON 100340394, jako prezes jednoosobowego zarządu tej Spółki, zgodnie z okazanym odpisem z rejestru przedsiębiorców KRS 0000325419, z dnia 29 grudnia 2009 r., wydanym przez tenże Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi. _____

Stawający oświadczyli, że używają pierwszych imion. _____
Tożsamość stawających ustaliłem na podstawie dowodów osobistych oznaczonych co do : 1.- ABI 202681, 2.- ANI 956058 i 3.- ABI 535165. _____

O Ś W I A D C Z E N I A

§ 1. Paweł Walczak, jako założyciel Spółki, Jerzy Gądek, działając w imieniu DFP Doradztwo Finansowe S.A. w Łodzi oraz Piotr Jędrzejczak działając w imieniu TAXUS FUND S.A. w Łodzi - oświadczyli, że : _____

- 1/ wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą : Tonsil Audio Spółka Akcyjna, z siedzibą w Łodzi, zwanej dalej Spółką, _____
- 2/ wyrażają zgodę na brzmienie Statutu Spółki, objętego aktem rep. A nr 7094/09, z dnia 23 grudnia 2009 r., sporządzonym w tutęjszej kancelarii, _____
- 3/ wyrażają zgodę na poniższe objęcie akcji Spółki i w kapitale zakładowym Spółki - Paweł Walczak oraz obie wymienione Spółki obejmują wszystkie 3 000 000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela o numerach od 1 do 3 000 000, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 zł każda akcja, to jest o łącznej wartości 300 000 zł (trzystu tysięcy złotych), a mianowicie : _____

a) DFP Doradztwo Finansowe S.A. w Łodzi obejmuje 1 500 000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji o numerach od 1 do 1 500 000, o łącznej wartości nominalnej 150 000 zł (stu pięćdziesięciu tysięcy złotych), —

b/ TAXUS FUND S.A. w Łodzi obejmuje 1 499 900 (jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji o numerach od 1 500 001 do 2 999 900, o łącznej wartości nominalnej 149 990 zł (stu czterdziestu dziewięciu tysięcy dziewięćset dziewięćdziesięciu złotych) oraz —

c/ Paweł Walczak obejmuje 100 (sto) akcji o numerach od 2 999 901 do 3 000 000, o łącznej wartości nominalnej 10 zł (dziesięciu złotych), —

4/ wszystkie powyższe objęte akcje pokryte zostaną wkładami pieniężnymi (w drodze wniesienia środków pieniężnych) w pełnej wysokości, to jest w łącznej kwocie 300 000 zł (trzystu tysięcy złotych) przed zarejestrowaniem Spółki, —

5/ dokonali wyboru pierwszych organów Spółki, to jest powołali : —

- pierwszy jednoosobowy Zarząd Spółki w osobie : Jarosława Tomasza Turka, pesel 70070408075 - Prezesa Zarządu oraz —

- Radę Nadzorczą Spółki w składzie : Piotr Tomasz Jędrzejczak - pesel 67121102259, Monika Ostruszka - pesel 67082109463 i Paweł Marek Walczak - pesel 71053101598. —

§ 2. Koszty oświadczeń objętych tym aktem ponoszą DFP Doradztwo Finansowe S.A. w Łodzi oraz TAXUS FUND S.A. w Łodzi - po połowie. —

§ 3. Pobrałem : a/ 1,- zł, stosownie do §§ 3 i 7 ust. 2 oraz rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości, z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. nr 148, poz. 1564, z późn. zm.) oraz —

b/ 0,22 zł VAT (22%), stosownie do art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. nr 54 poz. 535), czyli łącznie pobrałem 1,22 zł (jeden i 22/100 złotych). —

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. —

Na oryginale aktu podpisy wymienionych stawających i notariusza. —

Repertorium A nr 965/10

Wypis powyższego aktu wydaję

Pawłowi Walczakowi

Pobrałem : a / 1,- zł, wg § 12 rozp. Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. nr 148, poz. 1546 z późn.zm.) i

b/ 0,22 zł VAT, stosownie do art.41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. nr 54, poz.535.)

Łódź, dnia 4 marca 2010 r.



ZBIGNIEW JACEK LIPKE
notariusz

Rejestracja Spółki w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w dniu 29 marca 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/004140/10/670).

Akcje serii B

W dniu 9 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio SA podjęło Uchwałę Nr 4/4/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji.

UCHWAŁA Nr 4/4/2010

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej „Spółką”), działając na podstawie § 25 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki oraz art. 430 - 433 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej „KSH”), postanawia, co następuje:

§ 1

[Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.180.600 zł (jeden milion sto osiemdziesiąt tysięcy sześćset złotych) poprzez emisję 11.806.000 (jedenaście milionów osiemset sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii B”.
2. Akcje serii B w ramach emisji, o której mowa w ustępie poprzedzającym zostaną zaoferowane do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, do oznaczonego adresata, tj.:
 - Tonsil-Meble Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrześni przy ul. Daszyńskiego 2/3, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000236073; nr NIP 7891672324, nr REGON 140586388 – w liczbie 20.000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 2.000 zł (dwa tysiące złotych) w zamian za wkład pieniężny,
 - Barbary Jujka, PESEL 58100804004 – w liczbie 5.893.000 (pięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) sztuk o wartości nominalnej 589.300 zł (pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta złotych) w zamian za wkład pieniężny,
 - Juliana Rubeńczyka, PESEL 55100705199 – w liczbie 5.893.000 (pięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) sztuk o wartości nominalnej 589.300 zł (pięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta złotych) w zamian za wkład pieniężny.

§ 2

[Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii B]

Akcje serii B obejmowane z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3

[Cena emisyjna Akcji serii B]

Cena emisyjna Akcji serii B jest równa wartości nominalnej i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcją serii B.

§ 4

[Prawo do dywidendy]

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie na równi z dotychczas wyemitowanymi akcjami Spółki począwszy od wypłaty zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki (niepełny rok kalendarzowy 2010), tj. uczestniczą w dywidendzie wypłacanej akcjonariuszom za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2010 roku.

§ 5

[Wyłączenie prawa poboru]

1. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii B, tj. wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji serii B.
2. Opinia przedstawiona przez Zarząd Spółki, uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Akcjonariusze dzielą opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii B leży w interesie Spółki, co zostało uzasadnione w pisemnej opinii, o której mowa w ustępie poprzedzającym. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie poprzedzającym, jako uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 KSH.

§ 6

[Obejmowanie Akcji serii B]

1. Emisja Akcji serii B zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust 2 niniejszej uchwały.
2. Obejmowanie Akcji serii B będzie następowało poprzez zawarcie przez Strony pisemnej umowy objęcia Akcji serii B, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii B oraz pisemne oświadczenie inwestora o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii B. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzednim powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.
3. Zawarcie przez Strony umowy objęcia Akcji serii B, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii B i pisemnym przyjęciem tej oferty przez inwestora – zgodnie z dyspozycją art. 431 § 2 pkt 1 KSH.
4. Zawarcie przez Strony umowy objęcia Akcji serii B, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest z przyjęciem zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane akcje. Akcje serii B zostaną opłacone (pokryte) wkładami pieniężnymi przed ich zarejestrowaniem.
5. Szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii B zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii B, o której mowa w ust. 2.

§ 7

[Terminy subskrypcji prywatnej Akcji serii B – zawierania umów objęcia Akcji serii B]

1. Umowy objęcia Akcji serii B zawierane będą w okresie od dnia 12 kwietnia 2010 roku do dnia 16 kwietnia 2010 roku włącznie.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii B (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii B). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii B. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§ 8

[Upoważnienie dla Zarządu]

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii B i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii B.

§ 9

[Wejście uchwały w życie]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/014358/10/408).

Akcje serii C

W dniu 9 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio SA podjęło Uchwałę Nr 5/4/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji.

UCHWAŁA Nr 5/4/2010

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej „Spółką”), działając na podstawie § 25 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki oraz art. 430 - 433 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej „KSH”), postanawia, co następuje:

§ 1

[Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 700.000 zł (siedemset tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych

na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii C”.

- Objęcie Akcji serii C w ramach emisji, o której mowa w ustępie poprzedzającym nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych regulujących zasady podwyższania kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Zarząd skieruje ofertę do DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (91-071), ul.Ogrodowa 72/74, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000290214, numer NIP: 7272670586, numer REGON: 100161409 oraz do wskazanych przez tą spółkę inwestorów – osób zainteresowanych dalszym rozwojem Spółki, według swego uznania. Oferta objęcia Akcji serii C, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).
- Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii C.
- Zarząd Spółki, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 2

[Określenie rodzajów wkładów na pokrycie Akcji serii C]

Akcje serii C obejmowane z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3

[Cena emisyjna Akcji serii C]

Cena emisyjna Akcji serii C jest równa wartości nominalnej i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcję serii C.

§ 4

[Prawo do dywidendy]

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie na równi z dotychczas wyemitowanymi akcjami Spółki począwszy od wypłaty zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki (niepełny rok kalendarzowy 2010), tj. uczestniczą w dywidendzie wypłacanej akcjonariuszom za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2010 roku.

§ 5

[Wyłączenie prawa poboru]

- Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii C, tj. wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji serii C.

- Opinia przedstawiona przez Zarząd Spółki, uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
- Akcjonariusze podzielają opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii C leży w interesie Spółki, co zostało uzasadnione w pisemnej opinii, o której mowa w ustępie poprzedzającym. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie poprzedzającym, jako uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 KSH.

§ 6

[Obejmowanie Akcji serii C]

- Emisja Akcji serii C zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust 2 niniejszej uchwały.
- Obejmowanie Akcji serii C będzie następowało poprzez zawarcie przez Strony pisemnej umowy objęcia Akcji serii C, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii C oraz pisemne oświadczenie inwestora o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii C. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzednim powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.
- Zawarcie przez Strony umowy objęcia Akcji serii C, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii C i pisemnym przyjęciem tej oferty przez inwestora – zgodnie z dyspozycją art. 431 § 2 pkt 1 KSH.
- Zawarcie przez Strony umowy objęcia Akcji serii C, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest z przyjęciem zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane akcje. Akcje serii C zostaną opłacone (pokryte) wkładami pieniężnymi przed ich zarejestrowaniem.
- Szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii C zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii C, o której mowa w ust. 2.

§ 7

[Terminy subskrypcji prywatnej Akcji serii C – zawierania umów objęcia Akcji serii C]

- Umowy objęcia Akcji serii C zawierane będą w okresie od dnia 12 kwietnia 2010 roku do dnia 16 kwietnia 2010 roku włącznie.
- Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii C (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii C). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
- Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii C. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§ 8

[Upoważnienie dla Zarządu]

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii C i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii C.

§ 9

[Wejście uchwały w życie]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w dniu 27 sierpnia 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/014358/10/408).

Podstawą prawną wprowadzenia Akcji serii A, Akcji serii B oraz Akcji serii C do Alternatywnego Systemu Obrotu jest Uchwała Nr 7/4/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z dnia 9 kwietnia 2010 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Jarosława Andrzeja Twardowskiego, prowadzącego kancelarię notarialną w Łodzi, przy ul. Zachodniej 67 – Rep. A Nr 1617/2010).

Treść powołanej Uchwały brzmi następująco:

UCHWAŁA Nr 7/4/2010

w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”), niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

[Wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu i ich dematerializacja]

1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym ubiegać się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”): akcji zwykłych na okaziciela serii A, akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki oraz akcji zwykłych na okaziciela serii C, a także praw do akcji serii B i C Spółki.
2. Wszystkie papiery wartościowe, o których mowa w ustępie poprzedzającym będą miały formę zdematerializowaną i podlegają dematerializacji zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 184, poz. 1538 z późn. zm.).

§ 2

[Upoważnienie dla Zarządu]

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji celów określonych postanowieniami § 1, tj. czynności związanych z wprowadzeniem akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C, a także praw do akcji serii B i C Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez GPW i ich dematerializacją, w tym w szczególności do:

- 1) wyboru podmiotów pełniących funkcje: Autoryzowanego Doradcy, Animatora Rynku lub Market Makera oraz zawarcia z tym podmiotem stosownych umów;

- 2) zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA („KDPW”), w szczególności umów o rejestrację w depozycie prowadzonym przez KDPW praw do akcji i akcji będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez GPW, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały oraz podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji tych papierów wartościowych w KDPW;
- 3) złożenia do GPW wszelkich wniosków, zawiadomień i dokumentów wymaganych w postępowaniu w sprawie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez GPW, w tym m.in. wniosku o wprowadzenie papierów wartościowych, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” oraz dokumentu informacyjnego zatwierdzonego przez Autoryzowanego Doradcę Spółki.

§ 3

[Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Akcje serii E

W dniu 25 maja 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio SA podjęło Uchwałę Nr 4/5/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji.

UCHWAŁA Nr 4/5/2010

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwaną dalej „Spółką”), działając na podstawie § 9 ust. 3 Statutu Spółki oraz art. 430 - 433 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej „KSH”), postanawia, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii E”.
2. Objęcie Akcji serii E Spółki w ramach emisji, o której mowa w ustępie poprzedzającym nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, tj. osoby uprawnione wyznaczone przez Zarząd Spółki w oparciu o postanowienia § 2 niniejszej uchwały, w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów KSH regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Oferta objęcia Akcji serii E, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz.1539 z późn. zm.).

3. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii E.
4. Zarząd Spółki, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 2

Upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E (zwanych dalej: „Osobami Uprawnionymi”).

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E.
2. Nadwyżka w cenie emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii E zostanie wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 396 § 2 KSH, zaś pozostała kwota, stanowiąca iloczyn liczby obejmowanych Akcji serii E i ich wartości nominalnej zostanie wpłacona na kapitał zakładowy Spółki.

§ 4

Akcje serii E zostaną pokryte, w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, wkładami pieniężnymi.

§ 5

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę poczynszy od wypłat z zysku za pierwszy rok obrotowy, tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 roku.

§ 6

1. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru wszystkich Akcji serii E, tj. wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji serii E.
2. Opinia przedstawiona przez Zarząd Spółki, uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Akcjonariusze podzielają opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii E leży w interesie Spółki, co zostało uzasadnione w pisemnej opinii, o której mowa w ustępie poprzedzającym. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu Spółki, o której mowa w ustępie poprzedzającym, jako uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 KSH.

§ 7

1. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 2 niniejszej uchwały.
2. Obejmowanie Akcji serii E będzie następowało poprzez zawarcie przez Strony pisemnej umowy objęcia Akcji serii E, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii E oraz pisemne oświadczenie inwestora o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzednim powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.

3. Zawarcie przez Strony umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii E i pisemnym przyjęciem tej oferty przez inwestora – zgodnie z dyspozycją art. 431 § 2 pkt 1 KSH.
4. Zawarcie przez Strony umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest z przyjęciem zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane akcje. Akcje serii E zostaną opłacone (pokryte) wkładami pieniężnymi przed ich zarejestrowaniem.
5. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 przeprowadzone zostanie w terminie subskrypcji Akcji serii E, tj. w terminie, o którym mowa w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały.
6. Pozostałe, szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii E zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2.
7. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 może zostać dokonane za pośrednictwem pełnomocnika umocowanego przez Osobę Uprawnioną (mocodawcę) w drodze pisemnego pełnomocnictwa, zawierającego w szczególności: upoważnienie dla pełnomocnika do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 2 i złożenia w imieniu Osoby Uprawnionej (mocodawcy) oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E, a także dane pełnomocnika i dane Osoby Uprawnionej (mocodawcy).

§ 8

1. Umowy objęcia Akcji serii E zostaną zawarte w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 18 czerwca 2010 roku włącznie.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii E). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§ 9

Przy zastrzeżeniu upoważnień udzielonych Zarządowi Spółki na mocy innych postanowień niniejszej uchwały – Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii E i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii E, a w szczególności do:

- 1) ustalenia szczegółowych zasad złożenia oferty objęcia Akcji serii E i do złożenia tej oferty Osobom Uprawnionym, ustalenia zasad pisemnego przyjęcia ofert przez Osoby Uprawnione, a także innych warunków obejmowania Akcji serii E, w tym: ustalenia szczegółowej treści umowy objęcia Akcji serii E, zasad zawarcia przez Spółkę umów objęcia Akcji serii E z Osobami Uprawnionymi i do zawarcia tych umów;
- 2) określenia szczegółowego sposobu i warunków opłacenia Akcji serii E wkładami, o których mowa w § 4 niniejszej uchwały;
- 3) ustalenia wszelkich innych zasad dystrybucji i objęcia Akcji serii E;
- 4) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 10

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w dniu 27 października 2010 roku (sygn. sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/019506/10/558).

Podstawą prawną wprowadzenia Akcji serii E do Alternatywnego Systemu Obrotu jest Uchwała Nr 5/5/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z dnia 25 maja 2010 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Jarosława Andrzeja Twardowskiego, prowadzącego kancelarię notarialną w Łodzi, przy ul. Zachodniej 67 – Rep. A Nr 2770/2010).

Treść powołanej Uchwały brzmi następująco:

UCHWAŁA Nr 5/5/2010

w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji serii E oraz Praw do Akcji (PDA) serii E do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „Spółką”), niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym ubiegać się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”) Akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, a także Praw do Akcji (PDA) serii E Spółki.
2. Wszystkie papiery wartościowe, o których mowa w ustępie poprzedzającym będą miały formę zdematerializowaną i podlegają dematerializacji zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 184, poz. 1538 z późn. zm.).

§ 2

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji celów określonych postanowieniami § 1, tj. czynności związanych z wprowadzeniem Akcji serii E, a także praw do Akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez GPW i ich dematerializacją, w tym w szczególności do:

- 1) wyboru podmiotów pełniących funkcje: Animatora Rynku i/lub Market Makera oraz Agenta Emisji, a także zawarcia z tymi podmiotami stosownych umów – o ile konieczny będzie udział któregośkolwiek z takich podmiotów w procesie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały;
- 2) zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA („KDPW”), w szczególności umów o rejestrację w depozycie prowadzonym przez KDPW akcji będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu

obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez GPW, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały oraz podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji tych papierów wartościowych w KDPW;

- 3) złożenia do GPW wszelkich wniosków, zawiadomień i dokumentów wymaganych w postępowaniu w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez GPW, w tym m.in. wniosku o wprowadzenie papierów wartościowych, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect i dokumentu informacyjnego zatwierdzonego przez Autoryzowanego Doradcę Spółki.

§ 3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

3.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Zgodnie z § 347 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który zostanie przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Akcje serii A, B, C i E uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. uczestniczą w dywidendzie wypłacanej akcjonariuszom za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2010 roku.

Akcje serii A, B, C i E są równe w prawach do dywidendy.

Ewentualne przyszłe dywidendy będą wypłacane w PLN.

3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawy o ofercie publicznej oraz postanowień Statutu Spółki do podstawowych praw akcjonariuszy zaliczyć można następujące prawa i przywileje i związane z nimi ograniczenia.

3.4.1. Prawa majątkowe

Prawo do dywidendy

Jest to prawo do udziału w zysku osiągniętym przez emitenta, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie spółki do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 § 1 KSH). Zgodnie z art. 348 § 2 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Statut może upoważnić walne zgromadzenie do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. W przypadku, gdy akcje nie są całkowicie pokryte – w stosunku do dokonanych wpłat na akcje (art. 347 § 2 KSH).

Zgodnie z art. 348 § 1 KSH kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tą należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny zostać przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowe lub rezerwowe.

Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy jest dniem dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami art. 348 § 4 KSH dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą.

W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale walnego zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zgodnie z § 26 ust. 5 Statutu Spółki akcjonariusze Spółki mają prawo do udziału w zysku wskazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Statut Spółki (§ 26 ust. 6) przewiduje upoważnienie dla Zarządu, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki.

Akcje serii A, B, C i E będą równe w prawach i będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. uczestniczą w dywidendzie wypłacanej akcjonariuszom za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 roku.

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowych emisji (prawo poboru)

Akcjonariuszowi przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji zgodnie z art. 433 § 1 KSH (prawo poboru).

Zgodnie z art. 432 § 2 KSH uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego powinna wskazywać także dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), jeżeli nie zostali oni tego prawa pozbawieni w całości. Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku spółki publicznej – sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Zgodnie z art. 433 § 2 KSH, w interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w części lub w całości. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga w takim wypadku większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia, a zarząd spółki przedstawił walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Przepisów art. 433 § 2 KSH nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale lub gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Prawo do zamiany akcji imiennych na okaziciela i odwrotnie

Zgodnie z art. 334 § 2 KSH zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowią inaczej.

Statut Spółki (§ 9 ust. 2) określa, iż akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.

Prawo do zbywania posiadanych akcji, obciążania zastawem lub użytkowaniem

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne.

Uprawnienia zastawnika lub użytkownika akcji uregulowane są przez postanowienia art. 340 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z postanowieniami art. 340 § 1 KSH zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji imiennej lub świadectwa tymczasowego, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w księdze akcyjnej dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i o upoważnieniu do wykonywania prawa głosu (zasady ujawnienia w księdze akcyjnej prawa głosu z akcji obciążonej na rzecz zastawnika lub użytkownika regulują postanowienia art. 341 KSH, zaś zasady uczestnictwa uprawnionych zastawników lub użytkowników w walnym zgromadzeniu – postanowienia art. 406 KSH).

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Umorzenie akcji

Zgodnie z art. 359 § 1 KSH akcje mogą być umorzone w przypadku, gdy statut tak stanowi. Akcja może być umorzona albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Przesłanki i tryb umorzenia określa statut.

Zgodnie z art. 359 § 2 KSH umorzenie akcji wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszony o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 359 § 6 KSH statut może stanowić, że akcje ulegają umorzeniu w razie ziszczenia się określonego zdarzenia bez powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie. Stosuje się wówczas przepisy o umorzeniu przymusowym.

Zgodnie z § 10 ust. 1 Statutu Spółka może nabywać akcje własne w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z § 10 ust. 2 Statutu Spółki akcje mogą być umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzenie dobrowolne). O warunkach i trybie umorzenia akcji decyduje Walne Zgromadzenie Spółki.

Zgodnie z § 10 ust. 3 Statutu Spółki umorzenie akcji może następować za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzone akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Statut Spółki w § 10 ust. 4 mówi, że w zamian za akcje umarzone Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W przypadku likwidacji spółki akcyjnej majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, zgodnie z art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki.

Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

3.4.2. Prawa korporacyjne

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu spółki

W myśl art. 406 KSH prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niepublicznej mają uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia.

W myśl art. 406¹ KSH prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art.406² KSH).

Zgodnie z art. 406⁶ KSH członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z generalną zasadą wyrażoną w art. 411 § 1 KSH każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. W oparciu o postanowienia art. 351 § 1 KSH spółka może wydawać akcje o szczególnych uprawnieniach, które to uprawnienia powinny być określone w statucie (tzw. akcje uprzywilejowane), zaś akcje uprzywilejowane, z wyjątkiem akcji niemych, powinny być imienne.

Zgodnie z art. 351 § 2 zdanie drugie KSH spółka publiczna nie może wydawać akcji uprzywilejowanych co do głosu, z zastrzeżeniem, iż jeżeli spółka takie akcje wydała przed uzyskaniem statusu spółki publicznej, uprzywilejowanie akcji nadal istnieje (w przypadku spółki niepublicznej – zgodnie z art. 352 KSH – uprzywilejowanie co do prawa głosu polegać może na przyznaniu jednej akcji nie więcej niż dwóch głosów).

Wszystkie Akcje Emitenta są Akcjami zwykłymi na okaziciela (każda więc Akcja na okaziciela uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu).

Zgodnie z treści art. 406³ § 1 kodeksu spółek handlowych akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostały złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przez upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na podstawie art. 406⁴ kodeksu spółek handlowych akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, przy czym pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywaniu prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności, natomiast w spółce publicznej pełnomocnictwo wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Zasady dotyczące zwoływania Walnych Zgromadzeń Emitenta oraz zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach zostały określone w § 22-23 Statutu Spółki oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Spółki. Pełna treść Statutu Spółki znajduje się w punkcie 6.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia akcjonariuszy

Na warunkach określonych w art. 422-427 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz ma prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia spółki – w drodze powództwa o uchylenie uchwały i powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Zgodnie z art. 422 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały (§ 1). Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje: (i) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów; (ii) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza tzw. akcji niemej); (iii) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu oraz (iv) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad (§ 2).

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia sąd, na wniosek pozwanej spółki, może zasądzić od powoda kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych (art. 423 § 2 KSH).

Zgodnie z art. 424 § 1 KSH powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku spółki publicznej należy wnieść powództwo w termin miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Art. 425 KSH przewiduje prawo akcjonariusza do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą przysługuje osobom lub organom spółki wymienionym w art. 422 § 2 KSH. Przepisu art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego nie stosuje się. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały. (art. 425 § 2 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia

spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (§ 3). Upływ terminów określonych w art. 425 §2 i § 3 KSH nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Przepisy art. 423 § 1 i § 2 KSH stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 427 KSH prawomocny wyrok uchylający uchwałę lub stwierdzający nieważność uchwały ma moc obowiązującą w stosunkach między spółką a wszystkimi akcjonariuszami oraz między spółką a członkami organów spółki. W przypadkach, w których ważność czynności dokonanej przez spółkę jest zależna od uchwały walnego zgromadzenia, uchylenie takiej uchwały lub stwierdzenie jej nieważności nie ma skutku wobec osób trzecich działających w dobrej wierze.

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w tym zakresie.

