

Dokument Informacyjny

BINARY HELIX SPÓŁKA AKCYJNA



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

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca

CERTUS  CAPITAL

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 30 października 2011 roku.

Wstęp

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	Binary Helix S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Dietla 99/4a, 31-031 Kraków
Adres korespondencyjny:	ul. Mikołowska 97, 43-100 Tychy
Telefon:	+48 (32) 227 99 54
Faks:	+48 (32) 227 99 56
Adres poczty elektronicznej:	biuro@binaryhelix.eu
Adres strony internetowej:	www.binaryhelix.eu

Źródło: Emitent

Tabela 2 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Certus Capital sp. z o.o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Krupnicza 13, 50-075 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 780 92 80
Faks:	+ 48 (71) 780 92 80
Adres poczty elektronicznej:	info@certuscapital.pl
Adres strony internetowej:	www.certuscapital.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 2.393.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 276.175 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 47.146 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 47.146 praw do akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Tabela 3 Kapitał zakładowy Emitenta przed emisją akcji serii C i D

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	660.000	21,62%	660.000	21,62%
Seria B	2.393.000	78,38%	2.393.000	78,38%
Suma	3.053.000	100,00%	3.053.000	100,00%

Źródło: Emitent

Tabela 4 Kapitał zakładowy Emitenta po emisji akcji serii C i D*

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	660.000	19,55%	660.000	19,55%
Seria B	2.393.000	70,88%	2.393.000	70,88%
Seria C	276.175	8,18%	276.175	8,18%
Seria D	47.146	1,40%	47.146	1,40%
Suma	3.376.321	100,00%	3.376.321	100,00%

* Wielkość kapitału zakładowego Emitenta przedstawiono przy założeniu zarejestrowania zmiany wysokości kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C i D

Źródło: Emitent

SPIS TREŚCI

Wstęp	2
1 Czynniki ryzyka	7
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent	9
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	16
1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe.....	19
2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	21
2.1 Emitent	21
2.2 Autoryzowany Doradca	22
3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu	23
3.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	23
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	33
3.2.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych.....	33
3.2.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	33
3.2.3 Podmiot prowadzący rejestr.....	40
3.2.4 Waluta emitowanych papierów wartościowych	40
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie	40
3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji.....	41
3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta	41
3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta.....	42
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	47
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	48
3.6.1 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	48
3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych	49
3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	51
3.6.4 Podatek od spadków i darowizn.....	53
3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych.....	53
3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku	53
4 Dane o Emitencie	55
4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej.....	55
4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	55
4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	55
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 oraz wskazanie organu, który je wydał	56
4.5 Krótki opis historii Emitenta	56
4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	60
4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	61

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	61
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	61
4.10	Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	62
4.11	Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdego z nich co najmniej nazwy, formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	62
4.12	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności	68
4.12.1	Podstawowe informacje o produktach i usługach	68
4.12.1.1	Model biznesu	68
4.12.1.2	Kluczowe produkty oferowane przez Emitenta	69
4.12.1.3	Produkty i technologie opracowane a nieskomercjalizowane oraz produkty i technologie opracowywane przez Emitenta	75
4.12.1.4	Struktura przychodów Emitenta	78
4.12.1.5	Kanały dystrybucji produktów Emitenta	81
4.12.1.6	Kontrahenci Emitenta	82
4.12.1.7	Udział w rynku nowoczesnych technologii i analiza konkurencji Emitenta	83
4.12.1.8	Przewagi konkurencyjne	83
4.12.2	Strategia rozwoju Emitenta	83
4.12.3	Prognozy finansowe	87
4.12.4	Otoczenie rynkowe Emitenta	88
4.12.4.1	Produkcja energii elektrycznej w Polsce i na Świecie	89
4.12.4.2	Zużycie energii elektrycznej w Polsce i na Świecie	91
4.12.4.3	Efektywność energetyczna Polski	93
4.12.4.4	Rządowe działania związane z efektywnością energetyczną Polski	94
4.12.4.5	Rynek reklamy w Polsce	94
4.12.4.6	Rynek reklamy zewnętrznej w Polsce	95
4.12.4.7	Rynek reklamy zewnętrznej Digital Signage (DS) w Polsce	97
4.12.4.8	Rynek rowerów w Polsce	97
4.12.4.9	Sytuacja makroekonomiczna w Polsce	99
4.13	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	104
4.14	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	105
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	105
4.16	Informacja 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	106
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	106