Prawo do wyboru rady nadzorczej spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego mogą zgodnie z art. 385 § 3 KSH złożyć wniosek o wybór rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wybór rady nadzorczej powinien być dokonany w tym trybie, nawet, gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tą część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę, celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w tym zakresie.

Prawo do informacji na temat Spółki

Na warunkach określonych w art. 428-429 Kodeksu Spółek Handlowych podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad.

Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia (art. 428 § 5 KSH).

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 § 2 KSH). Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej (art. 428 § 3 KSH). Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi (art. 428 § 4 KSH).

Zgodnie z art. 428 § 6 KSH w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczącej spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisu art. 428 § 2 KSH.

W dokumentacji przedkładanej najbliższemu walnemu zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu walnemu zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas walnego zgromadzenia (art. 428 § 7 KSH).

Art. 429 Kodeksu Spółek Handlowych reguluje zasady ochrony prawa akcjonariusza do informacji. Zgodnie z postanowieniami tego przepisu akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w tym zakresie.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Co do zasady, organem uprawnionym do zwołania walnego zgromadzenia – na mocy postanowień art. 399 § 1 KSH – jest zarząd spółki.

Zgodnie z art. 399 § 2 KSH rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie Spółek Handlowych lub w Statucie oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uznana za wskazane.

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Na podstawie art. 400 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia (Statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego). Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 401 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwudziestu jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału

zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej (art. 401 § 4 KSH). Ponadto, każdy akcjonariusz może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

Postanowienia w zakresie prawa do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw znajdują się w § 24 ust. 3-4 Statutu Spółki.

[Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw \(rewident do spraw szczególnych\)](#)

Uchwałą w przedmiocie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu (art. 84 Ustawy o ofercie publicznej). Stosowna uchwała powinna określać w szczególności: oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie, przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie na ich zmianę, rodzaje dokumentów, które spółka powinna udostępnić biegłemu, termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały. Jeżeli walne zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o ofercie publicznej). Po zakończeniu badania rewident do spraw szczególnych (niezależnie od trybu jego powołania) przedstawia wyniki badania w formie pisemnego sprawozdania, które przedkłada zarządowi i radzie nadzorczej spółki publicznej (art. 86 Ustawy o ofercie publicznej). W związku z tym, iż inicjatywa powołania rewidenta jest prawem akcjonariuszy, to właśnie akcjonariusze są adresatami informacji dotyczącej wyników badania. Rada nadzorcza spółki publicznej składa sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym walnym zgromadzeniu, zaś zarząd jest obowiązany udostępnić sprawozdanie w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej.

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w tym zakresie.

[Prawo do żądania informacji o stosunku dominacji](#)

Na mocy postanowień art. 6 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz (m.in.) spółki kapitałowej ma prawo żądać, aby inna spółka handlowa, która jest akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony ma także prawo żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej (w tym, także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami). Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w powyższym zakresie.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień w tym zakresie.

Inne prawa korporacyjne

Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do przeglądania w lokalu zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 i § 1¹ Kodeksu Spółek Handlowych). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 §2 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do wniesienia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku przekształcenia spółki).

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo akcjonariusza spółki publicznej do żądania wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce

publicznej. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza (art. 83 Ustawy o ofercie publicznej).

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

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

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich (§ 26 ust. 5 Statutu Spółki). Zgodnie z § 26 ust. 6 Statut Emitenta Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Akcje Emitenta serii A, B, C i E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. uczestniczą w dywidendzie wypłacanej akcjonariuszom za dany rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie określił jednoznacznych zasad ani polityki odnośnie przeznaczenia przyszłych zysków. Decyzja taka corocznie pozostawiona będzie do ostatecznej decyzji Walnego Zgromadzenia Spółki.

Decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych trzech latach obrotowych uzależniona będzie od planów inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe.

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

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

3.6.1. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),

- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 roku skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

3.6.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- podstawę opodatkowania stanowi cały przychód z tytułu dywidendy,
- podatek wynosi 19% otrzymanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych),
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
 - a) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 - c) spółka, o której mowa w lit. b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w lit. a,
 - d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w lit. b, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w lit. b.

Zwolnienie opisane powyżej ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości wskazanej w lit. c, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji) w wysokości wskazanej w lit. c, przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów).

W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w ustalonej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka jest obowiązana do zapłaty podatku wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów do 20 dnia miesiąca następującego po

miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zwolnienie stosuje się odpowiednio do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Powyższe przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska.

- płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę zryczałowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.6.3. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia instrumentów finansowych

Dochody osiągnęte przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatnicy z zastrzeżeniem art. 25 ust. 1b, 2a, 3-6a oraz art. 21 i 22, są obowiązani wpłacić na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

3.6.4. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia instrumentów finansowych

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- 1) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f

lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych;

- 2) różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b. Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych;
- 3) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych;
- 4) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt 1 lub art. 23 ust. 1 pkt 38;
- 5) różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,

osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskany od niego certyfikatem rezydencji.

3.6.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Dywidendy wypłacane zagranicznym osobom fizycznym z tytułu udziału w zyskach polskich osób prawnych podlegają opodatkowaniu 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym, o ile odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowi inaczej (art. 30a Ustawy o Podatku dochodowym od osób fizycznych). Zasady opodatkowania zagranicznych osób prawnych są analogiczne do zasad opodatkowania krajowych osób prawnych, z tym że w przypadku braku zwolnienia możliwe jest zastosowanie stawek podatku wynikających z umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Warunkiem zastosowania stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobierania podatku zgodnie z taką umową jest otrzymanie przez spółkę wypłacającą dywidendę zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie odbiorcy dywidendy, wydanego dla celów podatkowych przez zagraniczną administrację podatkową (certyfikat rezydencji).

3.6.6. Opodatkowanie zbycia akcji podatkiem od spadków i darowizn

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

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

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa ustala się w oparciu o art. 14 Ustawy o podatku od spadków i darowizn.

3.6.7. Podatek od czynności cywilnoprawnych

W myśli przepisu art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, jak również poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług.

W przypadku, gdy żadna z powyższych sytuacji nie będzie miała miejsca, sprzedaż akcji będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych.

3.6.8. Odpowiedzialność płatnika podatku

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

4. DANE O EMITENCIE

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

FIRMA:	Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna
FORMA PRAWNA:	Spółka Akcyjna
KRAJ SIEDZIBY:	Polska
SIEDZIBA:	Piotrków Trybunalski
ADRES:	97-300 Piotrków Trybunalski, ul. Gliniana 10
TEL:	+48 44 616-12-73
FAX:	+48 44 616-12-73
ADRES E-MAIL:	sekretariat@tonsilaudio.com
STRONA INTERNETOWA:	www.tonsilaudio.com
REGON:	100808006
NIP:	947-19-66-787

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta, zgodnie z treścią § 3 ust. 2 Statutu jest nieograniczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną na podstawie prawa polskiego. Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a także na podstawie Statutu i wydawanych na jego podstawie Regulaminów.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 29 marca 2010 roku, Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000352722.

Dla utworzenia Emitenta nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Rok (miesiąc)	Wydarzenie
2009 (grudzień)	Zawiązanie, na mocy aktu założycielskiego – Statutu Spółki, Tonsil Audio Spółki Akcyjnej (Rep. A Nr 7094/09). Kapitał zakładowy został określony na 300.000 zł i dzielił się 3.000.000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
2010 (marzec)	Złożenie oświadczeń w sprawie m.in.: (i) wyrażenia zgody na zawiązanie spółki akcyjnej, (ii) wyrażenia zgody na brzmienie Statutu Spółki, (iii) wyrażenia zgody na objęcie akcji Spółki, (iv) dokonania wyboru pierwszych organów Spółki (Rep. A Nr 964/10).
2010 (marzec)	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 29 marca 2010 roku, Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000352722 (Sygn. Sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/004140/10/670).
2010 (kwiecień)	W dniu 9 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio SA podjęło uchwały m.in.: (i) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji, (ii) podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji, (iii) w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii A, akcji serii B oraz akcji serii C do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji, (iv) w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii D, (v) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (Rep. A Nr 1617/2010), (vi) w sprawie zmiany Statutu Spółki m.in. poprzez zmianę nazwy Emitenta na Tonsil Acoustic Company SA.
2010 (kwiecień)	Następuje objęcie 1.805.600 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 6.250.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii C pomiędzy Emitentem a osobami uprawnionymi wskazanymi przez Zarząd Spółki.
2010 (maj)	W dniu 25 maja 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio SA podjęło uchwały m.in.: (i) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji nowej emisji, (ii) w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji serii E oraz Praw do Akcji (PDA) serii E do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji (Rep. A Nr 2770/2010).
2010 (czerwiec/lipiec)	Emisja obligacji serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D Spółki na kwotę 200.000 zł
2010 (lipiec)	Następuje: (i) objęcie 999.097 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii E; (ii) rejestracja przez Sąd zmiany Statutu Spółki m.in. w zakresie nazwy Emitenta na Tonsil Acoustic Company SA.

Rok (miesiąc)	Wydarzenie
2010 (sierpień)	Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B i C.
2010 (sierpień/wrzesień)	Emisja obligacji serii B zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D Spółki na kwotę 120.000 zł
2010 (wrzesień/październik)	Emisja obligacji serii C Spółki na kwotę 150.000 zł
2010 (październik)	Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E.
2010 (listopad)	Emisja obligacji serii D Spółki na kwotę 130.000 zł

Krótki opis historii marki TONSIL

Założenie firmy przypadło na okres drugiej wojny światowej, gdy w 1941 roku mała wytwórnia Hugo Schliemanna zaczęła produkować głośniki i sprzęt radiowo-telewizyjny.

Państwowy „Zakład Wytwórczy Głośników” został założony w marcu 1945 roku celem produkcji systemów nagłośnienia. W 1949 roku firma została zarejestrowana jako „ZWG TONSIL”.

W latach 70-tych firma zwiększyła swoje możliwości produkcyjne poprzez zastosowanie zautomatyzowanej linii produkcyjnej na japońskiej licencji oraz z niemiecką technologią na produkcję mikrofonów i słuchawek.

Wkrótce potem rozpoczęto produkcję nowoczesnych systemów głośnikowych, co umożliwiło gwałtowny rozwój eksportu do wszystkich krajów europejskich, a także do USA. TONSIL stał się jednym z największym i głównych producentów głośników i zestawów głośnikowych w Europie.

Jako rezultat zmian polityczno-ekonomicznych w 1989 roku i reform wolnorynkowych w polskiej gospodarce, w roku 1990 po przekształceniu państwowego „ZWG TONSIL” w spółkę akcyjną TONSIL SA zadebiutował jako jedna z pierwszych spółek na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W 1996 roku firma przeszła modernizację poprzez uruchomienie najnowocześniejszych linii produkcyjnych zestawów głośnikowych dzięki największemu akcjonariuszowi „Tohoku Pioneer Corporation of Japan”.

W 2002 roku miała miejsce pierwsza reorganizacja firmy. Ze struktur Tonsil SA wydzielono pewne warsztaty produkcyjne, które od tej pory zaczęły działać jako niezależne firmy. Największymi nich były „PROTONSIL, która produkowała systemy profesjonalnego nagłośnienia, oraz TONSIL POLSKA, która produkowała głośniki i zestawy głośnikowe.

W grudniu 2006 wdrożony został nowy System Zarządzania Jakością do projektowania i sprzedaży głośników i zestawów głośnikowych zgodnie z wymaganiami ISO 9000:2001.

W 2009 roku powstała spółka Tonsil Technologie sp. z o.o., która jest wyłącznym właścicielem licencji na produkty marki Tonsil.

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

Zgodnie z § 8 Statutu Spółki kapitały własne Spółki tworzą:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe lub fundusze celowe.

Poniższa tabela przedstawia strukturę kapitału własnego Emitenta na dzień 30 czerwca 2010 r.

Tabela 2. Kapitał własny Tonsil Acoustic Company SA (w zł)

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010 r.
Kapitał (fundusz zakładowy)	300.000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-
Udziały (akcje) własne	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-
Zysk (strata) netto	20.324,22
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-
Kapitał (fundusz) własny	320.324,22

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2.205.509,70 zł i dzieli się na 22.055.097 sztuk Akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Tabela 3. Struktura kapitału zakładowego Tonsil Acoustic Company SA

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji [w szt.]	Wartość nominalna akcji [w zł]	Udział w kapitale zakładowym Spółki [%]
Seria A	zwykłe na okaziciela	3.000.000	300.000,00	13,60
Seria B	zwykłe na okaziciela	11.806.000	1.180.600,00	53,53
Seria C	zwykłe na okaziciela	6.250.000	625.000,00	28,34
Seria E	zwykłe na okaziciela	999.097	99.909,70	4,53
RAZEM:		22.055.097	2.205.509,70	100,00

Źródło: Emitent

Wszystkie akcje serii A o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych) zostały pokryte wkładami pieniężnymi. Cena emisyjna akcji serii A była równa ich wartości nominalnej i wynosiła 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję.

Wszystkie akcje serii B o łącznej wartości nominalnej 1.180.600 zł (jeden milion sto osiemdziesiąt tysięcy sześćset złotych) zostały pokryte wkładami pieniężnymi. Cena emisyjna akcji serii B była równa ich wartości nominalnej i wynosiła 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Środki pozyskane z emisji akcji serii B zostały przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

Wszystkie akcje serii C o łącznej wartości nominalnej 625.000 zł (sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych) zostały pokryte wkładami pieniężnymi. Cena emisyjna akcji serii B była równa ich wartości nominalnej i wynosiła 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Środki pozyskane z emisji akcji serii C zostały przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

Wszystkie akcje serii E o łącznej wartości nominalnej 99.909,70 zł (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) zostały pokryte wkładami pieniężnymi. Cena emisyjna akcji serii E wynosiła 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za akcję. Środki pozyskane z emisji akcji serii E zostały przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 3 Statutu kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze zwiększenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także w drodze przeniesienia środków z kapitału zapasowego lub z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku – zgodnie z właściwymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał zakładowy może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi albo w jeden i drugi sposób łącznie.

Zarząd Spółki upoważniony jest do każdorazowego zawierania umów o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, w szczególności w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA, emitowanych przez Spółkę papierów wartościowych, w tym akcji Spółki a także innych papierów wartościowych powstających w związku z emitowanymi przez Spółkę papierami wartościowymi (§9 ust. 5 Statutu Spółki).

Kapitał zapasowy tworzy się na zasadach przewidzianych w art. 396 Kodeksu spółek handlowych. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada kapitału zapasowego. Zgodnie z art. 396 §1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto zgodnie z art. 396 §2 do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zmian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat (art. 396 §3 KSH).

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, kapitał zapasowy w wysokości określonej zgodnie z art. 396 §1 i §5 Kodeksu spółek handlowych może zostać użyty jedynie na pokrycie straty bilansowej wykazanej w sprawozdaniu finansowym (§12 ust. 4 Statutu Spółki).

Kapitały rezerwowe i fundusze celowe są tworzone, o ile obowiązek ich tworzenia wynika z treści obowiązującego prawa, bądź też podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał.

Kapitały rezerwowe, fundusze celowe oraz nadwyżki kapitału zapasowego ponad wysokość określoną zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych mogą zostać użyte na cele wskazane uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Wszystkie akcje tworzące kapitał zakładowy Spółki zostały opłacone w całości.

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

Dnia 9 kwietnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Audio SA podjęło Uchwałę Nr 8/4/2010 w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej emisji serii D (Akt notarialny Rep. A nr 1617/2010). Zgodnie z opinią Zarządu Spółki (uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru akcji serii D Spółki oraz Obligacji) celem emisji obligacji jest pozyskanie środków finansowych niezbędnych dla finansowania bieżącej działalności Spółki.

Posiadaczowi Obligacji przysługiwać będzie prawo do objęcia Akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w zamian za posiadane Obligacje. W następstwie zamiany Obligacji na Akcje serii D Spółki kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony maksymalnie o kwotę nie wyższą niż 600.000 zł. W zamian za każdą Obligację, Posiadaczowi Obligacji przysługiwać będzie prawo do objęcia 10.000 akcji serii D. Prawo do objęcia akcji serii D Spółki będzie mogło być wykonane w terminie nie wcześniejszym niż 5 miesięcy od dnia nabycia Obligacji i nie późniejszym niż dzień wykupu Obligacji zamiennych na akcje. Termin wykupu Obligacji ustalono na 30 kwietnia 2013 roku.

Na mocy Uchwały Nr 9/4/2010 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, z dnia 9 kwietnia 2010 roku (Akt notarialny Rep A 1617/2010) kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 600.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 6.000.000 Akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna Akcji serii D będzie równa ich wartości nominalnej. Akcje serii D Spółki wydane za Obligacje zamienne w danym roku obrotowym będą uczestniczyły w dywidendzie za cały rok obrotowy, w którym zostały wydane. Ponadto zgodnie z § 1 ust. 6 Uchwały Nr 9/4/2010 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło i zobowiązało Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Akcji serii D Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez GPW i ich dematerializacji.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez sąd postanowieniem z dnia 7 lipca 2010 roku (sygn. akt: LD.XX NS-REJ.KRS/009644/10/134).

W następstwie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 8/4/2010 w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje nowej emisji serii D z dnia 9 kwietnia 2010 roku, Zarząd Spółki podjął:

- w dniu 28 maja 2010 roku Uchwałę nr 1 w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji Obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D,
- w dniu 19 sierpnia 2010 roku Uchwałę nr 1/8/2010 w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji Obligacji na okaziciela serii B zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D,
- w dniu 27 września 2010 roku Uchwałę nr 2/9/2010 w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji Obligacji na okaziciela serii C zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D,

- w dniu 17 listopada 2010 roku Uchwałę nr 1/11/2010 w sprawie określenia szczegółowych warunków emisji Obligacji na okaziciela serii D zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii D.

W związku z powyższymi uchwałami zostało wyemitowanych i przydzielonych 200 sztuk Obligacji serii A (Uchwała Zarządu Nr 1 z dnia 9 lipca 2010 r.), 120 sztuk Obligacji serii B (Uchwała Zarządu Nr 1/9/2010 z dnia 16 września 2010 r.), 150 sztuk Obligacji serii C (Uchwała Zarządu Nr 1/10/2010 z dnia 11 października 2010 r.) oraz 130 sztuk Obligacji serii D (Uchwała Zarządu Nr 2/11/2010 z dnia 30 listopada 2010 r.).

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

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach granic określonych przez kapitał docelowy.

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

Instrumenty finansowe Emitenta nie są i nie były dotychczas przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych.

Emitent nie wystawił kwitów depozytowych.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Tonsil Acoustic Company SA posiada 100% udziałów w spółce Tonsil Technologie Sp. z o.o.

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, gdyż nie spełnia wszystkich warunków zwolnienia od obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o których mowa w art. 56 ustawy o rachunkowości:

- 1) łączne średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło nie więcej niż 250 osób,
- 2) łączna suma bilansowa w walucie polskiej nie przekroczyła równowartości 7.500.000 euro,
- 3) łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej nie przekroczyły równowartości 15.000.000 euro.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje o spółce Tonsil Technologie Sp. z o.o.

FIRMA:	Tonsil Technologie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRAJ SIEDZIBY:	Polska
SIEDZIBA:	Września
ADRES:	62-300 Września, ul. Daszyńskiego 2/3
KAPITAŁ ZAKŁADOWY:	10.000 zł
KRS:	0000326919
REGON:	100636634
NIP:	728-27-13-506

Tonsil Technologie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona pod firmą Copyright Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego (Rep. A Nr 1201/2009) sporządzonego w Łodzi w dniu 24 lutego 2009 roku. Zmiana nazwy Spółki na Tonsil Technologie Sp. z o.o. nastąpiła na mocy aktu notarialnego (Rep. A Nr 6042/09) z dnia 2 października 2009 roku.

Spółka Copyright Solutions Sp. z o.o. (obecnie Tonsil Technologie Sp. z o.o.) w dniu 1 kwietnia 2009 roku została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000326919, (sygn. akt: LD.XX NS-REJ.KRS/18712/09/432).

Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.000 zł i dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

Przedmiotem działalności Tonsil Technologie Sp. z o.o. jest produkcja głośników i zestawów głośnikowych pod marką Tonsil.

Inne powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne, występujące na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, pomiędzy:

Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami:

- Pan Jarosław Tomasz Turek – Prezes Zarządu Emitenta jest:
 - akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 1.810.000 akcji Emitenta reprezentujących 8,21% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - akcjonariuszem DFP Doradztwo Finansowe SA, podmiotu posiadającego 1.813.076 akcji Emitenta reprezentujących 8,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- Paweł Marek Walczak – Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest:
 - Akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 100 akcji Emitenta reprezentujących poniżej 0,01% na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - Członkiem Zarządu oraz akcjonariuszem DFP Doradztwo Finansowe SA, podmiotu posiadającego 1.813.076 akcji Emitenta reprezentujących 8,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - Przewodniczącym Rady Nadzorczej TAXUS FUND SA, podmiotu posiadającego 962.626 akcji Emitenta reprezentujących 4,36% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta i głównymi akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów):

Autoryzowanym Doradcą Emitenta jest DFP Doradztwo Finansowe SA. Pani Monika Ostruszka oraz Pan Paweł Walczak wchodzi w skład Rady Nadzorczej Emitenta. Jednocześnie osoby te są akcjonariuszami oraz zasiadają w Zarządzie DFP Doradztwo Finansowe SA.

Ponadto DFP Doradztwo Finansowe SA jest akcjonariuszem Emitenta posiadającym 1.813.076 akcji Emitenta, które reprezentują 8,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem nie występują żadne inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub personalne o istotnym wpływie na działalność Spółki.

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

4.12.1. Podstawowe informacje o produktach i usługach

Przedmiotem działalności Tonsil Acoustic Company SA jest tworzenie sieci dystrybucji i prowadzenie sprzedaży oraz pełnienie funkcji spółki holdingowej wobec Tonsil Technologie Sp. z o.o., która jest spółką operacyjną zajmującą się produkcją głośników i zestawów głośnikowych.

Zarząd Emitenta podjął wstępną decyzję o przejęciu i wchłonięciu działalności swojej spółki zależnej. Tym samym wszystkie rozpoczęte i prowadzone projekty Tonsil Technologie sp. z o.o. będą kontynuowane przez Emitenta. Ostateczna decyzja o przeniesieniu działalności operacyjnej do Tonsil Acoustic Company SA zostanie podjęta najwcześniej w 2011 roku.

Gwarancją wysokiej jakości głośników i zestawów głośnikowych jest wysokowykwalifikowana załoga zarówno w zakresie projektowania jak i montażu, która swoje doświadczenie zdobywała u przedstawicieli produkujących w poprzednich latach głośniki i zestawy głośnikowe pod marką Tonsil. Również obsługę linii technologicznych stanowią pracownicy z wieloletnim doświadczeniem w produkcji głośników, których praca stanowi gwarancję powtarzalnej jakości wyrobów.

W aktualnej ofercie Emitenta znajdują się:

- wysokiej jakości głośniki do zestawów głośnikowych (niskotonowe, średnionowe, wysokotonowe) szerokopasmowe, oraz głośniki do profesjonalnego użytku;
- zestawy HiFi do systemów kina domowego;
- profesjonalne zestawy estradowe.

Ponadto Emitent świadczy usługi w zakresie regeneracji głośników oraz zestawów głośnikowych.

Dzięki pracy badawczej udało się Spółce rozwinąć zastosowanie unikalnych materiałów do membran głośnikowych, takich jak bioceluloza, włókno bazaltowe, kompozyt włókno celulozowo-węglowe i inne.

Głośniki

Głośniki znajdujące się w ofercie Emitenta charakteryzuje gwarancja bardzo dobrych parametrów technicznych oraz wysoka jakość. Najważniejsze detale w głośniku, takie jak membrana, zawieszenie, resor i cewka są wykonywane z wykorzystaniem najnowszych osiągnięć technicznych i technologicznych.

W ofercie Emitenta znajduje się pełne spektrum głośników, w tym:

- głośniki niskotonowe;
- głośniki średniotonowe;
- głośniki wysokotonowe;
- wkładki teletechniczne.

1. Głośniki niskotonowe

Głośnik niskotonowy – służy do odtwarzania dźwięków o najniższej częstotliwości (w granicach 20-250 Hz).

W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje głośników niskotonowych znajdujące się w aktualnej ofercie Emitenta.

Tabela 4. Głośniki niskotonowe produkowane przez Spółkę

GDN 10/30/3/2	GDN 11/30	GDN 11/35/7	GDN 11/35/8	GDN 13/30/18
GDN 13/40/2	GDN 15/40/3	GDN 15/40/4	GDN 15/40/5 4 Ohm	GDN 15/40/5 8 Ohm
GDN 16/50/20	GDN 17/40	GDN 17/50/2	GDN 20/40	GDN 20/60/11
GDN 20/80	GDN 20/100/3	GDN 25/40/3	GDN 25/60	GDN 25/60/1
GDN 25/80/1	GDN 30/60/1	GDN 30/80/2	GDN 30/100/11	GDN 30/120/1

Źródło: Emitent

Oznaczenie głośnika:

GDN – głośnik dynamiczny niskotonowy

Człon cyfrowy:

- pierwszy człon – średnica zewnętrzna kosza głośnika okrągłego lub wymiary zewnętrzne kosza wzdłuż osi symetrii owalu dla głośnika owalnego;
- drugi człon – po kresce ukośnej oznacz moc znamionową w [W];
- trzeci człon – po kresce ukośnej oznacza rodzaj wykonania.

2. Głośniki średniotonowe

W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje głośników średniotonowych znajdujące się w aktualnej ofercie Emitenta.

Tabela 5. Głośniki średniotonowe produkowane przez Spółkę

GDM 10/60/2	GDM 12/60	GDM 16/80/1	GDM 18/80
-------------	-----------	-------------	-----------

Źródło: Emitent

Oznaczenie głośnika:

GDM – głośnik dynamiczny średniotonowy

Człon cyfrowy:

- pierwszy człon – średnica zewnętrzna kosza głośnika okrągłego lub wymiary zewnętrzne kosza wzdłuż osi symetrii owalu dla głośnika owalnego;
- drugi człon – po kresce ukośnej oznacz moc znamionową w [W];
- trzeci człon – po kresce ukośnej oznacza rodzaj wykonania.

3. Głośniki wysokotonowe

W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje głośników wysokotonowych znajdujące się w aktualnej ofercie Emitenta.

Tabela 6. Głośniki wysokotonowe produkowane przez Spółkę

– Głośniki wysokotonowe

GDW 9/60/4

– Głośniki wysokotonowe tubowe

GDWT 9/80	GDWT 9/100 FP	GDWT 12-19/150
-----------	---------------	----------------

– Głośniki wysokotonowe kopułkowe

GDWK 8/10/2	GDWK 8/50/4	GDWK 8/50/5	GDWK 10/80/7	GDWK 10/80/19	GDWK 10/80/26
----------------	----------------	----------------	-----------------	------------------	------------------

Źródło: Emitent

Oznaczenie głośnika:

GDW – głośnik dynamiczny wysokotonowy;

GDWT - głośnik dynamiczny wysokotonowy tubowy;

GDWK - głośnik dynamiczny wysokotonowy kopułkowy.

Człon cyfrowy:

- pierwszy człon – średnica zewnętrzna kosza głośnika okrągłego lub wymiary zewnętrzne kosza wzdłuż osi symetrii owalu dla głośnika owalnego;
- drugi człon – po kresce ukośnej oznacz moc znamionową w [W];
- trzeci człon – po kresce ukośnej oznacza rodzaj wykonania.

4. Wkładki teletechniczne

W ofercie Emitenta znajdują się m.in.: wkładki słuchawkowe przeznaczone do aparatów telefonicznych i mikrofonów nagłównych oraz wkładki słuchowe z ruchomą cewką (dynamiczne), wywoławcze, wysookomowe przeznaczone do pracy w warunkach morskich i górniczych.

W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje wkładek teletechnicznych znajdujące się w aktualnej ofercie Emitenta.

Tabela 7. Wkładki teletechniczne produkowane przez Spółkę

W 83	W66	W69 - 2A	W69 - 2B	WSD 91 150
------	-----	----------	----------	------------

Źródło: Emitent

Zestawy głośnikowe

W ofercie Emitenta znajduje się szeroka gama zestawów głośnikowych. Zestawy te mogą pracować zarówno w systemach kina domowego jak również w systemach stereofonicznych. Do produkcji zestawów wykorzystywane są głośniki opracowane i wyprodukowane przez Spółkę. Zaprojektowane zestawy zostają poddane specjalistycznym testom w laboratorium badawczo-pomiarowym Emitenta oraz poddawane są odsłuchom w warunkach zbliżonych do naturalnych.

W aktualnej ofercie produktowej Emitent posiada zestawy głośnikowe:

- Hi – Fi (Altus 200, Altus 300, Zeus, Maestro S, Maestro S (Lakier), Maestro S (Eko), Maestro II 180, Fenix, Fiesta Front);
- Kino domowe (Fiesta Front, Fiesta Center, Fiesta Sat, Aktiv 250, Aktiv 200, Maestro II Front, Maestro II Center, Maestro II Sat, Fenix Front, Fenix Center, Fenix Sat);
- Subwoofery (Aktiv 250, Aktiv 200).

Poniżej przedstawiono opis zestawów głośnikowych z obecnej oferty Emitenta:

Altus 200 i Altus 300 – charakteryzują się lekko wyostrzonym brzmieniem w średnio i wysokotonowym zakresie częstotliwości. Zastosowano w nich głośnik wysokotonowy z ferrofluidem charakteryzujący się wysoką efektywnością. Kolumny mają ponadprzeciętne właściwości dynamiczne i świetnie nadają się do nagłaśniania małych dysko tek czy domowych imprez.



ZEUS - charakteryzuje się lekko „konturowym” brzmieniem, polegającym na uwypukleniu krańców pasma akustycznego. Wykorzystują specjalnie opracowane konstrukcje głośników, które pozwalają na uzyskanie wysokiej efektywności zestawu oraz posiadają wysoką obciążalność termiczną. Dodatkowo głośniki niskotonowe pokryte są farbą, która zmienia swój kolor w zależności od kąta patrzenia. Ze względu na ogromne możliwości dynamiczne znajdują zastosowanie w pubach i dyskotekach.



MAESTRO S (Maestro S-lakier, Maestro S-Eko) - przeznaczony do współpracy z domowym sprzętem audio najwyższej klasy. Maestro jest kolumną trójdrożną, o dynamicznym dźwięku z dobrze zarysowanym basem.

Zestaw przeznaczony jest do pracy w systemach stereofonicznych z całą pewnością zadowoli bardzo wymagających klientów.



Maestro II (180, 100, 60) – zestawy głośnikowe Maestro II przeznaczone są do współpracy z domowym sprzętem audio najwyższej klasy.

Maestro II 180 jest kolumną trójdrożną o dynamicznym dźwięku z dobrze zarysowanym basem. Maestro II 60 jest natomiast kolumną dwudrożną.

Kolumna centralna zestawu Maestro II wyposażona jest w ekranowe magnetycznie głośniki.

Zestawy przeznaczone są do pracy w systemach stereofonicznych. Mogą również pracować w systemach kina domowego.

Fenix (Front, Center, Sat) - zestaw głośników wyposażony w nowe zwrotnice i otwory bass-reflex w zestawach frontowych, dzięki czemu uzyskuje bardzo dobre brzmienia i uwypuklenie niskich tonów.

Fiesta (Front, Center, Sat) - zestaw Fiesta Front zbudowany jest w konfiguracji d'Appolito tzn. głośnik wysokotonowy znajduje się pomiędzy dwoma niskotonowymi, połączonymi równolegle. Brzmienie kolumn jest żywe, nośne, z energetycznym basem.

Zestaw ten otrzymał w 2007 roku nagrodę Magazynu internetowego HIGH Fidelity OnLine.

Zestaw centralny posiada głośniki ekranowe. Zwrotnica oparta jest na tej samej topologii jak w kolumnach Fiesta Front.

Kolumny Fiesta Sat wykorzystują głośniki i rozwiązania techniczne podłogowych Fiesta Front, zachowując podobny neutralny charakter dźwięku.

Sobwoofier Activ 200 – jest produktem o standardowych, przeciętnych parametrach dla tego typu urządzeń. Przeznaczony jest głównie dla użytkowników domowych.



Sobwoofier Activ 250 – jest najmocniejszą konstrukcją niskotonową do przeznaczeń domowych w ofercie. Zastosowanie głośnika z membraną celulozową, dużym wentylowanym obwodem magnetycznym i zawieszeniem gumowym zaowocowało dużą efektywnością oraz dynamicznym i czystym brzmieniem.



Regeneracja głośników i zestawów głośnikowych

Usługa regeneracji głośników obejmuje wymianę cewki, membrany, zawieszenia, resora, krążka ochronnego, licy, łączówki, uszczelki. Koszt regeneracji głośnika wynosi 60% kosztu nowego głośnika objętego ceną cennikową. Głośnik po regeneracji poddawany jest badaniom na zgodność z WT. Okres trwania regeneracji wynosi 14 dni roboczych.

Istnieje możliwość regeneracji całego zestawu głośnikowego bądź obudowy głośnikowej, klient musi dostarczyć zestaw głośnikowy do siedziby Emitenta, czas trwania regeneracji w tym przypadku wynosi również 14 dni roboczych. Koszty związane z regeneracją zestawu głośnikowego ustalane są indywidualnie.

Regeneracja obudowy głośnikowej poprzedzona jest zdaniem do siedziby Emitenta starej obudowy. Możliwa jest jedynie wymiana obudowy będącej w aktualnej ofercie produktowej Emitenta. Obudowy, które nie są produkowane w danym momencie nie mogą być poddane usłudze regeneracji.

Tabela 8. Struktura geograficzna sprzedaży Emitenta

Wyszczególnienie	05.2009 - 09.2010	
	w zł	%
Sprzedaż krajowa	982505,37	82,50
Sprzedaż zagraniczna	208386,27	17,50
Sprzedaż ogółem	1190891,64	100,00

Źródło: Emitent

Tabela 9. Struktura sprzedaży w podziale na kontrahentów

Wyszczególnienie	05.2009 - 09.2010			
	w szt.	%	w zł	%
Hurtownia	336	82,15	12 280,42	35,02
zestawy	73	17,85	22 782,94	64,98
Sprzedaż ogółem	409	100,00	35 063,36	100,00

Źródło: Emitent

Do lipca br. głównym kontrahentem Emitenta była Hurtownia, która od wielu lat handlowała wyrobami Tonsilu i w dużej mierze zmonopolizowała rynek. Dzięki działaniom Spółki udało się zdywersyfikować sprzedaż do tego stopnia, że już w miesiącu wrześniu udział Hurtowni w sprzedaży wyniósł ok. 18%. Jednocześnie rośnie znaczenie sklepu internetowego, który docelowo ma generować ok. 20-25% przychodu Spółki.

W IV kwartale 2010 roku Spółka prognozuje sprzedaż na poziomie ok. 600 tys. zł co pozwoli osiągnąć łączną wartość rocznej sprzedaży ok. 1,5 mln zł. W pierwszej połowie 2011 roku średnia sprzedaż miesięczna powinna wzrosnąć do ok. 300 tys. zł miesięcznie, a cały rok Spółka planuje zamknięciem sprzedaży na poziomie 4-5 mln zł.

Zatrudnienie

Z uwagi na charakter prowadzonej przez siebie działalności na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent zatrudnia 3 pracowników, zajmujących się pozyskiwaniem klientów Spółki przez telefon. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju zakłada się maksymalne zminimalizowanie budżetu kosztów z tytułu zatrudnienia. W ramach działu sprzedaży terenowej Emitent planuje w najbliższej przyszłości zatrudnienie dodatkowych 6 osób na stanowiskach przedstawicieli handlowych, w tym trzy na umowę o pracę oraz 3 osoby w oparciu o umowy partnerskie.

4.12.2. Otoczenie rynkowe Emitenta

Rozwój przemysłu elektronicznego stymuluje rozwój gospodarczy, a w szerszym kontekście również cywilizacyjny, powodując szybszy rozwój techniczny i technologiczny. Rozwój tego sektora przemysłowego pozostaje w silnej korelacji z rozwojem innych gałęzi przemysłu i dziedzin życia.

Na przestrzeni ostatniej dekady zaobserwowano wzmożony wzrost konkurencji ze strony firm, które lokują bądź zlecają produkcję swoich produktów fabrykom zlokalizowanym głównie w Chinach. Dzięki takiemu modelowi biznesu mogą oferować swoje produkty po znacznie niższych cenach, niż miałyby to miejsce w przypadku produkcji w Europie, przy zachowaniu wysokiej jakości.

Tabela 10. Produkcja głośników i zestawów głośnikowych w Polsce (w tys. szt.)

	2000	2005	2006	2007	2008	2009
głośniki pojedyncze i w zestawach	2.056	6.932	10.875	10.834	9.814	9.888

Źródło: GUS

W środowisku branżowym panuje opinia, iż występuje dynamiczny wzrost rynku zestawów kina domowego.

Według szacunków HGM w 2005 roku w Polsce sprzedano ponad 8 milionów sztuk głośników (pojedynczo lub jako element zestawu). Na potrzeby opracowania HGM wyszczególniło:

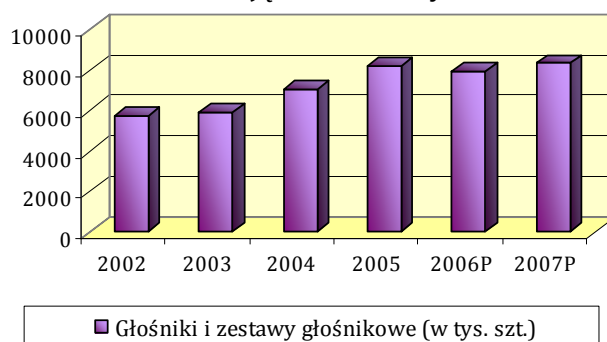
- głośniki w zestawach – głośniki które znajdują się na wyposażeniu zestawów wieżowych oraz zestawów kina domowego,
- głośniki „luzem” – głośniki które sprzedawane i kupowane są oddzielnie, a kupujący ma możliwość dowolnej kompletacji zestawu,
- głośniki w obudowie (jednolitej) – głośniki które są elementem składowym urządzenia RTV w jednolitej z nim obudowie (np. odbiorniki telewizyjne, radiomagnetofony, radia przenośne). Do grupy tej zaliczono także głośniki samochodowe.

Tabela 11. Rynek głośników i zestawów głośnikowych w Polsce w ujęciu ilościowym w latach 2002-2007 (w tys. szt.)

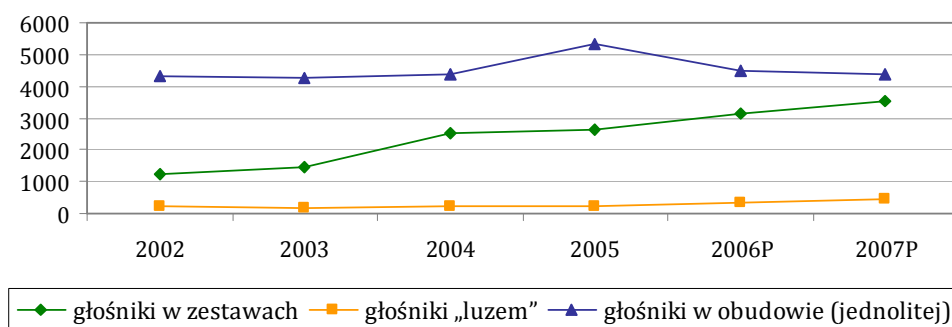
	2002	2003	2004	2005	2006P	2007P
głośniki w zestawach	1.220	1.460	2.500	2.660	3.150	3.550
głośniki „luzem”	220	180	210	240	320	440
głośniki w obudowie (jednolitej)	4.340	4.280	4.390	5.320	4.500	4.350
Razem	5.780	5.920	7.100	8.220	7.970	8.340

P - prognoza

Źródło: HGM

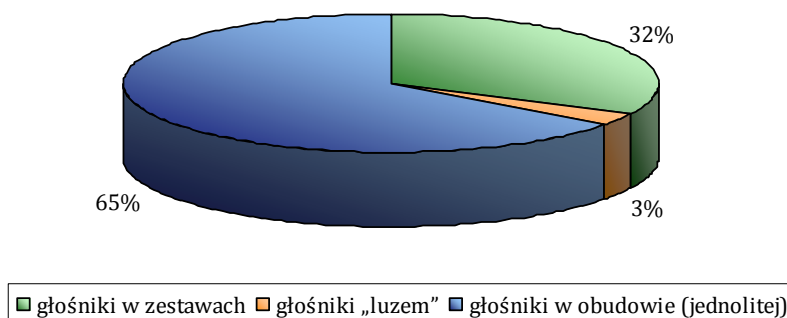
Rynek głośników w Polsce w latach 2002-2007 w ujęciu ilościowym

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych HGM

Sprzedaż głośników w Polsce w latach 2002-2007 według grup produktów (w tys. szt.)

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych HGM

Struktura sprzedaży głośników W Polsce w 2005 roku w ujęciu ilościowym



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych HGM

W 2005 roku, w porównaniu do roku 2004, liczba sprzedanych ogółem głośników w Polsce zwiększyła się o ponad 15%. W strukturze sprzedaży głośników w ujęciu ilościowym dominuje sprzedaż w grupach „w jednolitej obudowie” oraz „w zestawach”, czyli dominuje sprzedaż głośników z jednej strony jako części składowej odbiornika telewizyjnego itp., z drugiej zaś strony jako części składowej zestawu kina domowego oraz wieżowego.

W rezultacie, w ujęciu ilościowym, w sprzedaży na rynku głośników w Polsce dominowały zdecydowanie te firmy, które były liderami na rynku sprzętu audio-video, czyli np.: Panasonic, Philips, Sony, Samsung, LG i Thomson. Około 15% rynku w latach 2004-2005 zdobyli dostawcy „low-endowych” dalekowschodnich „zestawów kina domowego”. Jednakże zarówno wielkość jak i dynamika wzrostu sprzedaży tych najtańszych „no-name” zestawów stopniowo się zmniejsza.

Ponadto należy zauważyć, iż czołowi dostawcy elektroniki użytkowej na ogół nie są producentami głośników. Na ich potrzeby i pod ich markami są one zazwyczaj produkowane na zasadach OEM.

Publikacja Głównego Urzędu Statystycznego „Produkcja wyrobów przemysłowych w 2009 roku” wskazuje, iż wartość sprzedanej produkcji wyrobów z grupy „odbiorniki telewizyjne i radiowe, urządzenia do rejestracji i odtwarzania dźwięku i obrazu oraz akcesoria do nich”, w której zawarta jest wartość sprzedaży głośników i zestawów głośnikowych wyniosła w 2008 roku 16.672.272 tys. zł, natomiast w 2007 roku 16.040.641 tys. zł. Z uwagi na brak dokładniejszego wyszczególnienia nie można oszacować, jaką część tej sprzedaży stanowiła sprzedaż samych głośników i zestawów głośnikowych.

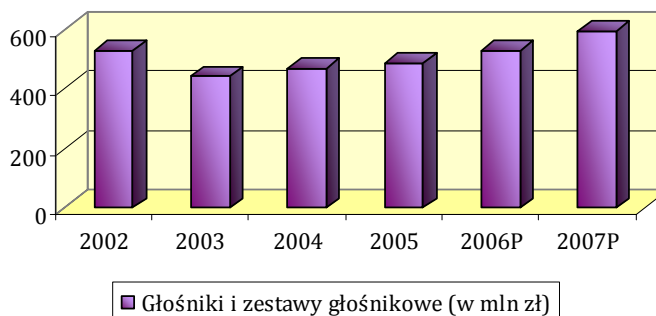
Tabela 12. Rynek głośników i zestawów głośnikowych w Polsce w ujęciu wartościowym w latach 2002-2007 (w mln zł)

	2002	2003	2004	2005	2006P	2007P
głośniki w zestawach	195	172	184	158	166	168
głośniki „luzem”	255	200	220	240	285	350
głośniki w obudowie (jednolitej)	75	68	61	87	74	72
Razem	525	440	465	485	525	590

P - prognoza

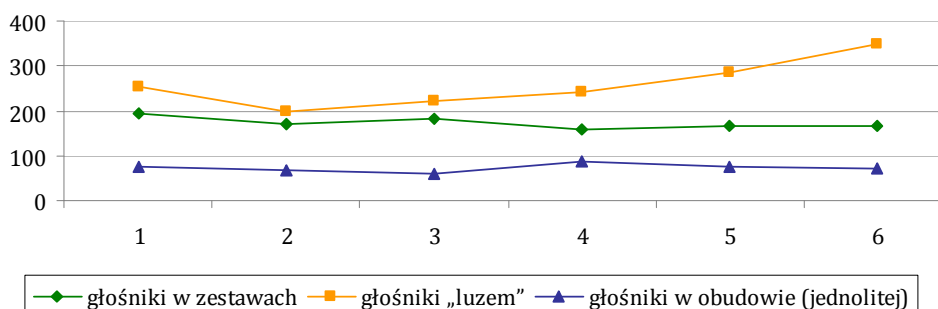
Źródło: HGM

Rynek głośników w Polsce w latach 2002-2007 w ujęciu wartościowym



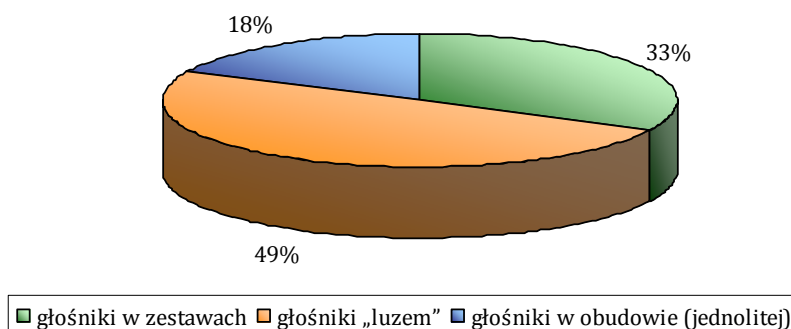
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych HGM

Sprzedaż głośników w Polsce w latach 2002-2007 według grup produktów (w mln zł)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych HGM

Struktura sprzedaży głośników w Polsce w 2005 roku w ujęciu wartościowym



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych HGM

Zdecydowanie odmienna, w porównaniu do struktury w ujęciu ilościowym, była struktura sprzedaży głośników w ujęciu wartościowym. O ile w strukturze ilościowej dominowała sprzedaż głośników „w jednolitej obudowie”, to w strukturze wartościowej dominowała sprzedaż głośników „luzem”. W 2005 roku głośniki te stanowiły blisko 50% ogólnej wartości sprzedaży głośników i zestawów głośnikowych w Polsce.

Świadczy to o bardzo dużym spolaryzowaniu tego rynku. Z jednej strony występuje bowiem jego „część masowa” sprawiająca wrażenie dominacji na rynku, z drugiej zaś tzw. część „niszowa”, ze sprzedażą kilkudziesięciu tysięcy sztuk rocznie komponentów Hi-Fi „luzem” (amplitunerów, wzmacniaczy, tunerów, odtwarzaczy CD) wraz z indywidualnie dokupowanymi i dobieranymi do nich zestawami głośnikowymi. Te „niszowe” zakupy dokonywane są najczęściej w specjalistycznych salonach sprzedaży, a zdecydowanie rzadziej w sieciach handlowych.

Firmy, które dominują w ilościowej strukturze sprzedaży głośników w Polsce, czyli zarazem te, które dominują w ilościowej strukturze sprzedaży sprzętu elektronicznego powszechnego użytku, w wartościowej strukturze sprzedaży głośników nie odgrywają już tak dużej roli.

Dominującą pozycję zajmują te firmy, które od wielu lat „specjalizują się” na rynku polskim w sprzedaży sprzętu Hi-Fi (Hi-End), ale przede wszystkim sprzętu z co najmniej „średniej”, a najczęściej „górnej półki” cenowej.

Oprócz głośników i zestawów głośnikowych firmy te najczęściej oferują równoległe elektroniczne produkty Hi-Fi, a także audio samochodowego znanych światowych dostawców tych urządzeń.

4.12.3. Strategia rozwoju Emitenta

Emitent zamierza stać się głównym dystrybutorem wysokiej klasy systemów elektroakustycznych.

Firma chce sprostać wymaganiom klientów, pracowników i inwestorów poprzez:

- wdrożenie najnowszych technologii i procesów produkcyjnych,
- zwiększenie aktywności na rynku krajowym i zagranicznym,
- zwiększenie poziomu zysków.

Zamiarem Emitenta jest budowa mocnego wizerunku marki, a także umocnienie pozycji konkurencyjnej na rynku.

Głównym celem Spółki jest nie tylko utrzymanie obecnej linii produktowej, ale przede wszystkim rozwój marki poprzez wdrażanie nowych produktów odpowiadających nowoczesnym standardom światowym.

Przewagę konkurencyjną Emitent zamierza budować na wprowadzeniu do oferty innowacyjnych głośników z **membraną biocelulozową**, która charakteryzować się będzie **niezwykłą jakością dźwięku** oraz **niewpowtarzalnymi, unikalnymi parametrami**. Każda partia głośników będzie limitowana oraz unikatowa.

Nowatorska na cały świat technologia, stosowana jak do tej pory przez niewielu, umożliwi Spółce stworzenie nowej świadomości marki u klientów, dla których marka TONSIL kojarzyć się będzie z jedyną w swoim rodzaju, niesłychanie wysoką jakością dźwięku głośników.

Ponadto Emitent w najbliższej przyszłości planuje wprowadzenie do oferty:

- kolumny hi-end, o parametrach przewyższających sprzęt HiFi, tzw. „produkty z wyższej półki” odznaczające się wysoką marżą sprzedaży. Po wprowadzeniu kolumn hi-endowych do oferty asortymentowej, Emitent rozważa uruchomienie w dużych miastach kilka salonów odsłuchowych;
- „odświeżonych” 2-3 produktów ze stałej oferty Emitenta w nowej linii wizualnej i o nowych ulepszonych parametrach, które w nazwie będą zawierać wyróżnik „Revolution”, np. Altus Revolution.

Emitent współpracuje zarówno z odbiorcami krajowymi, jak i zagranicznymi.

Na rynku zagranicznym Spółka realizuje zamówienia składane przez kontrahentów z USA, Niemiec, Kanady, Wielkiej Brytanii oraz Włoch. Obecnie Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy na bezpośrednią współpracę z jednym ze znanych producentów sprzętu audio-video.

Ponadto Emitent planuje wprowadzić swoje produkty na rynek czeski oraz białoruski, a także nawiązać współpracę z firmą, która zajmie się szukaniem zleceń dla Spółki na rynku europejskim.

Na rynku polskim występuje obecnie koncentracja u jednego kontrahenta – hurtowni, która od kilkunastu lat współpracowała z poprzednimi firmami produkującymi głośniki pod marką Tonsil.

Jednocześnie Spółka jest strategicznym partnerem dla firmy współpracującej z Polskimi Kolejami Państwowymi w zakresie urządzeń akustycznych odstrasżających zwierzęta. Emitent pracuje nad związaniem współpracy z innymi kooperantami tej firmy.