4.18	Informacje 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	107
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.....	108
4.20	W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani	110
4.20.1	Zarząd Emitenta.....	110
4.20.2	Rada Nadzorcza Emitenta	111
4.21	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu	113
4.21.1	Struktura własnościowa przed emisją akcji serii C i D	113
4.21.2	Struktura własnościowa po emisji akcji serii C i D	114
4.21.3	Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up.....	115
5	Sprawozdania finansowe.....	118
5.1	Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, zbadanie zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	118
5.2	Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.	120
5.3	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.....	137
5.3.1	Oświadczenie kierownictwa	139
5.3.2	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	140
5.3.3	Bilans na 31 grudnia 2010 r.....	144
5.3.4	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. w zł... ..	147
5.3.5	Informacja dodatkowa.....	148
5.4	Dane finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.....	180
5.4.1	Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.	180
5.4.2	Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	180
5.4.3	Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	182
6	Załączniki.....	183
6.1	Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.....	183
6.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	191
6.2.1	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	191
6.2.2	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	200
6.2.2.1	Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r.	200
6.3	Definicje i objaśnienia skrótów.....	205
7	Spis wykresów, schematów i tabel.....	208

1 Czynniki ryzyka

Podjmując 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, nieujęte 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.

Działalność oraz plany rozwojowe Emitenta związane są z następującymi czynnikami ryzyka (opisanymi szczegółowo w dalszej części Dokumentu Informacyjnego). Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poszczególne czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu ani istotności przedstawionych ryzyk.

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

- Ryzyko związane z celami strategicznymi,
- Ryzyko niezrealizowania prognoz wyników finansowych,
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców,
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców,
- Ryzyko związane z ochroną wartości intelektualnych,
- Ryzyko związane z wysokimi nakładami na prace badawczo-rozwojowe,
- Ryzyko osłabienia koniunktury w branży elektronicznej,
- Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi,
- Ryzyko związane z błędami ludzkimi,
- Ryzyko związane z utratą zaufania klientów,
- Ryzyko zdarzeń losowych,
- Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń,
- Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców,
- Ryzyko związane z wprowadzaniem do sprzedaży nowych urządzeń,
- Ryzyko związane z konkurencją,
- Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych,
- Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i pracowników,
- Ryzyko kursu walutowego,
- Ryzyko stóp procentowych,
- Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów,
- Ryzyko związane z regulacjami prawnymi,
- Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych,
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym:

- Ryzyko związane z prawami do akcji (PDA),
- Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji,

- Ryzyko związane z cenami emisyjnymi akcji serii C i D,
- Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd emisji akcji serii C i/lub D Emitenta,
- Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji,
- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami,
- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect,
- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe:

- Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę,
- Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych.

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

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Binary Helix S.A. w swojej strategii rozwoju (przedstawionej szerzej w punkcie 4.12.2 *Strategia rozwoju Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego) zakłada istotny wzrost pozycji konkurencyjnej, przy jednoczesnym zwiększaniu skali prowadzonej działalności. Strategia ta realizowana będzie w okresie IV kwartału 2011 r. oraz w latach 2012-2014. Emitent skupi się przede wszystkim na intensyfikacji prac rozwojowych i sprzedażowych opracowanych przez siebie urządzeń, ze szczególnym uwzględnieniem reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz wyświetlaczy widmowych RotoScreen. Ponadto spółka zakłada realizację czterech rewolucyjnych projektów, tj. Nanoreduktora, turbin wiatrowych w kształcie helis, CyberDog oraz projektów dla przemysłu górniczego z zakresu bezprzewodowej transmisji danych. Emitent przewiduje także rozwinięcie bazy handlowej, serwisowej oraz technologicznej.

Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków branży, w ramach której Spółka prowadzi działalność. Obszar nowoczesnych technologii odznacza się zmiennymi warunkami działalności oraz niskim poziomem nasycenia konkurencyjnych podmiotów. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko niezrealizowania prognoz wyników finansowych

W punkcie 4.12.3 *Prognozy finansowe* niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent zamieścił prognozę wyników finansowych na lata 2011-2013. Prognoza nie podlegała ocenie biegłego rewidenta. Prognozy danych finansowych zostały sporządzone przy założeniu masowej komercjalizacji produktów Emitenta (w szczególności urządzeń opisanych w punkcie 4.12.1.2 *Kluczowe produkty oferowane przez Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego) oraz pomyślniej realizacji przyjętej strategii rozwoju Spółki. W związku z powyższym, w przypadku niezrealizowania w całości lub w części strategii rozwoju Spółki lub osiągnięcia mniejszej niż zakładana skali komercjalizacji oferowanych urządzeń, istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie zrealizować zamieszczonych prognoz wyników finansowych. Ponadto w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych czynników oraz innych zmian w otoczeniu Spółki, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć, szacowane wyniki finansowe mogą ulec zmianie.

Emitent na przestrzeni lat 2008-2009 notował ujemny wynik finansowy netto, który na koniec 2008 r. wyniósł -221,1 tys. zł, a na koniec 2009 r. -745,8 tys. zł. Tym niemniej, należy zwrócić uwagę, iż na koniec 2010 r. Spółka zanotowała pierwszy dodatni wynik finansowy netto na poziomie 28,8 tys. zł. Ponadto Spółka na przestrzeni ostatnich trzech lat obrotowych rokrocznie zwiększała wielkość osiągniętych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągając: w 2008 r. nie osiągnęła żadnych przychodów, w 2009 r. 111,46 tys. zł, a w 2010 r. 429,73 tys. zł. W opinii Zarządu Emitenta w kolejnych latach obrotowych Spółka powinna generować pozytywne wyniki finansowe (por. pkt 4.12.3 *Prognozy finansowe* niniejszego Dokumentu Informacyjnego).

Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników dokonywana będzie kwartalnie i zamieszczana w raportach okresowych Emitenta. Ewentualna korekta prognozy danych finansowych sporządzona będzie po opublikowaniu raportu okresowego i zostanie przekazana w formie raportu bieżącego.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Binary Helix S.A. zajmuje się opracowaniem wysoce innowacyjnych produktów i technologii z branży elektronicznej oraz ich komercjalizacją, a na model działalności Emitenta składa się w szczególności całkowity outsourcing procesu wytwarzania urządzeń. Zlecany jest on podmiotom zewnętrznym w kraju jak również zagranicą. Pomimo, iż zakładany model likwiduje konieczność angażowania własnych zasobów, w tym tworzenia linii produkcyjnych dla każdego typu produktów, istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od głównych dostawców, w szczególności od producentów urządzeń Emitenta, a także dostawców części elektronicznych oraz obudów. Ponadto, branża w której działa Spółka wrażliwa jest na załamania rynku producentów chipów i układów elektronicznych, co odczuwalne było np. po załamaniu się rynku w Japonii oraz powodziach w Chinach. W związku z tym, w przypadku utraty jednego lub kilku dostawców w przyszłości, bieżąca działalność Emitenta mogłaby być narażona na przejściowe trudności wynikające z konieczności nawiązania współpracy z nowymi kontrahentami. Takie przemiany mogłyby w krótkotrwały sposób wpłynąć negatywnie na tempo rozwoju Spółki. Jednakże, w opinii Zarządu Emitenta niniejsze ryzyko należy ocenić jako niskie, a ponadto jest ono minimalizowane poprzez współpracę z kilkoma producentami urządzeń oraz dostawcami części elektronicznych i obudów. Spółka podejmuje także działania zmierzające do pozyskiwania kolejnych kontrahentów, którzy w przyszłości w przypadku zajścia takiej potrzeby, mogliby pełnić funkcję dostawcy czy producenta dla Emitenta. Ponadto, dotychczasowa historia wskazuje, iż po okresach zachwiania strony podaźowej, branża elektroniczna stosunkowo szybko wraca do poziomu równowagi.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada dwóch głównych odbiorców w postaci zewnętrznych podmiotów, którzy zarządzają zorganizowaną siecią sprzedaży urządzeń Emitenta. Spółka znaczną część generowanych przychodów uzyskuje w związku z realizacją umów zawartych z tymi kontrahentami. W związku z tym Spółka jest narażona na ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców.