W ramach minimalizacji koncentracji u jednego nabywcy Spółka podjęła szereg działań prowadzących do pozyskania kolejnych kontrahentów, w tym m.in.:

- Emitent prowadzi rozmowy z jednym z największych dystrybutorów na rynku celem dystrybucji głośników biocelulozowych,
- prowadzone są rozmowy z firmą, która ma kontrolować rynek zamówień publicznych,
- Spółka planuje wprowadzić swoje towary do ofert katalogowych różnych programów lojalnościowych, np. Payback, Vitay, itp.

W czerwcu 2010 roku Emitent uruchomił kolejny kanał dystrybucji swoich towarów, jakim jest własny sklep internetowy.

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

Emitent nie prowadził ani nie prowadzi obecnie żadnych działań w obszarze inwestycyjnym.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

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

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

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

Aktualnie wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe.

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma również żadnych podstaw prawnych i faktycznych, aby wystąpiły jakiegokolwiek inne postępowania, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

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

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym drafcie Dokumentu Informacyjnego, nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności mające wpływ na działalność gospodarczą Emitenta.

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

Emitent oświadcza, iż po dacie sprawozdań finansowych zamieszczonych w rozdziale V niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły znaczące zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta ani jego Grupy Kapitałowej.

4.20. Osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji na jaką zostali powołani

Zarząd

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd Emitenta może składać się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, na wspólną trzyletnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu powoływanych przez założyciela. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu określa Rada Nadzorczą.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji

członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go, także przed upływem kadencji, ze składu Zarządu. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

W skład aktualnej kadencji Zarządu wchodzi:

– Pan Marcin Włodarczyk – Prezes Zarządu.

Kadencja Pana Marcina Włodarczyka upływa 4 marca 2013 roku.

Pan Marcin Włodarczyk ukończył Wydział Ekonomiczno-Socjologiczny Uniwersytetu Łódzkiego. Pan Marcin Włodarczyk jest doświadczonym menedżerem z wieloletnią praktyką w zarządzaniu zespołami sprzedaży.

Wybrane doświadczenie zawodowe:

- (1995-1996) Biuro Kapitałowe WKW – Doradca ds. Kredytów Samochodowych,
- (1996-1998) PBF System Gwarant SA w Łodzi – Doradca Kredytowy,
- (1998) Maximp Sp. z o.o. – Kierownik Biura Obsługi Sprzedaży Ratalnej,
- (1998-2003) – BP Telervis SA w Łodzi – spółka Banku Przemysłowego w Łodzi SA – Dyrektor ds. Rozwoju Sieci, Zastępca Dyrektora ds. Handlowych, Dyrektor Sprzedaży,
- (2003-2008) Citibank Handlowy – Citifinancial – kierownik oddziału Citifinancial, Dyrektor Rynku, Starszy Dyrektor Rynku,
- (2009-2010) Globitel Sp. z o.o. w Łodzi - Dyrektor ds. Sprzedaży,
- (od 2010) Tonsil Technologie Sp. z o.o. we Wrześni – Prezes Zarządu,
- (od 2010) Tonsil Acoustic Company SA w Piotrkowie Trybunalskim – Dyrektor Zarządzający, Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza Emitenta może składać się z trzech do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie (po rejestracji przez Sąd zmian w Statucie Spółki, o których mowa w pkt. 6.2. niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Rada Nadzorcza Emitenta będzie mogła składać się od pięciu do siedmiu członków), za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej Spółki, powoływanych przez założyciela. Członków Rady Nadzorczej odwołuje Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa również Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, trwającej trzy lata.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji w okresie pomiędzy odbyciem Walnych Zgromadzeń, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał, pozostali członkowie Rady uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziło co najmniej pięć osób. Dokonany w ww. sposób wybór członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie, które powinno zostać niezwłocznie zwołane przez Radę Nadzorczą w trybie dozwolonym przez postanowienia Kodeksu spółek handlowych i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. Mandat członka Rady Nadzorczej

powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.

W skład aktualnej Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Jarosław Andrzej Jermalonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Szkudlarek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Monika Ostruszka - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Marek Walczak – Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Ehrenhalt – Członek Rady Nadzorczej.

Wspólna kadencja Członków Rady Nadzorczej kończy się z dniem 4 marca 2013 roku.

Pan Jarosław Jermalonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej. Ukończył studia na Wydziale Budownictwa i Architektury Politechniki Łódzkiej. Pan Jarosław Jermalonek posiada licencję Maklera Papierów Wartościowych (nr licencji 413). Pan Jarosław Jermalonek ukończył kurs dla doradców inwestycyjnych w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi, a ponadto ukończył kurs i zdał egzamin dla kandydatów na Członków Rad Nadzorczych w Jednoosobowych Spółkach Skarbu Państwa.

Wybrane doświadczenie zawodowe:

- (1993-1996) Dom Maklerski Powszechnego Banku Gospodarczego SA w Łodzi – Makler Giełdowy, Kierownik Zespołu Obsługi Klientów, Analityk spółek publicznych, Makler-Dealer w Zespole Analiz i Dealerski, samodzielnie zarządzający portfelem papierów wartościowych DM PBG SA,
- (1996-1998) Powszechny Bank Gospodarczy SA w Łodzi – Relationship Manager w Departamencie Bankowości Przedsiębiorstw w Centrali Banku w Łodzi,
- (1998-2002) Deutsche Ban Polska SA Oddział Regionalny w Łodzi – Zastępca Dyrektora Oddziału Regionalnego, Dyrektor Oddziału Regionalnego,
- (2002-2010) BGŻ SA Centrala w Warszawie – Zastępca Dyrektora Oddziału, Dyrektor ds. Operacyjnych w Oddziale Regionalnym, Dyrektor ds. Operacyjnych w Centrum Regionu, Starszy Menedżer Projektu w Departamencie Inicjatyw Strategicznych,
- (2007-2009) Taxus Fund SA w Łodzi – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- (od 2007 roku) DFP Doradztwo Finansowe SA (wcześniej DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- (od 2010 roku) M Development SA w Łodzi – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- (od 2010 roku) Tonsil Acoustic Company SA w Łodzi – Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Pan Marek Szkudlarek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Ukończył studia na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym oraz na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego, a także Podyplomowe Studium Fundusze Unii Europejskiej na Uniwersytecie Łódzkim.

Wybrane doświadczenie zawodowe:

- (2001-2003) Spółdzielnia Mieszkaniowa KARUSIA w Piotrkowie Trybunalskim – Referent finansowo-księgowy, Zastępca Głównego Księgowego p.o. Głównego Księgowego, Główny Księgowy,
- (2003-2006) Consolis Polska Sp. z o.o. w Gorzkowicach – Specjalista ds. finansowo-księgowych, Specjalista ds. finansów i controllingu,

- (od 2006 roku) Italcolor Sp. z o.o. w Piotrkowie Trybunalskim – Kontroler Finansowy, Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu ds. finansowych,
- (od 2007 roku) Centrum Doradztwa Finansowo-Księgowego Sp. z o.o. w Łodzi – Prezes Zarządu,
- (od 2009 roku) Vernicolor Polska Sp. z o.o. w Piotrkowie Trybunalskim – Członek Zarządu,
- (od 2009 roku) Hurtimex SA w Łodzi – Członek Rady Nadzorczej,
- (od 2010 roku) Tonsil Acoustic Company SA w Piotrkowie Trybunalskim – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Pani Monika Ostruszka – Członek Rady Nadzorczej. Ukończyła studia na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym Uniwersytetu Łódzkiego, a także studia podyplomowe Analityków Finansowych w Szkole Głównej Administracji i Zarządzania w Warszawie. Ponadto Pani Monika Ostruszka ukończyła kurs dla kandydatów na maklerów papierów wartościowych.

Wybrane doświadczenie zawodowe:

- (1993-1994) Powszechny Bank Gospodarczy SA w Łodzi O/Zgierz, Wydział Kredytów – Inspektor,
- (1994-1996) Powszechny Bank Gospodarczy SA w Łodzi, Dom Maklerski – specjalista w Zespole Przygotowania Emisji, Kierownik Zespołu Przygotowania Emisji;
- (1996-2004) Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA w Warszawie, Wydział Rynku Pierwotnego w Łodzi – Specjalista ds. Rynku Pierwotnego, Kierownik Projektu,
- (od 2006 roku) DFP Doradztwo Finansowe SA w Łodzi (wcześniej DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) – Specjalista ds. Kapitałowych, Członek Zarządu,
- (od 2007 roku) Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. w Łodzi – Członek Rady Nadzorczej,
- (2008-2010) GeoInvent SA w Warszawie – Członek Rady Nadzorczej,
- (od 2009 roku) Tonsil Acoustic Company SA w Łodzi – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Paweł Walczak – Członek Rady Nadzorczej. Ukończył studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego. Absolwent Szkoły Głównej Administracji i Zarządzania kierunku Analityk Finansowy.

Wybrane doświadczenie zawodowe:

- (1995-1996) Powszechny Bank Gospodarczy SA w Łodzi, Dom Maklerski – referent, Inspektor w Zespole Rynku Pierwotnego,
- (1996-2002) Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA w Warszawie, Wydział Rynku Pierwotnego w Łodzi- Specjalista ds. Rynku Pierwotnego,
- (2002-2005) TIP-HOLZ POLSKA Sp. z o.o. w Łodzi – Prezes Zarządu,
- (od 2006 roku) DFP Doradztwo Finansowe SA w Łodzi (wcześniej DFP Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) – Specjalista ds. Rynku Kapitałowego, Konsultant ds. Prawnych, Prokurent, Członek Zarządu,
- (od 2007 roku) Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. w Łodzi – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- (od 2009 roku) Taxus Fund SA w Łodzi – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- (od 2009 roku) Tonsil Acoustic Company SA w Łodzi – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Włodzimierz Ehrenhalt – Członek Rady Nadzorczej. Ukończył Wydział Architektury Politechniki Krakowskiej.

Wybrane doświadczenie zawodowe:

- (1972-1982) Wydział Architektury Politechniki Krakowskiej – praca naukowa i projektowa,
- (1982-1984) Dyrektor fabryki mebli ACARI,
- (1984-1991) własna działalność gospodarcza – projektowanie i produkcja lamp oświetleniowych,
- (1991-1997) Celt sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu,
- (1997-2003) Celt SA – Wiceprezes Zarządu, a następnie Prezes Zarządu,
- (2003-2004) Krakowska Fabryka Armatury - Doradca Zarządu,
- (2005-2007) Swarzędz Meble SA – Wiceprezes Zarządu, a następnie Prezes Zarządu,
- (od 2007 roku) FINADVICE POLSKA – Dyrektor Generalny,
- (od 2007 roku) własna działalność gospodarcza - planowanie przestrzenne, energetyka odnawialna, dotacje z Unii Europejskiej.

Pan Włodzimierz Ehrenhalt otrzymał szereg wyróżnień i nagród, w tym:

- 1986 - Złoty medal Międzynarodowych Targów Poznańskich, za jakość i wzornictwo produkowanych wyrobów,
- 1987 - Złoty Pegaz Telewizji Polskiej za wzornictwo i jakość wyrobów,
- 1993 - Nominacja do statuetki Lidera Polskiego Biznesu,
- 1996 - Objęcie funkcji członka konwentu BCC,
- 1998 - Medal Europejski Urzędu Komitetu Integracji Europejskiej,
- 2001 - Statuetka Lidera Polskiego Biznesu.

4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Tabela 13. Struktura akcjonariatu Tonsil Acoustic Company SA

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji [w szt.]	liczba głosów na WZ [w szt.]	udział w kapitale zakładowym	udział w głosach
Julian Rubeńczyk	B, E	4.839.400	4.839.400	21,94%	21,94%
Barbara Jujka	B	3.514.400	3.514.400	15,93%	15,93%
Pozostali		13.701.297	13.701.297	62,13%	62,13%
Razem		22.055.097	22.055.097	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Jednym z akcjonariuszy Emitenta jest spółka Beskidzki Dom Maklerski SA, pełniąca funkcję Animatora Rynku, posiadająca 75.000 sztuk akcji Emitenta, stanowiących 0,34% kapitału zakładowego Emitenta oraz 0,34% głosów na jego Walnym Zgromadzeniu.

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

WPROWADZENIE
do sprawozdania finansowego
Spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, zwana dalej „Spółką” została zawiązana dnia 4 marca 2010 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Zbigniewem Jackiem Lipke, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi (Rep. A nr 964/10) pod firmą „Tonsil Audio”. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000352722 (postanowienie Sądu z dnia 29.03.2010 r. o sygnaturze sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/4140/10/670).

Umowa Spółki została zmieniona Aktem notarialnym z dnia 09.04.2010 r. sporządzonym przed notariuszem Jarosławem Andrzejem Twardowskim prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi (Rep. A 1617/2010) sprostowanym aktem notarialnym z dnia 09.06.2010 r. (Rep. A 2884/2010) oraz uzupełniony aktem notarialnym z dn 20.04.2010 r. (Rep. A 1807/2010) i aktem notarialnym z dnia 24.06.2010 r. (Rep. A 3300/2010) – zmiany zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym

Aktem notarialnym z dnia 16.09.2010 r. sporządzonym przed notariuszem Jarosławem Andrzejem Twardowskim prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi (Rep. A 4434/2010) – zmiany nie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do chwili sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Zmiana firmy Spółki z „Tonsil Audio” Spółka Akcyjna na „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna zarejestrowana została w dniu 07.07.2010 r. postanowieniem sądu nr LD.XX NS-REJ.KRS/009644/10/134.
3. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100808006.
4. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP: 9471966787
5. Siedziba Spółki mieści się w Łodzi (91-341), przy ul. Pojezierskiej 95. Zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Zgromadzenia Tonsil Acoustic Company S.A. z dnia 16.09.2010 r. zmieniono siedzibę Spółki na Piotrków Trybunalski – do dnia sporządzenia sprawozdania zmiana nie została zarejestrowana w KRS.
6. Według Umowy Spółki przedmiotem działania Spółki jest:
 - (20.40.Z) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;
 - (46.43.Z) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi
za okres 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.

- (47.43.Z) sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - (47.54.Z) sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
 - (64.20.Z) działalności holdingów finansowych;
 - (64.92.Z) pozostałe formy udzielania kredytów;
 - (64.99.Z) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
 - (66.19.Z) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
 - (68.10.Z) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
 - (68.20.Z) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
 - (70.10.Z) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
 - (70.22.Z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
 - (73.11.Z) działalność agencji reklamowych;
 - (74.90.Z) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (82.20.Z) działalność centrów telefonicznych (call center).
7. Czas trwania działalności jednostki (czas trwania Spółki) jest nieograniczony.
8. Sprawozdanie finansowe Spółki „Tonsil Acoustic Company” S.A. z siedzibą w Łodzi przedstawia dane za okres od dnia 04 marca 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r.
Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym, przy czym pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 grudnia 2010 roku.
Sprawozdanie finansowe Spółki jest sprawozdaniem jednostkowym.
Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.
9. W trakcie okresu, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie nie nastąpiło połączenie z inną jednostką.
10. W Spółce przyjęto następujące zasady polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi
za okres 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.

Aktywa i pasywa wycenia się według zasad określonych ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223 z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą o Rachunkowości” w sposób następujący:

- Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 Ustawy o Rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności długo i krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy o Rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 Ustawy o Rachunkowości).

11. Skład Organów Spółki:

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2010 r. wchodził Jarosław Tomasz Turek - Prezes Zarządu.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza została w Spółce powołana w dniu 04.03.2010 r. w składzie:

- Piotr Tomasz Jędrzejczak;
- Monika Ostruszka;
- Paweł Marek Walczak.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi
za okres 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.

W dniu 17.06.2010 r. skład Rady Nadzorczej uległ zmianie na:

- Monika Ostruszka;
- Paweł Marek Walczak;
- Jarosław Andrzej Jermalonek;
- Wojciech Łukasz Łazor;
- Marek Jerzy Szkudlarek.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej uległ ponownie zmianie. Z członkostwa w Radzie Nadzorczej zrezygnował w dniu 14.09.2010 Wojciech Łukasz Łazor a jego miejsce zajął zgodnie z decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16.09.2010 Włodzimierz Ehrenhalt.

Łódź, 16 października 2010 roku

CERTYFIKAT KSIĘGOWY
Nr 38633/2010
Irena Nowakowska

SP-100
CDFK Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703096 REGON 100369392

Imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych na podstawie art.52 ust.2 Ustawy o Rachunkowości

W imieniu Spółki:

Prezes Zarządu
Jarosław Turek

Jarosław Turek
Prezes Zarządu

TONSIL ACOUSTIC COMPANY
SPÓŁKA AKCYJNA
91-341 ŁÓDŹ, ul. Pojezierska 95
NIP 947 196 67 87 REGON 100808006
KRS 0000352722

BILANS (zł) Tonsil Acoustic Company S.A.

AKTYWA	30.06.2010	31.12.2009	PASYWA	30.06.2010	31.12.2009
A. Aktywa trwałe	86 154,35	-	A. Kapitał (fundusz) własny	320 324,22	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	74 467,35	-	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1. Środki trwałe	74 467,35	-	a) w tym kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			b) w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
c) urządzenia techniczne i maszyny			VIII. Zysk (strata) netto	20 324,22	
d) środki transportu	74 467,35		IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e) inne środki trwałe			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 034 217,49	-
2. Środki trwałe w budowie			I. Rezerwy na zobowiązania	4 730,00	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 730,00	
III. Należności długoterminowe	-	-	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
1. Od jednostek powiązanych			- długoterminowa		
2. Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowa		
IV. Inwestycje długoterminowe	10 000,00	-	3. Pozostałe rezerwy	-	-
1. Nieruchomości			- długoterminowe		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowe		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	-	II. Zobowiązania długoterminowe	40 245,97	-
a) w jednostkach powiązanych	10 000,00	-	1. Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje	10 000,00		2. Wobec pozostałych jednostek	40 245,97	-
- inne papiery wartościowe			a) kredyty i pożyczki		
- udzielone pożyczki			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			c) inne zobowiązania finansowe	40 245,97	
b) w pozostałych jednostkach			d) inne		
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne długoterminowe aktywa finansowe					
4. Inne inwestycje długoterminowe					
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 687,00	-			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 687,00				
2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
B. Aktywa obrotowe	2 268 387,36				
I. Zapasy	302 657,52				
1. Materiały					
2. Półprodukty i produkty w toku					
3. Produkty gotowe					

BILANS

(zł)

Tonsil Acoustic Company S.A.

AKTYWA	30.06.2010	31.12.2009	PASYWA	30.06.2010	31.12.2009
4. Towary			III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 989 241,52	-
5. Zaliczki na dostawy	302 657,52		1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 501 685,01		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
1. Należności od jednostek powiązanych	1 170 600,00		- do 12 miesięcy		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-		- powyżej 12 miesięcy		
- do 12 miesięcy			b) inne		
- powyżej 12 miesięcy			2. Wobec pozostałych jednostek	1 989 241,52	-
b) inne	1 170 600,00		a) kredyty i pożyczki		
2. Należności od pozostałych jednostek	331 085,01		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	240 350,82		c) inne zobowiązania finansowe	18 843,37	
- do 12 miesięcy	240 350,82		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 217,59	-
- powyżej 12 miesięcy			- do 12 miesięcy	24 217,59	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	89 539,90		- powyżej 12 miesięcy		
c) inne	1 194,29		e) zaliczki otrzymane na dostawy		
d) dochodzone na drodze sądowej			f) zobowiązania wekslowe		
III. Inwestycje krótkoterminowe	461 248,45		g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 791,00	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	461 248,45		h) z tytułu wynagrodzeń	4 616,06	
a) w jednostkach powiązanych	451 102,00		i) inne	1 935 773,50	
- udziały lub akcje			3. Fundusze specjalne	-	-
- inne papiery wartościowe			ZFSS		
- udzielone pożyczki	451 102,00		ZFRON		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-		1. Ujemna wartość firmy		
- udziały lub akcje			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- inne papiery wartościowe			- długoterminowe		
- udzielone pożyczki			- krótkoterminowe		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 146,45				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 146,45				
- inne środki pieniężne					
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 796,38				
Aktywa razem	2 354 541,71		Pasywa razem	2 354 541,71	-

16.10.2010

Data

CERTYFIKAT KSIĘGOWY
Nr 38623/2010

Podpis osoby której
powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

CFDK Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703096 REGON 100369392

16.10.2010

Data

Podpis kierownika
jednostki

Prezes Zarządu

Jarosław Turek

TONSIL ACOUSTIC COMPANY
SPÓŁKA AKCYJNA
91-341 ŁÓDŹ, ul. Pojezińska 95
NIP 947 184 81 67 REGON 100808006
KRS 0000352722

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tonsil Acoustic Company S.A.

(wariant porównawczy)	30.06.2010	31.12.2009
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	334 633,96	-
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 796,38	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	331 837,58	
B. Koszty działalności operacyjnej	318 964,16	-
I. Amortyzacja	5 433,06	
II. Zużycie materiałów i energii	1 186,60	
III. Usługi obce	28 106,63	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 773,00	
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	9 361,26	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 744,67	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 191,00	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	256 167,94	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	15 669,80	-
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne		
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne		
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	15 669,80	-
G. Przychody finansowe	11 102,03	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	11 102,03	
- od jednostek powiązanych	11 102,00	

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tonsil Acoustic Company S.A.

(wariant porównawczy)	30.06.2010	31.12.2009
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	1 573,61	-
I. Odsetki, w tym:	461,45	
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	1 112,16	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	25 198,22	-
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	25 198,22	-
L. Podatek dochodowy	4 874,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	20 324,22	-

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

16.10.2010
Data

CEKTYFIKAT KSIĘGOWY
Nr 38633/2010
Ilona Czajkowska

CEKDFK Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703096 REGON 100369392

16.10.2010
Data

16.10.2010
Data

Prezes Zarządu
Jarosław Turek

TONSIL ACOUSTIC COMPANY
SPÓŁKA AKCYJNA
91-341 ŁÓDŹ, ul. Pojezińska 95
NIP 947 196 67 87 REGON 100808008
KRS 0000352722

Tonsil Acoustic Company S.A.

V. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	30.06.2010	31.12.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	20 324,22	
II. Korekty razem	(303 905,28)	-
1. Amortyzacja	5 433,06	
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(10 640,58)	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	4 730,00	
6. Zmiana stanu zapasów	(302 657,52)	
7. Zmiana stanu należności	(331 085,01)	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	334 798,15	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 483,38)	
10. Inne korekty	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(283 581,06)	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,03	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,03	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,03	-
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki	0,03	
– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	294 170,90	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 170,90	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	290 000,00	
a) w jednostkach powiązanych	290 000,00	

V. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	30.06.2010	31.12.2009
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(294 170,87)	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	605 000,00	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	605 000,00	
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	17 101,62	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 640,17	
8. Odsetki	461,45	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	587 898,38	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	10 146,45	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	10 146,45	-
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu	10 146,45	-
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

BIURO KSIĘGOWY
Nr 38633/2010
Ilona Nowakowska

16.10.2010

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data

CDFK Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703036 REGON 100369392

16.10.2010

Prezes Zarządu

Jarosław Turek

Podpis kierownika jednostki

TONSIL ACOUSTIC COMPANY
SPÓŁKA AKCYJNA
91-341 ŁÓDŹ, ul. Pojezderska 95
NIP 947 196 67 87 REGON 109808006
KRS 0000352722

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.06.2010	31.12.2009
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	-	-
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	300 000,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)	300 000,00	-
– wydania udziałów (emisji akcji)	300 000,00	-
– dopłat do kapitału		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)		
–		
–		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 000,00	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
–		
–		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie (z tytułu		
b) zmniejszenie (z tytułu		
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– z podziału zysku (ustawowo)		
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
– z przeszacowanie środków trwałych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– pokrycie straty		
– umorzenie udziałów (z zysku roku ubiegłego)		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	-	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– korekty aktualizującej wartość		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– zbycia środków trwałych		
–		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	-
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	-

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	30.06.2010	31.12.2009
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– w tym z tytułu dopłat wspólników		
– należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		
– ...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– w tym z tytułu wykorzystania / zwrotu dopłat		
– wpłata należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość dodatnia)		
–		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
w tym z dopłat wspólników	-	-
w tym należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
– korekty błędów podstawowych		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
–		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
– podział zysku (na kapitał zapasowy)		
– wypłata dywidendy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,(-)	-	-
– korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia (-)		
–		
b) zmniejszenie (z tytułu) (+)	-	-
–		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	20 324,22	-
a) zysk netto	20 324,22	
b) strata netto (-)		
c) odpisy z zysku(-)		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	320 324,22	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

CERTYFIKAT KSIĘGOWY
Nr 3847/2010
Iłona Jankowska

Podpis osoby której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703096 REGON 100369392

16.10.2010

Data

Prezes Zarządu

Jarosław Turtek

Podpis kierownika
jednostki

TONSIL ACOUSTIC COMPANY
SPÓŁKA AKCYJNA
91-341 ŁÓDŹ, ul. Pojezińska 95
NIP 947 196 67 87 REGON 100808006
KRS 0000352122

za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

Bilans na dzień 30.06.2010 r. (w zł)

Aktywa	Nota	Na dzień 30.06.2010 r.	Na dzień 04.03.2010 r.
A. Aktywa trwałe		86.154,35	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1	74.467,35	0,00
1. Środki trwałe		74.467,35	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00
d) środki transportu		74.467,35	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2	10.000,00	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		10.000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		10.000,00	0,00
- udziały lub akcje		10.000,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	1.687,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.687,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		2.268.387,36	0,00
I. Zapasy	4	302.657,52	0,00

Aktywa	Nota	Na dzień 30.06.2010 r.	Na dzień 04.03.2010 r.
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		302.657,52	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5	1.501.685,01	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych		1.170.600,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		1.170.600,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		331.085,01	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		240.350,82	0,00
- do 12 miesięcy		240.350,82	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		89.539,90	0,00
c) inne		1.194,29	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6	461.248,45	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		461.248,45	0,00
a) w jednostkach powiązanych		451.102,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		451.102,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- akcje własne w celu umorzenia		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10.146,45	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		10.146,45	0,00
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	2.796,38	0,00,00
AKTYWA RAZEM		2.354.541,71	0,00

Pasywa	Nota	Na dzień 30.06.2010 r.	Na dzień 04.03.2010 r.
A. Kapitał (fundusz) własny		320.324,22	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8	300.000,00	0,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość		0,00	0,00

Pasywa	Nota	Na dzień 30.06.2010 r.	Na dzień 04.03.2010 r.
ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto		20.324,22	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2.034.217,49	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania	9	4.730,00	0,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego pod. Dochodowego		4.730,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	10	40.245,97	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		40.245,97	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		40.245,97	0,00
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11	1.989.241,52	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		1.989.241,52	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		18.843,37	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		24.217,59	0,00
- do 12 miesięcy		24.217,59	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i		5.791,00	0,00

Pasywa	Nota	Na dzień 30.06.2010 r.	Na dzień 04.03.2010 r.
innych świadczeń			
h) z tytułu wynagrodzeń		4.616,06	0,00
i) inne		1.935.773,50	0,00
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		2.354.541,71	0,00

INFORMACJA DODATKOWA
do sprawozdania finansowego

Spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi
za okres od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.

I. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1. Zmiany w środkach trwałych w okresie 04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (Nota 1)

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Główne składniki aktywów trwałych

Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek okresu	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa - stan na koniec okresu (2+6-10)
		aktualizacja	nabycie	przemieszczenie		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNIP	0,00	0,00	925,00	0,00	925,00	0,00	0,00	0,00	0,00	925,00
Środki trwałe niskocenne	0,00	0,00	3.245,90	0,00	3.245,90	0,00	0,00	0,00	0,00	3.245,90
Środki transportu	0,00	0,00	75.729,51	0,00	75.729,51	0,00	0,00	0,00	0,00	75.729,51
Maszyny i urządzenia ogólnego stosowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	79.900,41	0,00	79.900,41	0,00	0,00	0,00	0,00	79.900,41

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13 +14 +15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu (12+16-17)	Wartość netto składników aktywów	
	Aktualizacja	amortyzacja za okres	inne				stan na początek okresu (2-12)	stan na koniec okresu (11-18)
12	13	14	15	16	17	18	19	20
0,00	0,00	925,00	0,00	925,00	0,00	925,00	0,00	0,00
0,00	0,00	3.245,90	0,00	3.245,90	0,00	3.245,90	0,00	0,00
0,00	0,00	1.262,16	0,00	1.262,16	0,00	1.262,16	0,00	74.467,35
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	5.433,06	0,00	5.433,06	0,00	5.433,06	0,00	74.467,35

– Spółka nie posiadała gruntów w wieczystym użytkowaniu.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

2. Inwestycje długoterminowe (Nota 2)

Inwestycje długoterminowe	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych to udziały (100%) w Tonsil Technologie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni zakupione na podstawie umów z dnia 09.04.2010 r. z: - Tonsil Meble Sp. z o.o. 40 udziałów za 2.000,00 zł.; - Barbarą Jujka 80 udziałów za 4.000,00 zł.; - Julianem Rubeńczykiem 80 udziałów za 4.000,00 zł.	10.000,00
Inwestycje długoterminowe razem	10.000,00

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Nota 3)

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Naliczone ujemne różnice kursowe - 1.054,16 * 19%	200,00
Niewypłacone wynagrodzenia - 6.206,26 * 19%	1.179,00
Nieopłacone składki ZUS – 1.623,67 * 19%	308,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1.687,00

4. Zapasy (Nota 4)

Zapasy	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Materiały	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00
Produkty gotowe	0,00
Towary	0,00
Zaliczki na dostawy zapłacone do Tonsil Technologie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni	302.657,52
Należności razem	302.657,52

5. Należności krótkoterminowe (Nota 5)

W strukturze należności krótkoterminowych na dzień 30.06.2010 r. znajdowały się:

Należności krótkoterminowe	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych – Inne z tytułu przejęcia długu w stosunku do Tonsil Technologie Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni	1.170.600,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	240.350,82
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł; ubezpieczeń oraz innych świadczeń- podatek VAT	89.539,90
Należności krótkoterminowe inne	1.194,29
Należności razem	1.501.685,01

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

5.1. Należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Należności handlowe	240.350,82
Należności razem	240.350,82

5.2. Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2010 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
0-30 dni	24.924,59
31-90 dni	215.426,23
91-180 dni	0,00
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

5.3. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Spółka Tonsil Acoustic Company S.A. w okresie 04.03.2010r. do 30.06.2010 r. nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług .

Spółka Tonsil Acoustic Company S.A. nie posiada odpisów aktualizujących wartość należności dochodzonych na drodze sądowej.

6. Inwestycje krótkoterminowe (Nota 6)

Inwestycje krótkoterminowe Spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	na początek okresu	na koniec okresu
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki do Tonsil Technologie Sp. z o.o. kwota główna 440.000,00 zł.; naliczone odsetki na dzień bilansowy 11.102,00 zł	0,00	451.102,00
Akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	10.146,45
Razem	0,00	461.248,45

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (nota 7)

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Rozliczenie w czasie kosztów polisy ubezpieczeniowej leasingowanego samochodu.	2.796,38
RMK razem	2.796,38

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego (Nota 8)

Spółka Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców z kapitałem zakładowym w wysokości 300.000,00 złotych (trzysta tysięcy złotych 00/100). Kapitał zakładowy dzieli się na 3.000.000,00 sztuk (trzy miliony sztuk) akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy).

Na dzień 30.06.2010 r. strukturę kapitału zakładowego Spółki Tonsil Acoustic Company S.A. przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały		
		Liczba	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym Spółki w %
1.	Taxus Fund S.A.	1.499.900	149.990,00	49,9967%
2.	DFP Doradztwo Finansowe S.A.	1.500.000	150.000,00	50,0000%
3.	Paweł Marek Walczak	100	10,00	0,0033%
	RAZEM	3.000.000	300.000,00	100,00%

9. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

nie dotyczy;

10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

- Rezerwy na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 ustawy) - w okresie od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 Spółka nie tworzyła;
- Rezerwy na przyszłe zobowiązania i przewidywane straty z transakcji gospodarczych w toku zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych (art. 35d ustawy) - w okresie od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne – w okresie od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30.06.2010 r. została utworzona.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

11. Rezerwy na zobowiązania (nota 9)

Rezerwy na zobowiązania	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.730,00
Rezerwy na zobowiązania razem	4.730,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość	stawka podatku	Suma rezerwy
Naliczone dodatnie różnice kursowe	109,47	19%	20,00
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	11 102,00	19%	2 109,00
Różnica między kosztem podatkowym a księgowym dotycząca leasingu finansowego	13 693,79	19%	2 601,00
Razem			4 730,00

12. Zobowiązania długoterminowe (nota 10)

Zobowiązania długoterminowe	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu – umowa nr TONSILAU/LO/109125/2010 z dnia 11.05.2010 r.	40.245,97
Zobowiązania długoterminowe razem	40.245,97

13. Zobowiązania krótkoterminowe (Nota 11)

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 30.06.2010 r. znajdowały się:

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	Wartość na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
b) inne-pożyczki	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1.989.241,52
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	18.843,37
c) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	24.217,59
- powyżej 12 miesięcy	0,00
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5.791,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	Wartość na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
e) z tytułu wynagrodzeń	4.616,06
f) inne	1.935.773,50
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.989.241,52

13.1. Zobowiązania krótkoterminowe- inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania krótkoterminowe- inne zobowiązania finansowe	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu – umowa nr TONSILAU/LO/109125/2010 z dnia 11.05.2010	18.843,37
Zobowiązania finansowe wobec jednostek pozostałych razem	18.843,37

13.2. Zobowiązania krótkoterminowe:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24.217,59
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych razem	24.217,59

13.3. Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 30.06.2010 r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
0-30 dni	21.300,75
31-90 dni	2.916,84
91-180 dni	0,00
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

13.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Zaliczka na podatek dochodowy od os.prawnych (CIT-2)	1.831,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych (PIT-4)	438,00
Zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	3.522,00
Razem zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5.791,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

13.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Z tytułu umów o pracę	4.616,06
Razem zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4.616,06

13.6. Zobowiązania krótkoterminowe inne

Zobowiązania krótkoterminowe inne	na dzień 30.06.2010 r. (w zł)
Wpłaty na podniesienie kapitału seria B	1.180.600,00
Wpłaty na podniesienie kapitału seria C	625.000,00
Wpłaty na obligacje zamienne na akcje serii D	85.000,00
Wpłaty na podniesienie kapitału seria E	25.000,00
Inne rozrachunki	20.173,50
Razem zobowiązania krótkoterminowe inne	1.935.773,50

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		334.633,96
- od jednostek powiązanych		0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		2.796,38
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12	331.837,58
B. Koszty działalności operacyjnej	13	318.964,16
I. Amortyzacja		5.433,06
II. Zużycie materiałów i energii		1.186,60
III. Usługi obce		28.106,63
IV. Podatki i opłaty, w tym:		13.773,00
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia		9.361,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1.744,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		3.191,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		256.167,94
C. Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))		15.669,80
D. Pozostałe przychody operacyjne		0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Dotacje		0,00
III. Inne przychody operacyjne		0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne		0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne		0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		15.669,80
G. Przychody finansowe	14	11.102,03
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		11.102,03
- od jednostek powiązanych		11.102,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe	15	1.573,61
I. Odsetki, w tym:		461,45
- dla jednostek powiązanych		0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne		1.112,16
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		25.198,22
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)		0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00
N. Zysk (strata) brutto (I+/-K)		25.198,22
O. Podatek dochodowy	16	4.874,00
-Podatek bieżący		1.831,00
- Podatek odroczony		3.043,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)		20.324,22

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

1. Struktura przychodów netto ze sprzedaży (Nota 12)

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem	w tym za granicę	
	za okres 04.03.2010 30.06.2010	Dostawy wewnątrz- wspólnotowe	Eksport
		za okres 04.03.2010 - 30.06.2010	za okres 04.03.2010 - 30.06.2010
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	331.837,58	48.042,12	117.011,45
Ogółem sprzedaż netto	331.837,58	48.042,12	117.011,45

2. Koszty według rodzaju (Nota 13)

2.1. Amortyzacja

Amortyzacja	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Amortyzacja środków trwałych	4.508,06
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	925,00
Amortyzacja razem	5.433,06

2.2. Zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Koszty zużycia materiałów	1.186,60
Koszty zużycia energii	0,00
Zużycie materiałów i energii razem	1.186,60

2.3. Usługi obce

Usługi obce	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Usługi transportowe	890,00
Usługi najmu	150,00
Usługi księgowo, prawne, finansowe	12.724,00
Usługi telekomunikacyjne	63,73
Usługi leasingowe	350,00
Usługi informatyczne, internetowe	28,95
Pozostałe usługi obce	12.669,95
Usługi bankowe	1.230,00
Usługi obce razem	28.106,63

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

2.4 Podatki i opłaty

Podatki i opłaty	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Podatek PCC	13.603,00
Opłata VAT-7	170,00
Podatki i opłaty razem	13.773,00

2.5 Pozostałe koszty rodzajowe

Pozostałe koszty rodzajowe	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Polisa ubezpieczeniowa	3.191,00
Pozostałe koszty rodzajowe razem	3.191,00

3. Przychody finansowe (Nota 14)

Przychody finansowe	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	11.102,00
Inne odsetki	0,03
Przychody finansowe razem	11.102,03

4. Koszty finansowe (Nota 15)

Koszty finansowe	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Odsetki od leasingu	461,45
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1.112,16
Koszty finansowe razem	1.573,61

5. Podatek dochodowy (Nota 16)

Podatek dochodowy	04.03.2010 r. – 30.06.2010 r. (w zł)
Część bieżąca	1.831,00
Część odroczone	3.043,00
Podatek dochodowy razem	4.874,00

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto (Nota 17).

Rozliczenie zawiera wszystkie niezbędne dane w zakresie przychodów i kosztów oraz zysków i strat nadzwyczajnych, korygujące wynik finansowy (zysk, stratę) brutto i umożliwiające ustalenie dochodu do opodatkowania za okres 04.03.10r – 30.06.10r

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku brutto

Nazwa	Dane za okres bieżący (w zł)
Zysk brutto	25.198,22
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	- 15.559,72
a/ przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych / zmniejszenie dochodu do opodatkowania/	
– Naliczone odsetki od pożyczek	- 11.102,00
b/ przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	0,00
c/ koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu / zwiększenia dochodu do opodatkowania/	10.498,23
– Amortyzacja leasingowanego samochodu	1.262,16
– Niewypłacone wynagrodzenia	6.206,26
– Niezapłacony ZUS	1.623,67
– Część odsetkowa raty leasingowej	461,45
– Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	944,69
d/ koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	
– Opłaty leasingowe	- 14.955,95
Zysk brutto po korektach z tytułu różnic	9.638,50
Odliczenia od dochodu:	0,00
a) darowizny	0,00
b) część straty podatkowej z lat ubiegłych	0,00
Podstawa opodatkowania	9.639,00
Podatek dochodowy	1.831,00

7. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe – w okresie od 04.03.2010 r. do 30.06.2010 r. Spółka Tonsil Acoustic Company S.A. zatrudniała czterech pracowników na umowę o pracę na stanowiskach Dyrektora Zarządzającego; Asystentki Zarządu; Pracownika działu sprzedaży; Magazyniera.

8. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Dnia 11.05.2010r Spółka zawarła umowę z BRE Leasing Sp. z o.o. na leasingowanie samochodu ciężarowego. Okres trwania umowy to 35 miesięcy a jej zabezpieczeniem jest

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

weksel własny wraz z deklaracją wekslową. Dla celów bilansowych umowę leasingu Spółka zakwalifikowała do umów leasingu finansowego. W księgach rachunkowych przedmiot leasingu wykazano jako składnik aktywów trwałych, który podlega amortyzacji a drugostronnie pokazano zobowiązanie finansowe w podziale na krótkoterminowe- w bilansie kwota 18.843,37 zł i długoterminowe- w bilansie kwota 40.245,97 zł.

9. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe;

W okresie od 04 marca 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku w jednostce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia.

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

11. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy.

W okresie sprawozdawczym Zarząd nie pobierał wynagrodzenia.

12. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Nie wystąpiły.

13. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna zawarła następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

- od Tonsil Technologie Sp. z o. o. zakupiła towary handlowe na podstawie umowy dystrybucji i współpracy z dnia 01.03.2010 r. na łączną kwotę 256.167,94 zł.
- do Tonsil Technologie Sp. z o. o. przekazała zaliczki na zakup towarów handlowych na podstawie umowy dystrybucji i współpracy z dnia 01.03.2010 na łączną kwotę 681.177,29 zł
- z Tonsil Technologie Sp. z o.o. zawarła dwie umowy pożyczki i przekazała łącznie kwotę 440.000,00 zł.
- za Tonsil Technologie Sp. z o.o. na podstawie umowy przejęła dług w łącznej wysokości 1.170.600 zł.

14. Opis istotnych zdarzeń po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

Do istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego zaliczyć należy następujące zdarzenia:

- Dnia 07.07.10r w Sądzie Rejonowym dla Łodzi- Śródmieścia XX Wydział KRS zarejestrowano zmianę nazwy Spółki z Tonsil Audio S.A. na Tonsil Acoustic

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Acoustic Company” Spółka Akcyjna
za okres od 04.03.2010r. do 30.06.2010 r.

Company S.A oraz zarejestrowano warunkowe podwyższenie kapitału o kwotę 600.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki.

Prawo do objęcia akcji serii D będzie przysługiwało posiadaczom Obligacji na okaziciela zamiennych na akcje emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału.

- Dnia 27.08.10r Sąd Rejonowy dla Łodzi –Śródmieścia XX Wydział KRS zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki związane z emisją akcji serii B i C o łącznej wartości 1.805.600 zł. Na dzień 18.10.10r kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.105.600 zł
- Do dnia 18.10.10r nie zostały zarejestrowane w KRS podjęte Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 16.09.10r (Rep.4434/2010) zmiana siedziby Spółki na Piotrków Trybunalski oraz podwyższenie kapitału Spółki w drodze emisji akcji serii E o łącznej wartości 99.909,70 zł.

15. Do momentu sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na zmiany w sprawozdaniu finansowym po dniu bilansowym.

16. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- b) inne usługi poświadczające, - 5000 zł netto
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi;

Łódź, dnia 16 października 2010 r.

CERTYFIKAT KSIĘGOWY
Nr 3872/2010
Ilona Nowakowska

DFK Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703096 REGON 100390342

Imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie art.52 ust.2 ustawy o rachunkowości

W imieniu Spółki:

Prezes Zarządu

Jarosław Turek

Jarosław Turek
Prezes Zarządu

TONSIL ACOUSTIC COMPANY
SPÓŁKA AKCYJNA
91-341 ŁÓDŹ, ul. Pojezierze 11
NIP 947 196 67 87 REGON 140800000
KRS 0000352725

5.2. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych sporządzoną zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 04.03.2010r. do 30.06.2010r.
Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego **Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) śródroczny bilans sporządzony na dzień 30.06.2010 roku , który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.354.541,71 zł,**
- 3) śródroczny rachunek zysków i strat za okres od 04.03.2010 roku do 30.06.2010 roku wykazujący zysk netto **20.324,22 zł,**
- 4) śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 04.03.2010 roku do 30.06.2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **320.324,22 zł,**
- 5) śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od 04.03.2010 roku do 30.06.2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **10.146,45 zł,**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.



Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz, że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 30.06.2010 roku, jak też jej wynik finansowy za okres od 04.03.2010 roku do 30.06.2010 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Rafał Durkacz



**Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 11061**

przeprowadzający przegląd w imieniu
Concept Finance Audyt i Doradztwo

Rafał Durkacz
Ul. Tabełowa 36 a
93-351 Łódź

Wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych po nr. 3559

Rafał Durkacz



**Biegły rewident
Nr w rejestrze 11061**

w imieniu:
Concept Finance Audyt i Doradztwo

Rafał Durkacz
Ul. Tabełowa 36 a
93-351 Łódź

Wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych po nr. 3559

Łódź, dnia 21 października 2010 roku

5.3. Sprawozdanie finansowe spółki zależnej Emitenta za ostatni rok obrotowy, wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

WPROWADZENIE

do sprawozdania finansowego

**Spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
za okres od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrześni, zwana dalej „Spółką” została zawiązana dnia 24 lutego 2009 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Przemysławem Milo, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi (Rep. A nr 1201/09). Umowa Spółki została zmieniona w dniu 02.10.2009 r. przed notariuszem Kazimierzem Karciarzem, prowadzącym Kancelarię Notarialną we Wrześni (Rep. A nr 6042/09).
2. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000326919 (postanowienie Sądu z dnia 01.04.2009r. o sygnaturze sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/18712/09/432).
3. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100636634.
4. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP: 7282713506
5. Siedziba Spółki mieści się we Wrześni (63-300), przy ul. Daszyńskiego 2/3
6. Według Umowy Spółki przedmiotem działania Spółki jest:
 - produkcja wyrobów w szczególności: tartacznych, mebli papieru, tektury, opakowań; głośników, zestawów głośnikowych, podzespołów do budowy głośników, mikrofonów oraz innych urządzeń elektroakustycznych;
 - naprawa i konserwacja w szczególności: maszyn, pojazdów, sprzętu AGD, sprzętu elektrycznego i elektronicznego, mebli i sprzętu biurowego jak również głośników, zestawów głośnikowych, podzespołów do budowy głośników, mikrofonów oraz innych urządzeń elektroakustycznych;
 - wszelkie prace i roboty budowlane, instalacyjne, montażu, konserwacji;
 - detaliczna i hurtowa sprzedaż w szczególności: głośników, zestawów głośnikowych, podzespołów do budowy głośników, mikrofonów oraz innych urządzeń elektroakustycznych, pojazdów mechanicznych, drewna, wyrobów tartacznych, materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego, mebli, papieru, tektury, opakowań, wyrobów metalowych, żywności, napojów, mięsa, ryb, napojów alkoholowych, wyrobów tytoniowych, maszyn, paliw i produktów pochodnych, metali i rud metali, sprzętu elektrycznego i elektronicznego, AGD, wyrobów chemicznych, odpadów i złomu, sprzętu telekomunikacyjnego;
 - transport drogowy ludzi i towarów oraz przeładunek i magazynowanie towarów;
 - doradztwo w szczególności w zakresie: informatyki, finansów, oceny ryzyka i szacowania strat;

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Września za okres 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.

- usługi informacyjne i informatyczne;
 - usługi finansowe;
 - usługi ubezpieczeniowe;
 - udzielanie pożyczek i kredytów;
 - pośrednictwo w sprzedaży nieruchomości;
 - badania i analizy techniczne;
 - badania rynku i opinii publicznej;
 - działalność reklamowa i marketingowa;
 - wynajem i dzierżawa w szczególności: pojazdów, maszyn, urządzeń biurowych, artykułów użytku codziennego i osobistego;
 - wyszukiwanie miejsc pracy i pracowników, pośrednictwo pracy, udostępnianie pracowników;
 - wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów, działalność wspomagająca biura, organizacja targów, wystaw i kongresów;
 - działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;
 - działalność edukacyjna i wspomagająca edukację;
 - zarządzanie przedsiębiorstwami i spółkami.
6. Czas trwania działalności jednostki (czas trwania Spółki) jest nieograniczony.
7. Sprawozdanie finansowe Spółki „Tonsil Technologie” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni przedstawia dane za okres od dnia 24 lutego 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r.
- Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym, przy czym pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 grudnia 2009 roku.
- Sprawozdanie finansowe Spółki jest sprawozdaniem jednostkowym.
- Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę.
8. W Spółce przyjęto następujące zasady polityki rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:
- Aktywa i pasywa wycenia się według zasad określonych ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz.694 z późn. zm.), zwaną dalej „Ustawą o Rachunkowości” w sposób następujący:
- Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie. Środki trwałe zgodnie z art. 32 Ustawy o Rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Września za okres 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.

- Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 500,00 zł do 3.500,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
- Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania.
- Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
- Należności wyceniane są w kwocie nominalnej. Spółka nie nalicza odsetek za zwłokę w zapłacie za należności.
- Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b Ustawy o Rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
- Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
- Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wyceniane są w wartości nominalnej.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 Ustawy o Rachunkowości).

9. Skład Organów Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2009 r. wchodzili:

- Julian Rubeńczyk - Prezes Zarządu,
- Barbara Jujka - Wiceprezes

Prokurenci

- Jolanta Srebnicka – Prokura łączna

Rady Nadzorcza nie została w Spółce powołana.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Września za okres 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu uległ zmianie. Podczas Nadzwyczajnego zgromadzenia Wspólników Tonsil Technologie Sp. z o.o. w dniu 05 lutego 2010 r. z funkcji Prezesa Zarządu odwołany został Julian Rubeńczyk a jednocześnie powołana na to stanowisko Marcin Włodarczyk.

Września, 30 czerwca 2010 roku

.....
Imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie art.52 ust.2 Ustawy o Rachunkowości

W imieniu Spółki:

PREZES ZARZĄDU

.....
Marcin Włodarczyk
Marcin Włodarczyk
Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

.....
Barbara Jujka
Barbara Jujka
Wiceprezes Zarządu

Tonsil Technologie Sp. z o.o.
ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września
NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2009

Pozycja	Wyszczególnienie	BZ	BO
1	2	3	4
AKTYWA		31.12.2009	31.12.2008
A.	Aktywa trwałe	506 552,79	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	209 500,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	209 500,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	297 052,79	0,00
1	Środki trwałe	109 020,00	0,00
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	109 020,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	188 032,79	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały i akcje	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 102 776,18	0,00
I.	Zapasy	683 295,10	0,00
1	Materiały	330 580,91	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	352 714,19	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	178 856,08	0,00
1	Należności od jednostek powiązanych	178 856,08	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	178 856,08	0,00
	- do 12 miesięcy	178 856,08	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	0,00	0,00
	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 000,00	0,00
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września

NIP 728 27 13 506 REGON 100636634



	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 000,00	0,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 000,00	0,00
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230 625,00	0,00
	RAZEM AKTYWA	1 609 328,97	0,00

Tonsil Technologie Sp. z o.o.
 ul. Daszyńskiego 2/3
 62-300 Września
 NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

PREZES ZARZĄDU
 Marcin Włodarczyk

V-ce Prezes Zarządu
 Barbara Jujka

Pozycja	Wyszczególnienie	BZ	BO
1	2	3	4
PASYWA		31.12.2009	29.09.2008
A.	Kapitał (fundusz) własny	15 309,75	0,00
I.	Kapitał podstawowy	10 000,00	0,00
II.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III.	<i>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	5 309,75	0,00
IX.	<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 594 019,22	0,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 594 019,22	0,00
1	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>1 582 892,22</i>	<i>0,00</i>
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 582 892,22	0,00
	- do 12 miesięcy	1 582 892,22	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>11 127,00</i>	<i>0,00</i>
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	9 882,00	0,00
	- do 12 miesięcy	9 882,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	1 245,00	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	0,00	0,00
3	<i>Fundusze specjalne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	<i>Ujemna wartość firmy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- długoterminowe	M	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	1 609 328,97	0,00

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września

NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

Tonsil Technologie Sp. z o.o.
ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września
NIP 728 27 13 506 REGON 100636634KREZES ZARZĄDU
Marek WłodarczykV-ce Prezes Zarządu
Barbara Jędrzejko

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Lp	Wyszczególnienie	24.02.2009- 31.12.2009	
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	568 930,47	0,00
	od jednostek powiązanych	216 216,28	0,00
I	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	216 216,28	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	352 714,19	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	562 375,35	0,00
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	444 057,31	0,00
III	Usługi obce	118 318,04	0,00
IV	Podatki i opłaty	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	6 555,12	0,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,37	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,37	0,00
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	6 554,75	0,00
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,00	0,00
I	Odsetki, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 554,75	0,00
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	6 554,75	0,00
L	Podatek dochodowy	1 245,00	0,00
-	podatek bieżący	1 245,00	0,00
-	podatek odroczony	0,00	0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	5 309,75	0,00

PREZES ZARZĄDU
Marcin Włodarczyk

Tonsil Technologiae Sp. z o.o.
ul. Daszyńskiego 2/3
62-500 Wąsosz
REGON 1400636624444
V-ce Prezes Zarządu
Barbara Jajka

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września

NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	24.02.2009-31.12.2009	
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
I. Kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	10 000,00	-
a) zwiększenia (z tytułu)	10 000,00	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	10 000,00	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 000,00	-
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
- aktualizacja wyceny środków trwałych	-	-
- z tytułu zobowiązań bezwarunkowo umorzonych	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
inne tytuły		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	-	-
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		
-		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-

8. Wynik netto		5 309,75	-
a) zysk netto		5 309,75	-
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku			-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ.)		15 309,75	-
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

Września, 31.03.2010r.