Powyższy czynnik ryzyka jest minimalizowany z uwagi na zawarte umowy handlowe, które regulują wzajemne prawa i zobowiązania, w tym ceny, a ponadto Spółka prowadzi działania zmierzające do stopniowego uniezależnienia Emitenta od głównych odbiorców. W opinii Zarządu Emitenta na obecnym etapie rozwoju, posiadanie partnerów o silnej pozycji rynkowej przynosi istotne korzyści dla samej Spółki, tym niemniej jednym z celów strategicznych Zarządu jest m.in. rozszerzenie własnego działu handlowego, którego rola będzie zyskiwać na znaczeniu wraz z rozwojem sieci handlowej Binary Helix S.A. Dział handlowy będzie przejmować sprzedaż produktów i usług od największych partnerów Spółki prowadząc własną dystrybucję końcowym odbiorcom. Ponadto, Spółka posiada opracowane plany awaryjne ograniczające zagrożenia związane z utratą głównych odbiorców produktów Emitenta.

Ryzyko związane z ochroną wartości intelektualnych

Niektóre aspekty działalności Emitenta, w tym opracowywane technologie, mogą podlegać ochronie praw intelektualnych. Zarząd Spółki deklaruje, iż będzie podejmował starania, aby tę działalność chronić w Polsce i za granicą, a dokonanie pierwszych zgłoszeń planowane jest do końca 2011 roku. Istnieje jednak ryzyko, iż mogą nastąpić próby kopiowania rozwiązań lub technologii przez podmioty konkurencyjne, co może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta i jego wyniki finansowe. Ponadto, istnieje ryzyko, iż mimo ochrony praw intelektualnych zagranicą, konkurenci z krajów gdzie ochrona praw intelektualnych jest słabo rozwinięta i jej egzekwowanie ograniczone będą próbować kopiować urządzenia lub technologie Emitenta mimo prawnego zakazu w tym kraju. Na minimalizację tego czynnika ryzyka wpływa także fakt, iż urządzenia Emitenta projektowane są w technologii FPGA (ang. Field Programmable Gate Array), przez co opracowywane urządzenia stają się bardzo trudne do skopiowania. Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż intencją Spółki jest racjonalne

zabezpieczenie jej praw autorskich poprzez odpowiednie zgłoszenia patentowe. Zgodnie z planami Zarządu Spółki, przedmiotem ochrony patentowej będą:

- w urządzeniu widmowy wyświetlacz Rotoscreen oraz Rollscreen:
 - Sposób bezprzewodowej transmisji danych do wirującego wyświetlacza.
 - Wzór użytkowy (funkcjonalny).
- w urządzeniu Reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych:
 - Wzór użytkowy (funkcjonalny).