PREZES ZARZĄDU
Marcin Włodarczyk

Wice Prezes Zarządu
Barbara Jujka

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września
NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września

NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	24.02.2009- 31.12.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	
I. Zysk (strata) netto	5 309,75
II. Korekty razem	(5 309,75)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-
2. Amortyzacja	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-
6. Zmiana stanu rezerw	-
7. Zmiana stanu zapasów	(683 295,10)
8. Zmiana stanu należności	(178 856,08)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 087 466,43
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-
11. Inne korekty	(230 625,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I. Wpływy	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-
a) w jednostkach powiązanych	-
- zbycie aktywów finansowych	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
- odsetki	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-
b) w pozostałych jednostkach	-
- zbycie aktywów finansowych	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
- odsetki	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-
II. Wydatki	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-
a) w jednostkach powiązanych	-
- nabycie aktywów finansowych	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-
b) w pozostałych jednostkach	-
- nabycie aktywów finansowych	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I. Wpływy	10 000,00

1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-
4. Inne wpływy finansowe	-
II. Wydatki	-
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-
8. Odsetki	-
9. Inne wydatki finansowe	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 000,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	10 000,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	10 000,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-

PREZES ZARZĄDU
Marcin Włodarczyk

Vice Prezes Zarządu
Barbara Jujka

Tonsil Technologie Sp. z o.o.
ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września
NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

INFORMACJA DODATKOWA
do sprawozdania finansowego
Spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ogranicz z siedzibą we Wrześni
za okres od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.

I. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

Bilans na dzień 31.12.2009 r. (w zł)

Aktywa	Nota	Na dzień 31.12.2009 r.	Na dzień 24.02.2009 r.
A. Aktywa trwałe		506.552,79	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1	209.500,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		209.500,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	297.052,79	0,00
1. Środki trwałe		109.020,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		109.020,00	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		188.032,79	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Aktywa	Nota	Na dzień 31.12.2009 r.	Na dzień 24.02.2009 r.
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		1.102.776,18	0,00
I. Zapasy	3	683.295,10	0,00
1. Materiały		330.580,91	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		352.714,19	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4	178.856,08	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych		178.856,08	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		178.856,08	0,00
- do 12 miesięcy		178.856,08	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	0,00
c) inne		0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	5	10.000,00	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10.000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- akcje własne w celu umorzenia		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10.000,00	0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Aktywa	Nota	Na dzień 31.12.2009 r.	Na dzień 24.02.2009 r.
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		10.000,00	0,00
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	230.625,00	0,00,00
AKTYWA RAZEM		1.609.328,97	0,00

Pasywa	Nota	Na dzień 31.12.2009 r.	Na dzień 24.02.2009 r.
A. Kapitał (fundusz) własny		15.309,75	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7	10.000,00	10.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	-10.000,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto		5.309,75	0,00
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1.594.019,22	0,00
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1. Rezerwa z tyt. odroczonego pod. Dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		0,00	0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Pasywa	Nota	Na dzień 31.12.2009 r.	Na dzień 24.02.2009 r.
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8	1.594.019,22	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		1.592.774,22	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1.582.892,22	0,00
- do 12 miesięcy		1.582.892,22	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		11.127,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		9.882,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		1.245,00	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	0,00
i) inne		0,00	0,00
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		1.609.328,97	0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

1. Zmiany w środkach trwałych w okresie 24.02.2009 r. – 31.12.2009 r. (Nota 1-2)

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Główne składniki aktywów trwałych

Nazwa grupy rodzajowej składnika aktywów według układu w bilansie	Wartość początkowa - stan na początek okresu	Zwiększenie wartości początkowej			Ogółem zwiększenie wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenie wartości początkowej			Ogółem zmniejszenie wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa - stan na koniec okresu (2+6-10)
		aktualizacja	nabycie	przemieszczenie		Zbycie	Likwidacja	Inne		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
WNiP	0,00	0,00	209.500,00	0,00	209.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	209.500,00
Środki trwałe niskocenne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia ogólnego stosowania	0,00	0,00	109.020,00	0,00	109.020,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.020,00
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	188.032,79	0,00	188.032,79	0,00	0,00	0,00	0,00	188.032,79
Razem	0,00	0,00	506.552,79	0,00	506.552,79	0,00	0,00	0,00	0,00	506.552,79

Umorzenie - stan na początek okresu	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego			Ogółem zwiększenie umorzenia (13+14+15)	Zmniejszenie umorzenia	Umorzenie - stan na koniec okresu (12+16-17)	Wartość netto składników aktywów	
	aktualizacja	amortyzacja za okres	inne				stan na początek okresu (2-12)	stan na koniec okresu (11-18)
12	13	14	15	16	17	18	19	20
0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

– Spółka nie posiadała gruntów w wieczystym użytkowaniu.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

2. Zapasy (Nota 3)

Zapasy	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
Materiały	330.580,91
Półprodukty i produkty w toku	352.714,19
Produkty gotowe	0,00
Towary	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00
Należności razem	683.295,10

3. Należności krótkoterminowe (Nota 4)

W strukturze należności krótkoterminowych na dzień 31.12.2009 r. znajdowały się:

Należności krótkoterminowe	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	178.856,08
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych - Inne	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	0,00
Należności krótkoterminowe z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	0,00
Należności razem	178.856,08

3.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
“Tonsil Meble” Sp. z o.o.	178.856,08
Należności razem	178.856,08

3.2. Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2009 r.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
0-30 dni	178.856,08
31-90 dni	0,00
91-180 dni	0,00
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

3.3. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Spółka Tonsil Technologie Sp. z o.o. na dzień 31.12.2009 r. nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Spółka Tonsil Technologie Sp. z o.o. nie posiada odpisów aktualizujących wartość należności dochodzonych na drodze sądowej.

Stan odpisów aktualizujących wartość należności

Grupa należności	Stan na początek okresu	Zmiany stanu odpisów w ciągu okresu			Stan na koniec okresu
		Zwiększenia	wykorzystanie	sprzedane	
1	2	3	4	5	6
Należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inwestycje krótkoterminowe (Nota 5)

Inwestycje krótkoterminowe Spółka prezentuje w formie zestawienia w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Inwestycje krótkoterminowe (w zł)	
	na początek okresu	na koniec okresu
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00
Akcje własne w celu umorzenia	0,00	0,00
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	10.000,00
Razem	0,00	10.000,00

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (nota 6)

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
Nadwyżka podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym	230.625,00
Należności razem	230.625,00

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego (Nota 7)

Spółka Tonsil Technologie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców z kapitałem zakładowym w wysokości 10.000,00 złotych (dziesięć

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

tyśiący złotych 00/100). Kapitał zakładowy dzielił się na 200 sztuk (dwieście sztuk) udziałów o wartości nominalnej 50, 00 złotych (pięćdziesiąt złotych 00/100).

Na dzień 31.12.2009 r. struktura kapitału zakładowego Spółki Tonsil Technologie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały		
		Liczba	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym Spółki w %
1.	Julian Rubeńczyk	80	4.000,00	40,00%
2.	Barbara Jujka	80	4.000,00	40,00%
3.	Tonsil-Meble Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	40	2.000,00	20,00%
6.	RAZEM	200	10.000,00	100,00%

6. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zysk netto osiągnięty przez Spółkę w okresie od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

7. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

- Rezerwy na koszty obciążające koszty operacyjne (art. 34a ust. 5 i 39 ust. 2 ustawy) - w okresie od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 Spółka nie tworzyła;
- Rezerwy na przyszłe zobowiązania i przewidywane straty z transakcji gospodarczych w toku zaliczane odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych (art. 35d ustawy) - w okresie od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – w okresie od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. Spółka nie tworzyła;
- Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego - w okresie od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. Spółka nie tworzyła.

8. Zobowiązania krótkoterminowe (Nota 8)

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2009 r. znajdowały się:

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	Wartość na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
1. Wobec jednostek powiązanych	1.592.774,22
a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1.582.892,22
-do 12 miesięcy	1.582.892,22
b) inne-pożyczki	0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Zobowiązania krótkoterminowe (w zł)	Wartość na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
2. Wobec pozostałych jednostek	11.127,00
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) inne zobowiązania finansowe	0,00
b) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	9.882,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.245,00
d) z tytułu wynagrodzeń	0,00
e) inne	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1.594.019,22

8.1. Zobowiązania krótkoterminowe wobec podmiotów powiązanych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług – Tonsil – Meble Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1.582.892,22
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	1.582.892,22

8.2. Zobowiązania krótkoterminowe:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług – Tonsil S.A. w likwidacji	9.882,00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych razem	9.882,00

8.3. Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2009 r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
0-30 dni	1.592.774,22
31-90 dni	0,00
91-180 dni	0,00
181-360 dni	0,00
Powyżej 360 dni	0,00

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

8.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	na dzień 31.12.2009 r. (w zł)
Podatek dochodowy od prawnych (CIT-8)	1.245,00
Razem zobowiązania	1.245,00

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		568.930,47
- od jednostek powiązanych		216.216,28
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	9	216.216,28
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		352.714,19
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	10	562.375,35
I. Amortyzacja		0,00
II. Zużycie materiałów i energii		444.057,31
III. Usługi obce		118.318,04
IV. Podatki i opłaty, w tym:		0,00
- podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia		0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
C. Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))		6.555,12
D. Pozostałe przychody operacyjne		0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Dotacje		0,00
III. Inne przychody operacyjne		0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	11	0,37
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
III. Inne koszty operacyjne		0,37
F. Zysk (strata z działalności operacyjnej (C+D-E))		6.554,75

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Rachunek zysków i strat (w zł)	Nota	od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r.
G. Przychody finansowe		0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		0,00
II. Odsetki, w tym:		0,00
- od jednostek powiązanych		0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
V. Inne		0,00
H. Koszty finansowe		0,00
I. Odsetki, w tym:		0,00
- dla jednostek powiązanych		0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
IV. Inne		0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		6.554,75
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I-K.II)		0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00
N. Zysk (strata) brutto (I+/-K)		6.554,75
O. Podatek dochodowy	12	1.245,00
-Podatek bieżący		0,00
- Podatek odroczony		0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P)		5.309,75

1. Struktura przychodów netto ze sprzedaży usług (Nota 9)

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto ogółem	w tym za granicę	
	za okres 24.02.2009 31.12.2009	Dostawy wewnątrz- wspólnotowe	Eksport
		za okres 24.02.2009-	za okres 24.02.2009-

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

		31.12.2009	31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	216.216,28	0,00	0,00
Ogółem sprzedaż netto	216.216,28	0,00	0,00

2. Koszty według rodzaju (Nota 10)

2.1. Zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii	24.02.2009 r. – 31.12.2009 r. (w zł)
Koszty zużycia materiałów	419.279,74
Koszty zużycia energii	24.777,57
Zużycie materiałów i energii razem	444.057,31

2.2. Usługi obce

Usługi obce	24.02.2009 r. – 31.12.2009 r. (w zł)
Koszty najmu, czynszu, dzierżawy	10.100,00
Koszty usług telekomunikacyjnych	172,27
Koszty usług monitoringu i ochrony	2.091,00
Koszty usług pozostałych	105.954,77
Usługi obce razem	118.318,04

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe – w okresie od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. Spółka Tonsil Technologie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę, umowę zlecenia lub umowę o dzieło.

3. Pozostałe koszty operacyjne (Nota 11)

Pozostałe koszty operacyjne	24.02.2009 r. – 31.12.2009 r. (w zł)
Zaokrąglenia VAT	0,37
Pozostałe koszty operacyjne razem	0,37

4. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto (Nota 12).

Rozliczenie zawiera wszystkie niezbędne dane w zakresie przychodów i kosztów oraz zysków i strat nadzwyczajnych, korygujące wynik finansowy (zysk, stratę) brutto i umożliwiające ustalenie dochodu do opodatkowania za bieżący rok podatkowy (podlegającego wykazaniu w rocznym zeznaniu podatkowym).

Pozycje różniące podstawę opodatkowania od zysku/ straty brutto

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

Nazwa	Dane za okres bieżący (w zł)
Zysk /strata/ brutto	6.554,75
Różnice pomiędzy zyskiem /strata/ brutto a podstawą opodatkowania	0,37
a/ przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu opodatkowania / zmniejszenie dochodu do opodatkowania/	0,00
b/ przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi	0,00
c/ koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu / zwiększenia dochodu do opodatkowania/	0,37
– Zaokrąglenia VAT	0,37
d/ koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	0,00
Zysk /strata/ brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	6.555,12
Odliczenia od dochodu:	0,00
a) darowizny	0,00
b) część straty podatkowej z lat ubiegłych	0,00
Podstawa opodatkowania	6.555,12
Podatek dochodowy	1.245,00
Rezerwa na podatek odłożony	0,00
Podatek do zwrotu (RMK-czynne)	0,00
Zysk/strata/ podatkowy/a	6.555,12

5. Opis istotnych zdarzeń do dnia i po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego

Do istotnych zdarzeń, jakie miały miejsce do dnia i po dniu sporządzenia sprawozdania finansowego zaliczyć należy następujące zdarzenia:

- Dnia 24 lutego 2009 r. została podpisana umowa spółki „Copy Right Solutions” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – współnikami byli:
 - a. Piotr Lipiński (50% udziałów – 100 udziałów po 50,00 zł.)
 - b. Agnieszka Kurczewska (50% udziałów – 100 udziałów po 50,00 zł.)
 Którzy wchodzili również w skład pierwszego Zarządu Piotr Lipiński jako Prezes Zarządu; Agnieszka Kurczewska jako Wiceprezes Zarządu.
- Umowa Spółki została zmieniona Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników dnia 02 października 2010 r. Zmianie uległa firma spółki na Tonsil Technologie Sp. z o.o., zakres działalności Spółki oraz skład zarządu.
- Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana w składzie zarządu na stanowisku Prezesa Zarządu powołany został Marcin Włodarczyk (Nadzwyczajne walne zgromadzenia z dnia 02 lutego 2010 r.

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spółki „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009 r.

- Dnia 30 czerwca 2010 r. zarejestrowana została zmiana udziałowców Spółki – jedynym udziałowcem została Spółka Tonsil Audio S.A. z siedzibą w Łodzi.
- 7) W okresie od 24 lutego 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w jednostce nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
- 8) W okresie od 24 lutego 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w jednostce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia.
- 9) Do momentu sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły żadne zdarzenia mające wpływ na zmiany w sprawozdaniu finansowym po dniu bilansowym.

Września, dnia 30 czerwca 2010 r.

CERTYFIKAT KSIĘGOWY
Nr 24391/2008
Marek Szukdłajek

Centrum Doradztwa
Finansowo-Księgowego Sp. z o.o.
ul. Ogrodowa 72/74 91-071 Łódź
NIP 7272703096 REGON 100369392

.....1.....
Imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie art.52 ust.2 ustawy o rachunkowości

W imieniu Spółki:

PREZES ZARZĄDU

Marcin Włodarczyk

.....
Marcin Włodarczyk
Prezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Barbara Jujka

.....
Barbara Jujka
Wiceprezes Zarządu

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września
NIP 728 27 13 506 REGON 1400636634

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności spółki „Tonsil Technologie” Sp. z o.o. z siedzibą we Września
za okres 24.02.2009 – 31.12.2009**

W roku 2009 Spółka prowadziła działalność we Wrześni przy ulicy Daszyńskiego 2/3

1. „Tonsil Technologie” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrześni, zwana dalej „Spółką” została zawiązana dnia 24 lutego 2009 roku na podstawie aktu notarialnego sporządzonego przed notariuszem Przemysławem Milo, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Łodzi (Rep. A nr 1201/09). Umowa Spółki została zmieniona w dniu 02.10.2009 r. przed notariuszem Kazimierzem Karciarzem, prowadzącym Kancelarię Notarialną we Wrześni (Rep. A nr 6042/09).
2. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000326919 (postanowienie Sądu z dnia 01.04.2009r. o sygnaturze sprawy: LD.XX NS-REJ.KRS/18712/09/432).
3. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100636634.
4. Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej NIP: 7282713506
5. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 000,00 złotych (dziesięć tysięcy złotych 00/100) w całości opłacony. Udziały na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2009 roku w całości należały do Tonsil Meble Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
6. Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;
 - w związku z nieuregulowanym statusem nieruchomości we Wrześni przy Ul. Daszyńskiego podjęto decyzje o przeprowadzeniu całej produkcji w nowe miejsce. Spółka wybrała już nową lokalizację i do połowy września uruchomi produkcję w nowym miejscu we Wrześni.
 - Zmiana właściciela na Tonsil Audio
7. Przewidywany rozwój jednostki;

Spółka od początku roku wdrożyła w życie 4 nowe projekty mające na celu uatrakcyjnienie oferty handlowej i wprowadzenie do sprzedaży produktów o wysokich marżach. Do końca września zostaną zakończone projekty związane z nowym zestawem nagłaśniającym wysokiej klasy oraz własnym wzmacniaczem stereofonicznym. Zarówno te projekty jak i wszystkie pozostałe będą kontynuowane przez Tonsil Acoustic Company SA po przejęciu i wchłonięciu działalności spółki.
8. Ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju;

Od maja 2010 roku Spółka współpracuje z Instytutem Biopolimerów i Włókien Chemicznych nad stworzeniem głośników opartych na membranach z biocelulozy. W myśl umowy do połowy września spółka otrzyma od Instytutu pierwszą partię 100 membran i rozpocznie pracę nad głośnikiem

9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa;

Obecna sytuacja spółki związana z małą płynnością finansową spowodowała podjęcie decyzji przez zarząd oraz właściciela – Tonsil Acoustic Company SA o przeniesieniu całej działalności do Tonsil Acoustic Company SA. Będzie to skutkowało zarówno poprawą płynności jak również większą przejrzystością prowadzonej działalności.

10. Nabycie udziałów własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia;

W Spółce nie wystąpiło.

11. Posiadane przez jednostkę oddziałach (zakładach);

Spółka nie posiada oddziałów.

12. Instrumenty finansowe w zakresie:

W Spółce nie występują instrumenty finansowe.

13. Zatrudnienie

Na 31.12.2009 r. nie byli zatrudnieni pracownicy z tytułu umów o pracę jak i z tytułu innych stosunków prawnych

14. Ochrona Środowiska

Działalność spółki nie oddziałuje na środowisko naturalne. Spółka nie planuje inwestycji związanych z ochroną środowiska.

PREZES ZARZĄDU
Marcin Włodarczyk

Barbara Jujka
V-ce Prezes Zarządu
Barbara Jujka

Tonsil Technologie Sp. z o.o.

ul. Daszyńskiego 2/3
62-300 Września

NIP 728 27 13 506 REGON 100636634

5.4. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych sporządzoną zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Concept Finance Audyt i Doradztwo
Rafał Durkacz
Biegły Rewident nr 11061
Podmiot uprawniony 3559
93-351 Łódź ul. Tabelowa 36 a
NIP: 727-112-91-81
Tel: + 48 793 297 203

Opinia i Raport
uzupełniająca opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
jednostki
„Tonsil Technologie” spółki z ograniczoną
odpowiedzialnością
z siedzibą we 62-300 Wrześni ul. Daszyńskiego 2/3
za rok obrotowy od 24.02.2009 do 31.12.2009

Łódź 21 lipiec 2010 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla udziałowców firmy

„Tonsil Technologie” sp. z o.o. z siedzibą w Wrześni

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki Tonsil Technologie sp. z o.o. z siedzibą w 62-300 Września ul. Daszyńskiego 2/3, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1 609 328,97 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości **5 309,75 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **5 309,75 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 24.02.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **10.000,00 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 i Nr 165 poz. 1316),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2009r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 24.02.2009r. do 31.12.2009r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Nie wnosząc zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

Odnotować należy przy tym fakt, że rok 2009 był pierwszym okresem działalności operacyjnej spółki. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.000 zł zaś jej zobowiązania na dzień bilansowy wynoszą 1.594.019,22 zł, z czego zobowiązania wobec podmiotów powiązanych wynoszą 1.582.892,22 zł, co stanowi 99,3 % ogólnej sumy zobowiązań. Terminy realizacji zobowiązań wobec podmiotów powiązanych w kwocie 829.902,23 zł wynoszą 365 dni od daty wystawienia dokumentów sprzedaży. Spółka winna posiadać adekwatne środki finansowe w celu uregulowania własnych zobowiązań.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

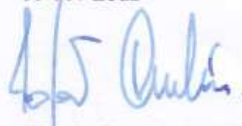
Kluczowy biegły rewident



Rafał Durkacz
Nr w rejestrze 11061
Łódź 21 lipiec 2010 roku

Concept Finance Audyt i Doradztwo

Rafał Durkacz
Ul. Tabelowa 36 a
93-351 Łódź



W imieniu podmiotu Nr 3559
przeprowadzający badanie uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych

Concept Finance

Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz
Biegły Rewident 11061/3559 RHUIR: 65183
ul. Tabelowa 36A 93-351 Łódź
NIP: 727-112-91-81 Regon: 100755100

Raport

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
jednostki Tonsil Technologie sp. z o.o.
z siedzibą w 62-300 Września, ul. Daszyńskiego 2/3
za rok obrotowy od 24.02.2009 do 31.12.2009**

Alba

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 24/02/2009r. Repertorium nr Rep. 1201/2009 oraz aneksu z dnia 02/10/2009r. Rep. nr Rep. 6042/2009. Czasokres działalności jednostki nie jest ustalony. Spółka rozpoczęła działalność pod firmą „Copyright Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Łodzi. W dniu 2/10/2009 roku aktem notarialnym Rep. A 6042/09 dokonano zmiany firmy spółki na „Tonsil Technologie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” oraz zmieniono siedzibę spółki na Wrześnię.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000326919 z dnia 21/04/2010r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7282713506 nadany w dniu 26/02/2009r. przez Urząd Skarbowy w Łodzi.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 100636634 nadany w dniu 15/12/2009 przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowyc i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest:
 - a) produkcja wyrobów w szczególności: tartacznych, mebli, papieru, tektury, opakowań, głośników, zestawów głośnikowych, podzespołów do budowy głośników, mikrofonów oraz innych urządzeń elektroakustycznych
 - b) naprawa i konserwacja maszyn, pojazdów sprzętu AGD, sprzętu elektrycznego i elektronicznego, mebli i sprzętu biurowego jak również głośników, zestawów głośnikowych, podzespołów do budowy głośników, mikrofonów oraz innych urządzeń elektroakustycznych
 - c) wszelkie prace i roboty budowlane, instalacyjne, montażu i konserwacji
4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresem określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor): **Tonsil Meble sp. z .o.o. KRS 0000236073**
6. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) dwuosobowy Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie , Uchwał Zgromadzenia wspólników:

Prezes Zarządu	Marcin Włodarczyk	od dnia	05/02/2010
Wiceprezes	Barbara Jujka	od dnia	02/10/2009

W trakcie 2009 roku nastąpiły zmiany w zarządzie spółki. Od dnia utworzenia spółki w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu	Piotr Lipiński	od dnia	24/02/2009	do dnia	02/10/2009
Wiceprezes	Agnieszka Kurczewska	od dnia	24/02/2009	do dnia	02/10/2009
Prezes Zarządu	Julian Rubeńczuk	od dnia	02/10/2009	do dnia	05/02/2010

Odnotowania przez biegłego wymaga fakt, że kadencja w/w składu Zarządu została określona w umowie spółki na okres dwuletni.

- b) Umowa spółki nie przewiduje utworzenia Rady Nadzorczej
7. Księgi rachunkowe spółki prowadzone są przez podmiot Centrum Doradztwa Finansowo – Księgowego sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 24 marca 2010 roku.
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	15 309,75	
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	5 309,75	
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 10 000,00 zł, dzieli się na 200 równych i niepodzielnych udziałów, każda o wartości nominalnej 50,00 zł. Wartość księgową 1 udziału wynosi 76,54 zł, czyli 153 % do ceny nominalnej, przy czym udziały te posiada dzień sporządzenia raportu spółka Tonsil Audio Spółka Akcyjna KRS 100808006 - 200 sztuk udziałów, która nabyła je w dniu 09/04/2010.

Wyżej wymieniona kwota kapitału zakładowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą udziałów prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh,
- c) jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 624 Ksh,
9. Jednostka nie zatrudniała pracowników w badanym roku obrotowym.
10. Uchwałą nr 8 Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 lipca 2010 roku do nieobowiązkowego badania sprawozdania finansowego wybrany został podmiot audytorski Concept Finance Audit i Doradztwo Rafał Durkacz wpisany pod numerem 3559 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/B/2010 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 15/07/2010 do 20/07/2010
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Rafał Durkacz (nr rej. 11061) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający nie było zbadane przez podmiot audytorski z uwagi na pierwszy okres działalności jednostki.
14. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- | | |
|--|-----------------|
| a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego, | |
| b) bilansu na 31.12.2009r., z sumą aktywów i pasywów | 1 609 328,97 zł |
| c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy | 5 309,75 zł |
| d) dodatkowych informacji i objaśnień, | |
| e) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy, | |
| f) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy, | |
| oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym. | |
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastąpieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

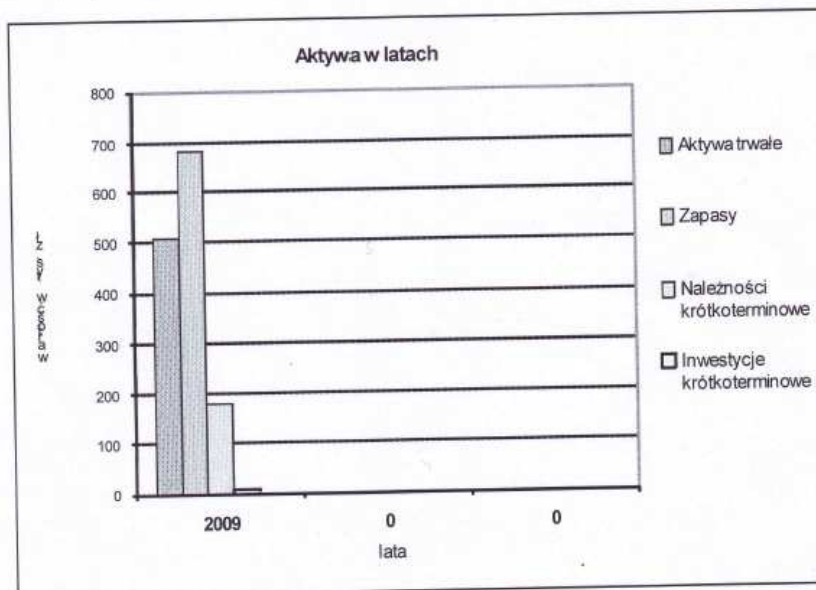
Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	%		%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	506,6	31,5					506,6		506,6	
I.	Wartości niematerialne i prawne	209,5	13,0					209,5		209,5	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	297,1	18,5					297,1		297,1	
III.	Należności długoterminowe										
f.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	1 102,7	68,5					1 102,8		1 102,8	
I.	Zapasy	683,3	42,5					683,3		683,3	
II.	Należności krótkoterminowe	178,9	11,1					178,9		178,9	
f.	Należności od jednostek powiązanych	178,9	11,1					178,9		178,9	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10,0	0,6					10,0		10,0	
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	230,5	14,3					230,5		230,5	
	Aktywa razem	1 609,3	100,0					1 609,3		1 609,3	

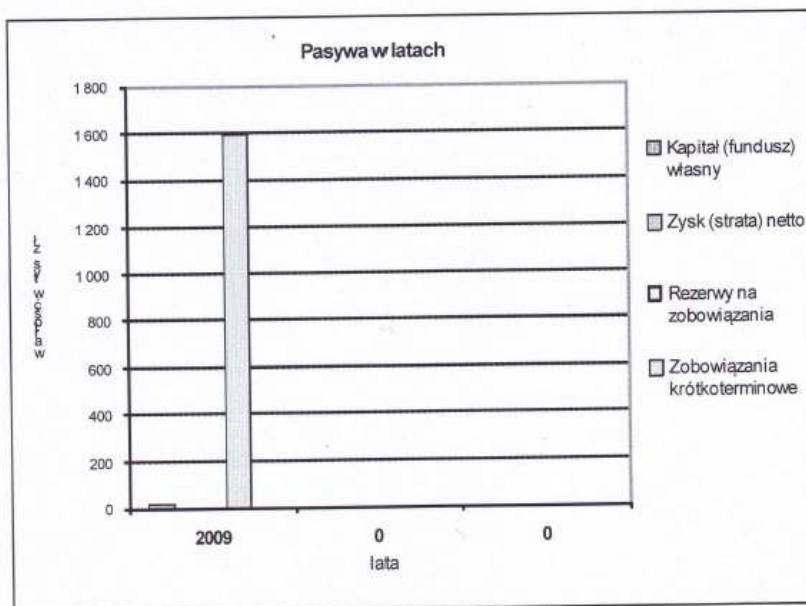
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



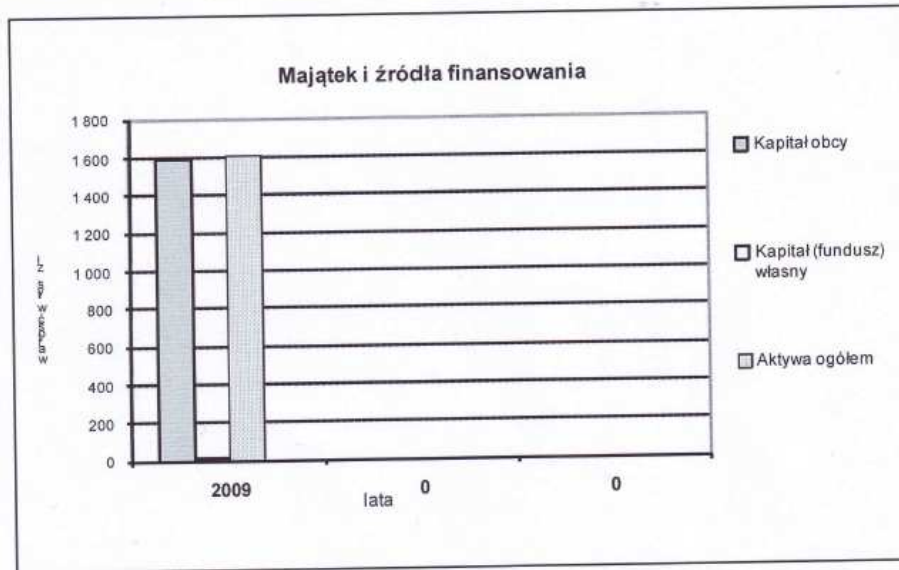
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2009		2008		2007		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	15,3	1,0					15,3		15,3	
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10,0	0,6					10,0		10,0	
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy										
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	5,3	0,4					5,3		5,3	
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 594,0	99,0					1 594,0		1 594,0	
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 594,0	99,0					1 594,0		1 594,0	
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 582,9	98,4					1 582,9		1 582,9	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		1 609,3	100,0					1 609,3		1 609,3	

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 31,5 % całego majątku Jednostki,
- majątek obrotowy stanowi 68,5%, głównie w postaci zapasów produktów
- w pasywach bilansu uwagę zwraca fakt finansowania działalności jednostki poprzez zobowiązania wobec podmiotów powiązanych. W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Jednostki na dzień bilansowy wyniósł niespełna 1,0 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów.

Handwritten signature

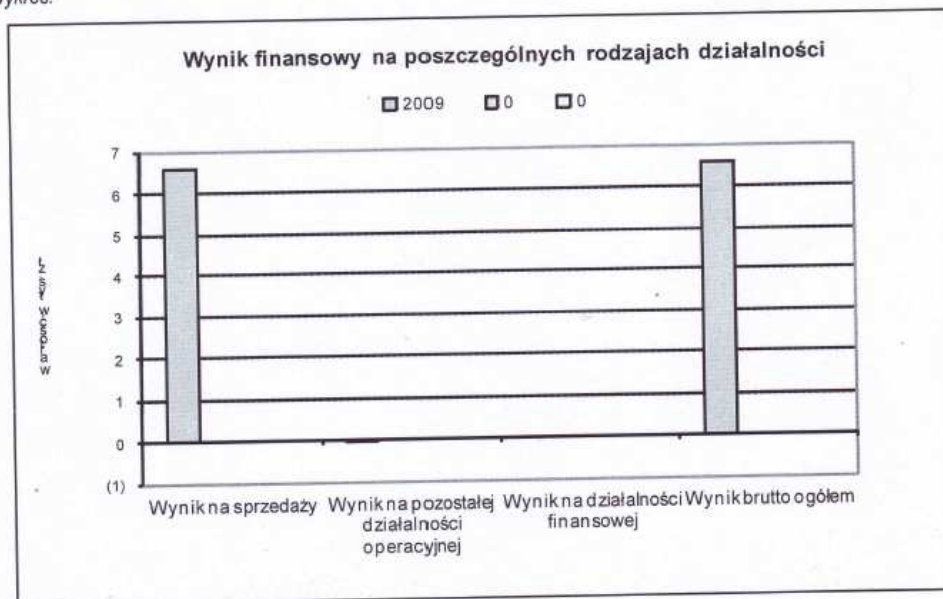
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Lp	Wyszczególnienie	2009 rok		rok		rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału		%		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	568,9	100,0					568,9		568,9	
2.	Koszty własny sprzedaży	562,4	100,0					562,4		562,4	
3.	Wynik na sprzedaży	6,5						6,5		6,5	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne										
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0					0,0		0,0	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(0,0)						(0,0)		(0,0)	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	6,5						6,5		6,5	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe										
2.	Koszty finansowe										
3.	Wynik na działalności finansowej										
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	6,5						6,5		6,5	
1.	Podatek dochodowy	1,2						1,2		1,2	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	1,2						1,2		1,2	
	Zysk (strata) netto (F-G)	5,3						5,3		5,3	
Przychody ogółem		568,9	100,0					568,9		568,9	
Koszty ogółem		562,4	100,0					562,4		562,4	

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 5,3 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto czyni w stosunku do:

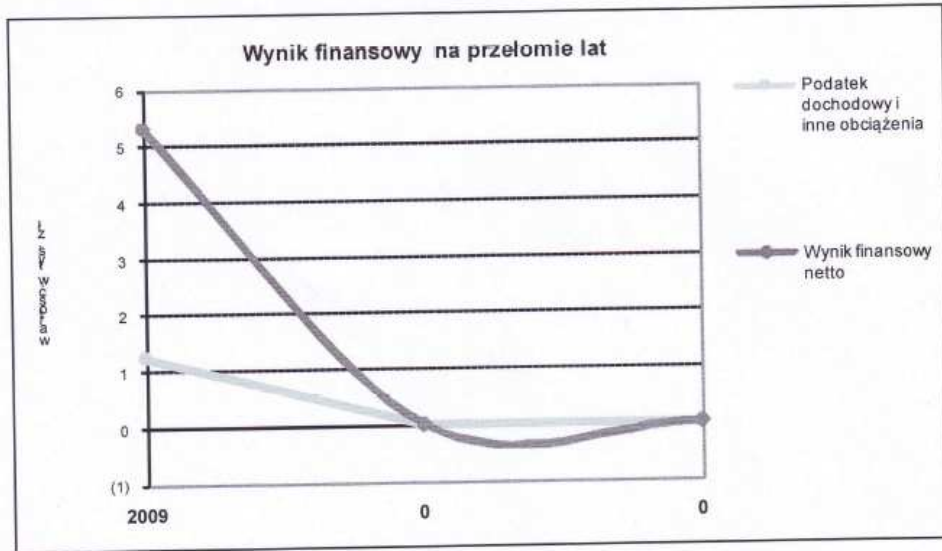
- przychodów ogółem (bez zmiany stanu produktów) 2,46 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 34,7 %,
- sumy aktywów ogółem 0,3 %

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 6,5 tys. z, co daje procentowy wskaźnik rentowności brutto = 3,0 %. W związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez spółkę w grudniu 2009 roku wynik na sprzedaży jest równy wynikowi brutto jednostki.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



R. K.

3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	norma	miernik	2009
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,33%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	2,46%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	34,68%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	0,33%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	34,35%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	42,81%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,003 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wartość wskaźnika rentowności kapitałów własnych (ROE) wynika z niskiego poziomu kapitałów własnych i finansowania działalności poprzez kapitał obcy w postaci zobowiązań wobec podmiotów powiązanych.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	norma	miernik	2009
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,69
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,12
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej należności z tyt. dostaw i usług zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,11

Analizując wskaźniki płynności należy podkreślić, iż jest to pierwszy okres działalności spółki. Porównanie powyższych wskaźników płynności z pożądanym ich poziomem wskazuje, iż spółka nie posiada adekwatnej struktury majątku do rozmiarów prowadzonej przez nią działalności. Wskaźnik płynności I stopnia, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych informuje, jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają bieżące zobowiązania. Wynik tego wskaźnika informuje, że kapitał obrotowy firmy jest niższy od zobowiązań. Sytuację tę tłumaczy fakt dokonania zakupu majątku trwałego finansowanego zobowiązaniami krótkoterminowymi (o dacie zapłaty do 12 miesięcy). Wskaźnik płynności II stopnia, będącym relacją sumy należności oraz gotówki do zobowiązań krótkoterminowych informuje ona ile te aktywa (należności oraz gotówka) pokrywają bieżące zobowiązania. Wynik tego wskaźnika informuje, że aktywa te pokrywają zobowiązania zaledwie w 12 %.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	norma	miernik	2009
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) stan zapasów x 31 dni* przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik majątkowy	w dniach	98
Spyw należności (w dniach) stan należności z tytułu dostaw i usług x 31 dni* przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni portfelowa z 30 18	w dniach	26
Splata zobowiązań (w dniach) stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 31 dni* przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni portfelowa z 30 17	w dniach	228
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,13

*Wskaźniki obliczone dla jednego miesiąca działalności operacyjnej

Analizując wskaźniki rotacji należy podkreślić, iż jest to pierwszy okres działalności spółki. Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wyniósł 26 dni w 2009 r. Ma to związek z rozpoczęciem działalności operacyjnej w grudniu 2009 roku. Obrót zobowiązaniami w dniach wyniósł 228 dni w 2009 r. Ma to związek z rozpoczęciem działalności operacyjnej w grudniu 2009 roku oraz finansowaniem działalności spółki poprzez kapitał obcy w postaci zobowiązań od jednostek powiązanych.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,13 informuje, że 1,00 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,13 zł przychodów, co wskazuje na wysoką majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika że w 2009r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów wyniósł 98 dni.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	norma	miernik	2009
Złota reguła bilansowania <i>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</i> aktywa trwałe	100-150	procent	3,02%
Złota reguła bilansowania II <i>kapitały obce krótkoterminowe x 100</i> aktywa obrotowe	40-80	procent	144,55%
Złota reguła finansowania <i>kapitały własne x 100</i> kapitał obcy	powyżej 100	procent	0,96%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	15,3
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <i>aktywa trwałe x 100</i> aktywa ogółem	30-50	procent	31,48%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 potwierdza prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. W przypadku badanej firmy adekwatność kapitału własnego do rozmiarów zobowiązań jest zdecydowanie niedotrzymana. Potwierdza to również wartość wskaźnika „Złotej reguły finansowania”, który modelowo powinien być wyższy niż 100 %.

Odnótowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który przekracza 30% aktywów, co jest zjawiskiem korzystnym.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	norma	miernik	2009
Zdolność i wiarygodność kredytowa <i>zysk netto + amortyzacja</i> kapitał obcy	powyżej 1,0	zł/zł	0,00
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717x1) + (0,847x2) + (3,3x3) + (0,4206x4) + (1,0x5)$	powyżej 2,9	-	(0,06)

Wskaźnik zdolności i wiarygodności kredytowej powyżej jedności oznacza, że jednostka (po spłaceniu zobowiązań) ma zdolności akumulacyjne i środki na wypłatę dywidendy oraz inwestowanie w aktywa.

Model Altmana, który rozpoznaje symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki. W związku z ujemną wartością tego wskaźnika

niezbędne jest określenie przez kierownictwo przyszłych rozmiarów działalności operacyjnej spółki oraz stosowne do jej rozmiarów zabezpieczenie kapitałowe spółki.

3.4.3. Wskaźniki przepływów finansowych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	norma	miernik	2009
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)	-	tys. zł	5,3
Wynik finansowy netto + amortyzacja			

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania i stanowi źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Pomimo wypracowania zysku w kwocie 5,3 tys. zł stan środków pieniężnych nie uległ zmianie.

3.4.4. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	norma	miernik	2009
Zysk na 1 akcję (EPS)	-	zł	26,55
Wynik finansowy			
liczba wyemitowanych akcji			
Wartość księgowa spółki na 1 akcję	-	zł	76,55
kapitały własne			
liczba wyemitowanych akcji			

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę.

Również wartość księgowa spółki przypadająca na jedną akcję potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Odnotować należy przy tym fakt, że rok 2009 był pierwszym okresem działalności operacyjnej spółki. W związku przeprowadzoną analizą wskaźnikową niezbędne jest określenie przez kierownictwo przyszłych rozmiarów działalności operacyjnej spółki oraz stosowne do jej rozmiarów zabezpieczenie kapitałowe spółki.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierzonego przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od 24 marca 2010 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym obowiązkowo na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor,

1.2. Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- a) ustalenie poziomu kwotowej istotności zdarzeń gospodarczych i wynikających z tych zdarzeń operacji księgowych, korespondujących z obowiązkiem uznania błędów za istotne i z ewentualną potrzebą zmian dotychczasowej polityki zakładowej rachunkowości – stosownie do art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz ust. 3 tegoż artykułu.
- b) nie sprecyzowano zasad klasyfikacji zdarzeń gospodarczych wg art. 21.1.6 ustawy o rachunkowości, z ustawowo i wg MSR preferowaną nadrzędnością ich treści ekonomicznej, zgodnie z art. 4.2. ustawy o rachunkowości,
- c) nie uściślono trybu postępowania ewidencyjnego dla aktywów obrotowych w ramach 12 miesięcznego – co do zasady – cyklu operacyjnego (stosownie do art. 3.1.18. uor).
- d) nie opisano zasad ujmowania w księgach rachunkowych skutków finansowych zdarzeń szczególnych, np. z udziałowcami, w tym dotyczących aportów i zaliczek na dywidendy (art. 194 i 195 Ksh),
- e) nie określono zasad prowadzenia ewidencji pozabilansowej składników nie kwalifikujących się do ujęcia w aktywach i pasywach bilansu.

1.3. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 24.02.2009 roku,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

K. Olsz.

1.4. W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych i przechowuje zbiory danych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

W miesiącu lipcu br. biegły stwierdził, że otwarte były zbiory dziennika i kont księgi głównej za ostatni miesiąc roku badanego.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31/12/2009 roku
 - zapasy na dzień 31/12/2009 roku
 - składniki majątkowe ujęte w ewidencji pozabilansowej na dzień 31/12/2009 roku
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31/12/2009 roku
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31/12/2009 roku
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie na dzień 31/12/2009 roku
 - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31/12/2009 roku
 - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31/12/2009 roku
 - kapitały własne na dzień 31/12/2009 roku

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości).

- środków trwałych nie podlegających w roku obrotowym spisowi z natury,
- zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald,

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury. Różnice inwentaryzacyjne według ksiąg rachunkowych oraz dowodów źródłowych nie wystąpiły.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odwracającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **506.552,79 zł**

Stanowią one 31,5 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **209.500,00 zł**

Stanowią one 13,0 % bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			209 500,00	209 500,00
Zwiększenia				
Zmniejszenia			209 500,00	209 500,00
Bilans zamknięcia				
Umorzenie				
Bilans otwarcia				
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia				
Wartość netto na BO			209 500,00	209 500,00
Wartość netto na BZ				

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Zaliczki				

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 w ustępach 3, 4, 5, 7, 7,a,, 8 i 8,a" w zakresie ustalenia ich wartości początkowej wg cen nabycia,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę nabyte prawa majątkowe przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości **297.052,79 zł**

Stanowią one 18,5% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale / obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia			109 020,00			109 020,00
Zwiększenia						
Zmniejszenia			109 020,00			109 020,00
Bilans zamknięcia						
Umorzenie						
Bilans otwarcia						
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia						
Wartość netto na BO			109 020,00			109 020,00
Wartość netto na BZ						

b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		188 032,79		188 032,79
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej Rzeczowe aktywa trwałe, gdyż:

- środki trwałe w 2009 r. były objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 0,00 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki nie wystąpiły.
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 0,00 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

1.102.776,18 zł

stanowią 68,5% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy, które czyniły w bilansie sumę

683.295,10 zł

Stanowią one 42,5 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	330 580,91		330 580,91
Półprodukty i produkty w toku	352 714,19		352 714,19
Produkty gotowe			
Towary			
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
Razem	683.295,10		683.295,10

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Różnice inwentaryzacyjne w badanym roku nie wystąpiły. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności. Na zapasach wyrobów gotowych nie ustanowiono przewłaszczeń oraz zastawów rejestrowych.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

178.856,08 zł

stanowią 11,1 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	178 856,08		178 856,08
Należności z tyt. podatków i ZUS			
Inne należności			
Razem	178 856,08		178 856,08

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 uor). W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe do 20.07.2010 roku. Zostały w całości potrącone z zobowiązaniami (kompensata), natomiast należności zagraniczne w roku 2009 w badanej jednostce nie wystąpiły.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

10.000,00 zł

stanowią 0,62% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 000,00
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 000,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	10 000,00

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

230.625,00 zł

stanowią 14,33% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	230 624,00
Razem	230 624,00

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka zaprezentowała w tej pozycji wartość podatku od towarów i usług przypadająca do rozliczenia na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

1.609.328,97 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

4. PASYWA zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym ze sprawozdania finansowego kształtują się następująco:

4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem

czynią kwotę (art. 3.1.29 uor) 15.309,75 zł

Stanowią one pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

- 4.1.1. Kapitał podstawowy** 10.000,00 zł
wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.
- 4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)** 0,00 zł
- 4.1.3. Udziały własne (wielkość ujemna)** 0,00 zł
- 4.1.4. Kapitał zapasowy** 0,00 zł
- 4.1.5. Kapitał z aktualizacji wyceny** 0,00 zł
- 4.1.6. Pozostałe kapitały rezerwowe** 0,00 zł
- 4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych** 0,00 zł
- 4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk** 5.309,75 zł
ustalony został na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 0,00 zł

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią 1.594.019,22 zł
Stanowią one bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

- 4.2.1. Rezerwy na zobowiązania** 0,00 zł
- 4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie** 0,00 zł
Stanowią one 99,0 % bilansowej sumy pasywów
- 4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe** 1.594.019,22 zł
stanowią pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 594 019,22	
Wobec jednostek powiązanych	1 582 892,22	
Wobec pozostałych jednostek	11 127,00	
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 882,00	
do 12 miesięcy	9 882,00	
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 245,00	

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	1 592 774,22		1 592 774,22
- Rozrachunki z dostawcami zagr.			
- Dostawy niefakturowane			
Razem	1 592 774,22		1 592 774,22

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do 20/07/2010 roku w 34,7 %.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wobec jednostek powiązanych były przeterminowane w kwocie 617.994,40 zł, co stanowi 39,0 % ogólnej kwoty zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	1 245,00
Razem	1 245,00

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych, którego termin zapłaty upłynął do 31/03/2010r. Spółka uregulowała zobowiązanie podatkowe w dniu 15/04/2010.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

1.609.328,97 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 24.02.2009- 31.12.2009r.

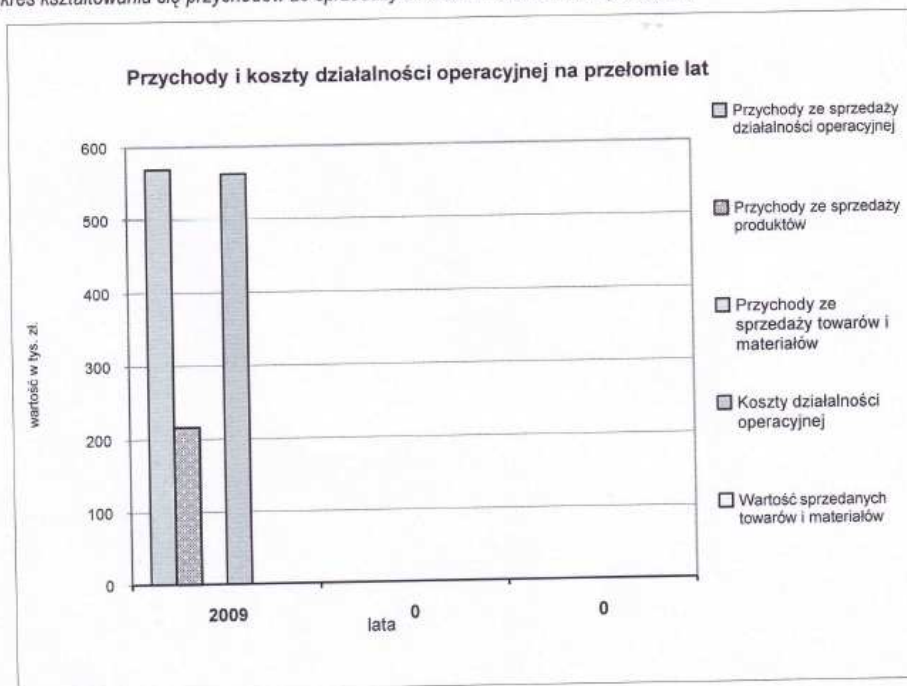
sporządzony został w wariantcie porównawczym z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowej Polityce Rachunkowości.