Ryzyko związane z wysokimi nakładami na prace badawczo-rozwojowe

Działalność Binary Helix S.A. polega na wdrażaniu opracowywaniu i komercjalizacji wysoce innowacyjnych produktów i technologii z branży elektronicznej. Dotychczas Emitent opracował technologie i produkty z obszaru nowatorskich nośników reklamowych, telemetrii, monitoringu obiektów i pojazdów oraz systemów sterowania tzw. Inteligentnym Domem. W związku z tym Emitent ponosi wysokie nakłady inwestycyjne na prace badawczo-rozwojowe na opracowanie technologii oraz wykonanie prototypów urządzeń. Należy wskazać, iż największą pozycję w majątku Emitenta na dzień 31 grudnia 2010 r. stanowiły rozliczenia międzyokresowe, obejmujące nakłady na prace rozwojowe. Poniesione nakłady wyniosły łącznie 2.079,7 tys. zł, co stanowi 79,4% sumy aktywów. Zgodnie z zastrzeżeniem biegłego rewidenta do opinii sprawozdania finansowego za 2010 r. Emitent nie przeprowadził testów na utratę wartości tych składników aktywów. Gdyby takie testy zostały przeprowadzone i istniałoby duże prawdopodobieństwo, że składniki aktywów nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych, to ewentualna różnica do ceny sprzedaży netto (lub w przypadku jej braku do inaczej ustalonej wartości godziwej) musiałby zostać objęta odpisami aktualizacyjnymi. W takim przypadku odpis aktualizujący zostałby wniesiony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, wpływając istotnie na wyniki finansowe Spółki.

Należy wskazać, iż na koniec 2010 r. ok. 51% wartości nakładów inwestycyjnych Emitenta było zaangażowanych w pozostałe projekty, co do których w dalszym ciągu prowadzone były prace badawczo rozwojowe, a w przypadku niektórych wykonywane były ich prototypy (por. pkt 4.13 niniejszego Dokumentu Informacyjnego). W związku z tym zastrzeżenie biegłego rewidenta, zgłoszone w opinii do sprawozdania finansowego za 2010 rok, ma istotne odniesienie do tych projektów, a ryzyko braku pewności co do wpływów korzyści ekonomicznych równym co najmniej poniesionym nakładom na te projekty jest największe.

Tym niemniej, należy także wskazać, iż Zarząd podejmuje działania zmierzające do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży związanych z realizowanymi projektami. Część działań komercyjnych przyniosła efekty w postaci zawartych umów. Ponadto, zgodnie z informacją Zarządu Emitenta, w przypadku trzech technologii Spółki, objętych licencją, będącą przedmiotem sprzedaży w okresie objętym badaniem sprawozdania za 2010 r., przychody ze sprzedaży każdej technologii przewyższyły koszty poniesione na ich opracowanie. Istotny w tym względzie jest fakt, że Spółka nadal posiada te technologie, w związku z czym może je dalej rozwijać oraz sprzedawać licencje na ich użytkowanie lub wyprodukowane na ich podstawie gotowe produkty, osiągając w ten sposób cele ekonomiczne. Sprzedane zostało natomiast jedynie prawo do korzystania z danej technologii na zasadzie licencji. W ocenie Zarządu Spółki, środki poniesione na rozwój opracowywanych przez Emitenta technologii zwrócą się w całości, a ponadto przyniosą założone zyski dla Spółki.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży elektronicznej

Na obszar działalności Binary Helix S.A. składa się kilka pojedynczych segmentów zaliczanych do branży elektronicznej. Branża ta podlega wahaniami koniunkturalnym, aczkolwiek w porównaniu z innymi branżami ich wpływ jest stosunkowo niewielki. Tym niemniej, w przypadku osłabienia koniunktury w branży elektronicznej, istnieje ryzyko osłabienia popytu na produkty Spółki, co może doprowadzić do obniżenia przychodów i pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.

W przypadku spółki Binary Helix S.A. powyższe ryzyko należy ocenić jako niskie z uwagi na szeroką ofertę produktową, która obejmuje urządzenia z zakresu m.in. redukcji zużycia energii elektrycznej, nowatorskich nośników reklamowych, telemetrii, monitoringu obiektów i pojazdów oraz systemów sterowania tzw.

Inteligentnym Domem. Tym samym urządzenia Spółki mają szerokie zastosowanie m.in. w przemyśle, gospodarstwie domowym, transporcie oraz reklamie, co ma istotny wpływ na minimalizację ryzyka koniunktury w branży elektronicznej. Ponadto, należy również zwrócić uwagę, iż segmenty poszczególnych produktów, w szczególności w zakresie oszczędności zużycia energii elektrycznej czy też innowacyjnych nośników reklamowych wykazują dynamiczną tendencję wzrostową.

Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi

W związku z modelem działalności Emitenta zakładającym pełny outsourcing wytwarzania urządzeń, istnieje ryzyko, że po stronie wykonawcy wystąpią problemy związane z zakłóceniami procesu produkcyjnego lub wadliwym jego przebiegiem spowodowanym m.in. błędami ludzkimi, wadliwym działaniem urządzeń lub systemów, błędami w procedurach, czynnikami zewnętrznymi bądź też zdarzeniami losowymi. Pomimo ograniczonego wpływu na działania wykonawcy, w celu minimalizacji niniejszego czynnika ryzyka Spółka eliminuje powstające błędy proceduralne we wczesnym etapie produkcji oraz dokonuje szczegółowych testów produkowanych urządzeń. Należy również zwrócić uwagę, iż każda sprzedaż danego produktu poprzedzana jest testową dystrybucją, co pozwala uniknąć powstawania nieprawidłowości w momencie masowej komercjalizacji urządzeń Emitenta.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Emitent zajmuje się opracowywaniem i komercjalizacją wysoce innowacyjnych produktów i technologii z branży elektronicznej, dlatego też w pewnym stopniu jest narażony na ryzyko związane z błędami ludzkimi, które jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia. Konsekwencją jego ziszczenia może być niezadowolenie klientów, utrata zaufania do Emitenta, a nawet rezygnacja z zakupu produktów oferowanych przez Spółkę. Emitent minimalizując wystąpienie przedmiotowego ryzyka, przeprowadza szereg testów swoich urządzeń, a ponadto przykłada szczególną uwagę do kompetencji i doświadczenia zatrudnianych pracowników. W tym zakresie istotnym atutem Spółki jest zespół doświadczonych konstruktorów oraz programistów o najwyższych kwalifikacjach.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Binary Helix S.A. opracowuje i komercjalizuje urządzenia elektroniczne o najwyższym stopniu innowacyjności, dlatego też ze względu na m.in. specyficzne cechy produktów, zakładany model pełnego outsourcingu procesu ich wytwarzania, a także z uwagi na inne czynniki, istnieje ryzyko utraty zaufania klientów i jego negatywnego wpływu na wyniki finansowe Emitenta. Ryzyko to minimalizowane jest m.in. poprzez gruntowne testy oraz monitoring jakości urządzeń. Ponadto, prawidłowe działanie reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz wyświetlaczy widmowych RotoScreen zainstalowanych u klienta uzależnione jest od prawidłowego działania infrastruktury oraz serwerów Emitenta. Spółka w tym celu posiada całodobowy serwis, który czuwa nad stanem systemów dbając o jak najwyższą funkcjonalność urządzeń.

Ryzyko zdarzeń losowych

Do grupy zdarzeń losowych, mogących wpłynąć negatywnie na sytuację Emitenta należy zaliczyć m.in. brak dostaw energii elektrycznej, awarie sprzętu komputerowego i infrastruktury informatycznej odpowiedzialnej za prawidłowe funkcjonowanie urządzeń oraz ryzyko włamania do lokalu Emitenta. Przedmiotowe ryzyko z uwagi na swój charakter jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być m.in. niezadowolenie klientów lub też utrata zaufania do Emitenta. Celem zabezpieczenia przed powyższymi sytuacjami Spółka wprowadziła niezbędne zabezpieczenia oraz posiada standardowe procedury przeciwdziałające zdarzeniom losowym.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności wiąże się z zawieraniem umów handlowych z kontrahentami. W tych umowach Spółka zobowiązuje się do zapłacenia kar umownych, w przypadku

niewykonania lub nieterminowego wykonania zleceń. Sytuacja ta rodzi ryzyko wystąpienia przez kontrahentów z roszczeniem zapłaty kar umownych lub odstąpienia od umowy w przypadku gdy Emitent niewłaściwie lub w ogóle nie wywiąże się z realizowanych umów, co może istotnie wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego Emitenta. Kary umowne, zastrzeżone w umowach, utrzymywane są na możliwie niskim poziomie oraz proporcjonalnie do przychodów generowanych przez współpracę z danym klientem. Należy podkreślić, że w dotychczasowej historii działalności Emitenta nie wystąpiła sytuacja skutkująca zobowiązaniem do zapłaty ani zapłatą kar umownych.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada licznej grupy odbiorców, a znaczna część generowanych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki, uzyskiwana jest poprzez współpracę z dwoma głównymi partnerami biznesowymi. W związku z tym, istnieje ryzyko niespłacalności należności od odbiorców, w szczególności od głównych partnerów, co może wynikać z okresowych bądź też trwałych trudności klientów Spółki w terminowym regulowaniu płatności wynikających z zawartych z Binary Helix S.A. umów. Sytuacja taka może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe i wskaźniki płynności Emitenta.

W celu minimalizacji niniejszego ryzyka, Spółka wdrożyła odpowiednie procedury wewnętrzne, których zadaniem jest bieżące monitorowanie i kontrola płatności z tytułu zawartych umów. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, dotychczasowa współpraca z odbiorcami układa się bardzo dobrze, a ponadto nie zdarzały się istotne przypadki opóźnień w regulowaniu należności. Należy także zwrócić uwagę, iż działania Zarządu skupione są m.in. na organizacji własnego działu handlowego, którego rola będzie zyskiwać na znaczeniu wraz z rozwojem sieci handlowej Binary Helix S.A. Dział handlowy będzie przejmować sprzedaż produktów, towarów i materiałów od największych partnerów Spółki prowadząc własną dystrybucję końcowym odbiorcom, co wpłynie na zwiększoną dywersyfikację klientów Emitenta i zminimalizuje możliwość wystąpienia trudności z niespłacalnością należności od małej grupy odbiorców. Nie można jednak wykluczyć ziszczenia się przedmiotowego ryzyka w przyszłości.

Ryzyko związane z wprowadzaniem do sprzedaży nowych urządzeń

Działalność Emitenta oparta jest na opracowywaniu i komercjalizacji wysoce innowacyjnych urządzeń i technologii z branży elektronicznej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Binary Helix S.A. wytworzyła 7 gotowych urządzeń, przy czym 3 kluczowe znajdują się na etapie masowej komercjalizacji, a dalsze plany rozwoju Spółki zakładają realizację kolejnych nowatorskich projektów. Istnieje ryzyko niepowodzenia przy wdrażaniu technologii i urządzeń niesprawdzonych w użytku komercyjnym oraz innowacyjnych rozwiązań technicznych. Należy zwrócić uwagę, iż sytuacja ta stwarza okazję dla Spółki do wyprzedzenia działań konkurencji, zaoferowania klientom innowacyjnych produktów i zdobycia dominującej pozycji na tworzącym się rynku. Tym niemniej, sytuacja taka może negatywnie wpłynąć na planowany rozwój Spółki i jej wyniki finansowe. Emitent minimalizuje niniejszy czynnik ryzyka poprzez przeprowadzanie stosownych badań i testów oraz gruntowną analizę komercyjnego zastosowania projektowanych bądź opracowanych rozwiązań. W tym zakresie Emitent dokonuje także testowej dystrybucji pierwszych partii produkcyjnych, co pozwala na zbadanie zainteresowania urządzeniem na rynku.

Ryzyko związane z konkurencją

Specyfika działalności Emitenta polega na opracowywaniu i komercjalizacji wysoce innowacyjnych urządzeń. W opinii Zarządu Spółki produkty Spółki będą miały szerokie zastosowanie m.in. w przemyśle, gospodarstwie domowym, transporcie oraz reklamie, co powoduje, że działalność w ujęciu produktowym obejmuje kilka różnych segmentów, a nawet rynków. Pomimo, iż fakt ten istotnie wpływa na minimalizację ryzyka związanego z konkurencją, Spółka jest narażona na działania konkurencji, w odniesieniu do konkretnych urządzeń.