- 5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 568.930,47 zł**
z tego przypada na:
- 5.1.1. Przychody ze sprzedaży osiągnięte w roku obrotowym 216.216,28 zł**
Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.
- 5.1.2. Zmiana stanu produktów gotowych i niezakończonych 352.714,19 zł**
Zmiana stanu produktów odpowiada danym B. I. 2 i 3 aktywów bilansu na początek i koniec roku obrotowego.
- 5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki 0,00 zł**
Koszt ten figurujący w sumie kosztów według rodzajów działalności operacyjnej jest wykazywany statystycznie w przychodach w wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat dla wyprowadzenia wyniku finansowego netto jednostki.
- 5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 0,00 zł**
dotyczą sprzedaży jako składnika majątkowego sprzedanego w stanie nieprzetworzonym po właściwych cenach.
- 5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 562.375,35 zł**
Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2009r. i 2010r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2009r.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja		
Zużycie materiałów i energii	444.057,31	79,0%
Usługi obce	118.318,04	21,0%
Podatki i opłaty		
Wynagrodzenia		
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		
Pozostałe koszty rodzajowe		
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	562 375,35	100,0 %



Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

0,00 zł

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę

0,37 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Inne koszty operacyjne	0,37
- zaokrąglenia	
Razem	0,37

5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą

0,00 zł

5.6. Koszty finansowe

0,00 zł

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych nie wystąpił w trakcie 2009 roku

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 6.554,75 zł.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

Handwritten signature

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające dane liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	216 216,28
Przychody wyłączone z opodatkowania	
Przychody włączone do opodatkowania	
Przychody podatkowe	216 216,28

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	209 661,53
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	0,00 zł
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	0,00 zł
Koszty uzyskania przychodu	209 661,53

6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychód podatkowy	216 216,28
Koszty uzyskania przychodu	209 661,53
Dochód (strata) podatkowy(a)	6 554,75
Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	0,00
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	0,00
Darowizny do odliczenia (-)	0,00
Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	0,00
Dochód do opodatkowania	6 554,75
Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	0,00
Podstawa opodatkowania	6 554,75
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	1 245,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	0,00
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	1 245,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
Zysk brutto	6 554,75
Zysk netto	5 309,75

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2009 w wysokości 5.309,75 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor pkt 2.5.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp.	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	0,00
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	0,00
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	10.000,00
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	10.000,00

Uwagę zwraca, iż przepływy z każdego rodzaju działalności (poza zmianą stanów z działalności finansowej) są zerowe co wskazuje, iż wszystkie operacje gospodarcze (poza wyposażeniem jednostki w kapitał), które miały miejsce w 2009 roku dokonano bez przepływów pieniężnych.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 5.309,75 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Zawarta jest także informacja o przekształceniu wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które biegły przedstawił w dziale 6 niniejszego raportu. W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy transakcji z jednostkami powiązаныmi, zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Zgodnie z umową o badanie biegły nie sprawdzał dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2009r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 20/07/2010 roku.

8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2009r.
3. Rachunek zysków i strat okres od 24.02.2009r. do 31.12.2009r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

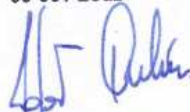
Kluczowy biegły rewident



Rafał Durkacz
Nr w rejestrze 11061
Łódź 21 lipiec 2010 roku

Concept Finance Audyt i Doradztwo

Rafał Durkacz
Ul. Tabelowa 36 a
93-351 Łódź



W imieniu podmiotu Nr 3559
przeprowadzający badanie uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych

Concept Finance

Audyt i Doradztwo Rafał Durkacz
Biegły Rewident 11061/3559 RHUIR: 65183
ul. Tabelowa 36A 93-351 Łódź
NIP: 727-112-91-81 Regon: 100755190

6. ZAŁĄCZNIKI

6.1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

CODo	LD/22.11/79/2010	Operator: MATUSZCZAK SYLWIA	Strona 1 z 7
------	------------------	-----------------------------	--------------

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Pomorska 37
Łódź

Nr pisma wnioskodawcy:



KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.11.2010 godz. 13:34:27
Numer KRS: **0000352722**
ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	29.03.2010			
Ostatni wpis	Numer wpisu	5	Data dokonania wpisu	19.11.2010
	Sygnatura akt	LD.XX NS-REJ.KRS/21054/10/295		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA ŁÓDZI-ŚRÓDMIEŚCIA W ŁÓDZI, XX WYDZIAŁ KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 100808006, NIP: 9471966787
3.Firma, pod którą spółka działa	TONSIL ACOUSTIC COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, gmina M. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, miejsc. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI
2.Adres	ul. GLINIANA, nr 10, lok. ---, miejsc. PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, kod 97-300, poczta PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
Brak wpisów	

CODo

LD/22.11/79/2010

Operator: MATUSZCZAK SYLWIA

Strona 2 z 7

	1	1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	STATUT SPÓŁKI Z DNIA 23 GRUDNIA 2009 R., REP. A NR 7094/09, NOTARIUSZ ZBIGNIEW JACEK LIPKE, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI
	2		2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.04.2010 R. REPERTORIUM A NR 1617/2010 NOTARIUSZ J. TWARDOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W ŁODZI SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM POWYŻSZEGO NOTARIUSZA Z DNIA 09.06.2010 R. REPERTORIUM A NR 2884/2010 - ZMIENIONO §§ 1 I 6 STATUTU ORAZ DODANO § 8A
	3		3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.04.2010 R., REPERTORIUM A NR 1617/2010, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, NOTARIUSZ JAROSŁAW ANDRZEJ TWARDOWSKI, AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.04.2010 R., REPERTORIUM A NR 1807/2010, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, NOTARIUSZ JAROSŁAW ANDRZEJ TWARDOWSKI, ZMIENIONO § 8 STATUTU, DOOKREŚLONO § 8 UST.1.; AKT NOTARIALNY Z DNIA 24.06.2010 R., REPERTORIUM A NR 3300/2010, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, NOTARIUSZ JAROSŁAW ANDRZEJ TWARDOWSKI, ZMIENIONO § 17 UST.1 , § 17 UST.6.
	4		4	16 WRZEŚNIA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 4434/2010, NOTARIUSZ JAROSŁAW TWARDOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, ZMIENIONO §§ 3, 8 I 22 STATUTU.

Rubryka 5

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1. Wysokość kapitału zakładowego	2 205 509,70 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	22055097
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 205 509,70 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	600 000,00 ZŁ
Podrubryka 1	

CODO LD/22.11/79/2010 Operator: MATUSZCZAK SYLWIA Strona 3 z 7

Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	3000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2. Liczba akcji w danej serii	11806000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII C
	2. Liczba akcji w danej serii	6250000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII E
	2. Liczba akcji w danej serii	999097
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

1. Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	09.04.2010
---	---	------------

Rubryka 11

1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK
---	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1. Nazwa organu uprawnionego do	ZARZĄD
---------------------------------	--------

CODO LD/22.11/79/2010 Operator: MATUSZCZAK SYLWIA Strona 4 z 7

reprezentowania podmiotu	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W ZAKRESIE PRAW I OBOWIĄZKÓW MAJĄTKOWYCH ORAZ PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SA: - W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE - W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - ŁĄCZNIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU WRAZ Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma
	WŁODARCZYK
	2.Imiona
	MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON
	70101504554
	4.Numer KRS

	5.Funkcja w organie reprezentującym
	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?
	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1	1.Nazwa organu
	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko
	OSTRUSZKA
	2.Imiona
	MONIKA
	3.Numer PESEL
	67082109463
2	1.Nazwisko
	WALCZAK
	2.Imiona
	PAWEŁ MAREK
	3.Numer PESEL
	71053101598
3	1.Nazwisko
	JERMALONEK
	2.Imiona
	JAROSŁAW ANDRZEJ
	3.Numer PESEL
	61051903292
4	1.Nazwisko
	SZKUDLAREK
	2.Imiona
	MAREK JERZY
	3.Numer PESEL
	77110207731
5	1.Nazwisko
	EHRENHALT
	2.Imiona
	WŁODZIMIERZ
	3.Numer PESEL
	54031700097

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

CODo

LD/22.11/79/2010

Operator: MATUSZCZAK SYLWIA

Strona 5 z 7

Dział 3

1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy		Rubryka 1 - Przedmiot działalności
1	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU	
2	46, 43, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO	
3	47, 54, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU GOSPODARSTWA DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
4	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH	
5	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW	
6	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
7	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
8	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK	
9	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI	
10	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH	
11	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA	
12	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH	
13	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
14	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)	
15	47, 43, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU AUDIOWIZUALNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

CODO LD/22.11/79/2010 Operator: MATUSZCZAK SYLWIA Strona 6 z 7

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów



Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

CODo LD/22.11/79/2010 Operator: MATUSZCZAK SYLWIA Strona 7 z 7

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Łódź, 22.11.2010 godz: 13:34:27

Podpis

S. Matuszczak
MATUSZCZAK SYLWIA



6.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ TONSIL ACOUSTIC COMPANY SPÓŁKA AKCYJNA (tekst jednolity)

I. Firma i siedziba Spółki.

§ 1.

Spółka działa pod firmą: **Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna**. Spółka może posługiwać się nazwą skróconą, która brzmi **Tonsil Acoustic Company SA** oraz używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Założycielem spółki jest Paweł Marek Walczak.

§ 3.

1. Siedzibą Spółki jest Piotrków Trybunalski.
2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4.

Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa.

§ 5.

Spółka, na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, tworzyć lub przystępować do innych spółek i podmiotów, także z udziałem kapitału zagranicznego, jak również uczestniczyć w innych organizacjach gospodarczych.

II. Przedmiot działalności Spółki.

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność oznaczona w polskiej klasyfikacji działalności (PKD) kodami, powołanymi poniżej przy poszczególnych przedmiotach działalności, to jest:
 - 1) produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z),
 - 2) sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (PKD 46.43.Z),
 - 3) sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.54.Z),
 - 4) sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.43.Z),
 - 5) działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
 - 6) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
 - 7) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),

- 8) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19.Z),
 - 9) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
 - 10) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
 - 11) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
 - 12) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
 - 13) działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z),
 - 14) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
 - 15) działalność centrów telefonicznych (call Center) (PKD 82.20.Z).
2. Działalność określona w ust. 1 może być prowadzona samodzielnie, w kooperacji lub w pośrednictwie.
 3. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa lub innego właściwego podmiotu, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności przez Spółkę może nastąpić po uzyskaniu stosownego zezwolenia, zgody lub koncesji.

§ 7.

1. Spółka wraz z podmiotami powiązanymi może działać w ramach grupy i współpracować z nimi w ramach prowadzonej działalności.
2. Dla realizacji celu, o którym mowa w ust. 1, Spółka może podejmować różne przedsięwzięcia, w tym świadczyć usługi specjalistyczne na rzecz wybranych podmiotów powiązanych.
3. Zasady i formy realizacji przedsięwzięcia ustala Zarząd.

III. Kapitały Spółki.

§ 8.

Kapitały własne Spółki tworzą: 1/ kapitał zakładowy, 2/ kapitał zapasowy oraz 3/ kapitały rezerwowe lub fundusze celowe.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.205.509,70 zł (dwa miliony dwieście pięć tysięcy pięćset dziewięć złotych i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 22.055.097 (dwadzieścia dwa miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym na:
 - 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych);
 - 11.806.000 (jedenaście milionów osiemset sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 1.180.600 zł (jeden milion sto osiemdziesiąt tysięcy sześćset złotych);
 - 6.250.000 (sześć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości 625.000 zł (sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych);
 - 999.097 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 99.909,70 zł

(dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięć złotych i siedemdziesiąt groszy).

2. Kapitał zakładowy został w całości pokryty przed zarejestrowaniem.

§ 8a.

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 600.000 zł (sześćset tysięcy złotych), w drodze emisji nie więcej niż 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia akcji Spółki Obligatariuszom Obligacji zamiennych na akcje serii D, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 8/4/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 kwietnia 2010 roku.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą Obligatariusze, o których mowa w ust. 2, a prawo objęcia akcji może być wykonane nie później niż do dnia 30 kwietnia 2013 roku..

§ 9.

1. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela i mogą być wydawane pojedynczo lub w odcinkach zbiorowych.
2. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.
3. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze zwiększenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także w drodze przeniesienia środków z kapitału zapasowego lub z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku – zgodnie z właściwymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być pokryty gotówką albo wkładami niepieniężnymi albo w jeden i drugi sposób łącznie.
5. Zarząd Spółki upoważniony jest do każdorazowego zawierania umów o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, w szczególności w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA, emitowanych przez Spółkę papierów wartościowych, w tym akcji Spółki, a także innych papierów wartościowych powstających w związku z emitowanymi przez Spółkę papierami wartościowymi.

§ 10.

1. Spółka może nabywać akcje własne w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
2. Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzenie dobrowolne). O warunkach i trybie umorzenia akcji decyduje Walne Zgromadzenie Spółki.
3. Umorzenie akcji może następować za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzane akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. W zamian za akcje umarzane Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Spółki.

§ 11.

1. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje uprawniające do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami (obligacje z prawem pierwszeństwa).
2. Spółka może emitować warranty subskrypcyjne.
3. Zarząd Spółki jest uprawniony, za zgodą rady Nadzorczej, do emitowania obligacji.

§ 12.

1. Kapitał zapasowy tworzy się na zasadach przewidzianych w art. 396 Kodeksu spółek handlowych.
2. Kapitały rezerwowe i fundusze celowe są tworzone, o ile obowiązek ich tworzenia wynika z treści obowiązującego prawa, bądź też z podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał.
3. Kapitały rezerwowe, fundusze celowe oraz nadwyżki kapitału zapasowego ponad wysokość określoną zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych mogą zostać użyte na cele wskazane uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki, kapitał zapasowy w wysokości określonej zgodnie z art. 396 § 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych może zostać użyty jedynie na pokrycie straty bilansowej wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

IV. Organy Spółki.

§ 13.

Organami Spółki są: 1/ Zarząd, 2/ Rada Nadzorcza i 3/ Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 14.

1. Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, na wspólną trzyletnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu powoływanych przez założyciela.
2. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu – za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu Spółki, powoływanych przez założyciela – określa Rada Nadzorcza.
3. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
4. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go, także przed upływem kadencji, ze składu Zarządu.
5. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
6. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Zarządu.
7. Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni w Spółce na podstawie umowy o pracę lub na podstawie innej umowy cywilnoprawnej.

§ 15.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniu przed sądem i poza nim.

2. Zarząd, w ramach swych kompetencji, prowadzi wszelkie sprawy z wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki i zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego Statutu oraz uchwał podjętych przez organy Spółki w granicach ich kompetencji.
3. Każdy z członków Zarządu jest zobowiązany i uprawniony do prowadzenia spraw Spółki.
4. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:
 - w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie,
 - w przypadku Zarządu wieloosobowego – łącznie dwóch członków Zarządu lub jeden członek Zarządu wraz z prokurentem.
5. Do ustanowienia prokury wymagana jest jednomyślna zgoda wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu – samodzielnie.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza Spółki ustala zasady wynagradzania członków Zarządu, w tym premii. Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalane z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.
2. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej Spółki, powoływanych przez założyciela. Członków Rady Nadzorczej odwołuje Walne Zgromadzenie.
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej – za wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej, powoływanych przez założyciela - określa Walne Zgromadzenie.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
5. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady.
6. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji w okresie pomiędzy odbyciem Walnych Zgromadzeń, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał, pozostali członkowie Rady uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady, tak aby liczba członków Rady Nadzorczej stanowiła co najmniej minimalną liczbę członków Rady ustaloną zgodnie z postanowieniem ust.1.

7. Dokonany zgodnie z ustępem poprzedzającym wybór członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie, które powinno zostać niezwłocznie zwołane przez Radę Nadzorczą w trybie dozwolonym przez postanowienia Kodeksu spółek handlowych i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. W przypadku nie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie wyboru nowego członka lub członków Rady dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania, przez członka Rady lub przy udziale członka Rady, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono – są ważne.
8. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.
9. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje Rady Nadzorczej.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i innych właściwych przepisów prawa, a każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej i jej organizację określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie Spółki.
3. W celu należytego wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu Spółki i pracowników sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

§ 19.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej – poza innymi wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, postanowieniach Statutu i innych właściwych aktach prawnych – należy:

- 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) i 2),
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- 5) wybór biegłego rewidenta do badania lub przeglądu sprawozdania finansowego Spółki,
- 6) zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu,
- 7) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
- 8) udzielanie członkom Zarządu Spółki zezwolenia na prowadzenie działalności konkurencyjnej, a także na uczestnictwo w innej spółce lub organizacji gospodarczej, mających charakter konkurencyjny – w charakterze współnika lub członka władz,

- 9) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji,
- 10) określenie – zgodnie z dyspozycją art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych – terminu wypłaty dywidendy (dnia wypłaty dywidendy), o ile termin (dzień) ten nie zostanie określony w uchwale Walnego Zgromadzenia,
- 11) wyrażanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki,
- 12) wyrażanie zgody na każdorazowe zawarcie przez Spółkę z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- 13) wyrażanie zgody na emitowanie przez Spółkę obligacji na podstawie uchwały Zarządu,
- 14) akceptowanie warunków każdego wprowadzanego w Spółce programu motywacyjnego,
- 15) udzielanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- 16) udzielenie Zarządowi zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego bądź udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,
- 17) wyrażanie zgody na składanie przez Zarząd w imieniu Spółki oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki, w tym zaciągania przez Spółkę zobowiązań i nabywania praw, o ile kwota jednostkowego zobowiązania lub prawa jest wyższa niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- 18) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 19) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w miarę potrzeby także jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących. Wyborów dokonuje się w głosowaniu tajnym zwykłą większością głosów oddanych. Rada Nadzorcza może w każdej chwili dokonać zmian w zakresie obsady funkcji Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące.
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej albo Wiceprzewodniczący mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej także na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim wypadku posiedzenie powinno być zwołane niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania stosownego wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z postanowieniami zdań poprzedzających, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, adres miejsca i proponowany porządek obrad.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, za wyjątkiem sytuacji przewidzianej postanowieniami ust. 10.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej jedynie osobiście lub za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Działanie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie dotyczy spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz spraw dotyczących wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.

7. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich jej członków o terminie i porządku obrad oraz obecność co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.
8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego, zaś w przypadku jego nieobecności – głos Wiceprzewodniczącego.
9. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych.
10. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia i podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności telefonu, telefaksu lub internetu, w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie się. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego albo, w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem.
11. W zakresie dozwolonym przez prawo oraz w przypadkach uzasadnionych ważnym interesem Spółki lub sprawą nie cierpiącą zwłoki, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na treść uchwał.
12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 10 i ust. 11 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
13. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 376 w związku z art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają formy pisemnej, w tym uchwały podjęte w sposób, o którym mowa w ust. 10.
14. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, w tym z głosem doradczym, o ile Rada Nadzorcza nie zdecyduje inaczej.

§ 21.

1. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za udział w posiedzeniu Rady w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu Spółki.
2. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Rada Nadzorcza.

Walne Zgromadzenie

§ 22.

1. Walne Zgromadzenie Spółki może być zwyczajne albo nadzwyczajne.

2. Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane jest w przypadkach i w sposób określony przez właściwe postanowienia Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały mimo braku formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
4. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki, a także inne podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności:
 - 1) Rada Nadzorcza Spółki może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, a także Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,
 - 2) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie; akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z takim żądaniem, jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane.
6. Szczegółowy tryb i zasady odbycia Walnych Zgromadzeń Spółki, w tym w szczególności dotyczące zwoływania Walnych Zgromadzeń, żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, zgłaszania projektów uchwał, prowadzenia obrad, a także inne sprawy związane z organizacją i odbyciem Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia uchwalany przez Walne Zgromadzenie Spółki.
7. W przypadku skorzystania przez Radę Nadzorczą Spółki lub przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce z prawa zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki – Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie przeprowadzić wszelkie niezbędne czynności zmierzające do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym, w szczególności czynności określone przez właściwe postanowienia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. Postanowienia zdania poprzedzającego mają odpowiednie zastosowanie do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, o których mowa w ust. 5.
8. Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się w Piotrkowie Trybunalskim lub w Łodzi lub w Warszawie.

§ 23.

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje akcjonariuszowi osobiście lub przez pełnomocnika, a także członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz innym osobom wskazanym przez właściwe przepisy prawa oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.
2. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.

§ 24.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
2. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Walne Zgromadzenie nie może powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
3. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki, jednakże Rada Nadzorcza albo akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej taką część kapitału zakładowego jaka wymagana jest przez właściwe postanowienia Kodeksu spółek handlowych mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
4. Żądanie, o którym mowa w ust. 3 powinno zostać zgłoszone przy uwzględnieniu właściwych przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz, o ile mają zastosowanie, właściwych postanowień niniejszego Statutu i Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

§ 25.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie Spółki, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 niniejszego paragrafu.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki należy w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 3) udzielenie członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podział zysku lub pokrycie straty,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 6) umarzanie akcji,
 - 7) określenie dnia według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz określenie terminu (dnia) wypłaty dywidendy,

- 8) nabycie akcji własnych w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 9) użycie kapitału zapasowego Spółki,
 - 10) tworzenie funduszy celowych,
 - 11) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 12) połączenie, przekształcenie lub podział Spółki,
 - 13) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
 - 14) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - 15) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 16) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,
 - 17) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - 18) dokonanie zmian w Statucie Spółki, chyba że postanowienia Kodeksu spółek handlowych lub wprowadzone na mocy właściwych postanowień Kodeksu spółek handlowych postanowienia Statutu uznają w tym zakresie kompetencje innego organu Spółki,
 - 19) rozwiązanie i likwidacja Spółki.
3. Nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego bądź udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego.

V. Postanowienia końcowe.

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy zakończy się w dniu 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia przyszłego 2010 roku.
2. Roczne sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski Zarządu, co do podziału zysku albo pokrycia straty, Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej do oceny, a następnie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia i zatwierdzenia. Rada Nadzorcza przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników dokonanej oceny.
3. Zysk Spółki, przy uwzględnieniu właściwych przepisów prawa w tym zakresie, może być przeznaczony w szczególności na: 1/ odpisy na kapitał zapasowy, 2/ odpisy na zasilenie kapitałów rezerwowych lub funduszy celowych tworzonych w Spółce, 3/ inwestycje, 4/ dywidendę dla akcjonariuszy.
4. Dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy (dzień wypłaty dywidendy) określa uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki nie określa dnia wypłaty dywidendy, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą Spółki.

5. Akcjonariusze Spółki mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom.
6. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę takiej zaliczki. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
7. Ogłoszenia Spółki umieszczane są w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a sprawozdania finansowe w Monitorze Polskim B

§ 27.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw szczególnych.

§ 28.

Każdorazowo po zarejestrowaniu przez właściwy sąd rejestrowy zmian w Statucie Spółki, jednolity tekst Statutu ustala Rada Nadzorcza.

§ 29.

1. Do czasu zarejestrowania Spółki działać ona może jako Tonsil Audio Spółka Akcyjna w organizacji.
2. Paweł Walczak oświadczył, że przybliżona wartość wszystkich kosztów poniesionych lub obciążających Spółkę w związku z jej utworzeniem wyniesie około 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych).

6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Akcje Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi.
Akcje serii A	3.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii A..
Akcje serii B	11.806.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B.
Akcje serii C	6.250.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii C.
Akcje serii D	nie więcej niż 6.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D w wyniku zamiany nie więcej niż 600 sztuk Obligacji serii A
Akcje serii E	999.097 Akcji zwykłych na okaziciela serii E
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki.
ASO, alternatywny system obrotu, Alternatywny System Obrotu	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA
Autoryzowany Doradca	Autoryzowany Doradca w Alternatywnym Systemie Obrotu, organizowanym przez GPW – DFP Doradztwo Finansowe SA z siedzibą w Łodzi.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej.
Emitent, Spółka	Tonsil Acoustic Company Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi.
EUR, Euro	Jednostka monetarna Unii Europejskiej.
Giełda, GPW, GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA
GUS	Główny Urząd Statystyczny.
KDPW, KDPW SA, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA z siedzibą w Warszawie.
Kodeks Cywilny, K.C.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553 z późn. zm.).
Kodeks spółek handlowych, KSH, Ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego w Warszawie.
Dokument Informacyjny	Niniejszy Dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych przygotowany zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
NBP	Narodowy Bank Polski.
NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA
NWZA, NWZ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Acoustic Company Spółki Akcyjnej.
Obligacje serii A	200 sztuk Obligacji zamiennych na Akcje zwykłe na okaziciela serii D
Obligacje serii B	120 sztuk Obligacji zamiennych na Akcje zwykłe na okaziciela serii D
Obligacje serii C	150 sztuk Obligacji zamiennych na Akcje zwykłe na okaziciela serii D

Obligacje serii D	nie więcej niż 130 sztuk Obligacji zamiennych na Akcje zwykłe na okaziciela serii D
PCC	Podatek od czynności cywilnoprawnych.
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności.
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej.
RN, Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Tonsil Acoustic Company SA
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Regulamin GPW, Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA
SA	Spółka Akcyjna.
Spółka zależna	Tonsil Technologie sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni
Statut, Statut Spółki, Statut Emitenta	Statut Tonsil Acoustic Company SA
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).
Ustawa o ofercie publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439).
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50 poz. 331 z późn. zm.).
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307).
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 z późn. zm.).
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r. Nr 68 poz. 450 z późn. zm.).
Ustawa o rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).
WZ, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Tonsil Acoustic Company SA
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Tonsil Acoustic Company SA
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Tonsil Acoustic Company SA