W przypadku urządzeń: wyświetlacz widmowy RotoScreen, i rowerowy wyświetlacz rotacyjny Rotoss Emitent posiada niewielką konkurencję na obszarze Europy, a w przypadku urządzenia CyberDog spółka Binary Helix S.A. jest jedną z niewielu firm na świecie, która opracowuje tego typu urządzenie. W odniesieniu do urządzeń: reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, Sky Guardian, Sky Track, Media Communicator Basic Emitent konkuruje z kilkoma firmami krajowymi oraz zagranicznymi, jednak żadna nie posiada pozycji lidera rynku. W przypadku urządzeń Sky Guardian i Sky Track względem Spółki działa kilku konkurentów o silnej pozycji rynkowej.¹ Pomimo obszaru działalności Spółki, który obejmuje szerokie spektrum segmentów oraz nisz rynkowych, istnieje ryzyko zaostżenia konkurencji, bądź też powstania podmiotów konkurencyjnych, co w ostateczności może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Ponadto, spotęgowanie działań konkurencyjnych może w przyszłości wymusić konieczność podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, np. obniżenie cen produktów, co wpływa na spadek osiąganey marży.

Emitent chcąc przeciwdziałać działaniom konkurencji i chronić jednocześnie dorobek osiągnięć intelektualnych będzie dokonywał zgłoszeń patentowych. Najbliższe plany obejmujące dokonanie zgłoszeń patentowych będą dotyczyć technologii wykorzystywanej do produkcji urządzenia wyświetlacz widmowy RotoScreen oraz reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych. Ponadto, w celu przeciwdziałania konkurencji Emitent dokonał także opracowania dalszej koncepcji rozwoju, która obejmuje intensyfikację prac rozwojowych i sprzedażowych nad kluczowymi urządzeniami Spółki, rozwinięcia bazy handlowej, serwisowej i technologicznej oraz realizację innowacyjnych projektów, tj. Nanoreduktora, turbin wiatrowych w kształcie helis, CyberDog oraz urządzeń i rozwiązań dla przemysłu górniczego (por. pkt 4.12.2 *Strategia rozwoju Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego). Ponadto, należy wskazać, iż Spółka nie ma bezpośredniego wpływu na poziom konkurencji w segmentach działalności Emitenta. Natomiast, w przypadku skutecznej implementacji przyjętej strategii rozwoju, istotnie zwiększy się pozycja konkurencyjna Emitenta, przy jednoczesnym wzroście skali prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych

Spółka nie posiada lokali własnych. Lokalizacja, w której umiejscowiona jest siedziba Zarządu Spółki, użytkowana jest na podstawie zawartej umowy najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia umowy bądź odnowienia umowy na zasadach znacznie odbiegających od zasad obecnych, co może wymusić konieczność zmiany lokalizacji i zawarcia umowy najmu z innym podmiotem, co może mieć wpływ na okresowe zawieszenie działalności operacyjnej Spółki (związanej z koniecznością przeniesienia do innej lokalizacji) a także może wpłynąć na wzrost kosztów najmu.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, współpraca z poprzednim wynajmującym (właściciel lokalu położonego w Bieruniu, przy ul. Świerczyńskiej) nie układała się poprawnie, w związku z czym Emitent został zmuszony do zmiany lokalizacji siedziby Zarządu na Tychy, przy ul. Mikołowskiej 97. W związku z koniecznością przeniesienia działalności operacyjnej Spółki do nowej lokalizacji, działalność operacyjna Spółki ucierpiała wskutek kilkutygodniowego zawieszenia. Zarząd Spółki podkreśla, iż dokłada wszelkich starań, aby współpraca z wynajmującymi układała się bardzo dobrze. Nie można wykluczyć ponownego ziszczenia się przedmiotowego ryzyka w przyszłości.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i pracowników

Zarząd Spółki oraz strategiczna kadra kierownicza ma bezpośredni wpływ na realizowaną przez Emitenta strategię rozwoju. Wiedza, doświadczenie, umiejętności i zaangażowanie tych osób miały szczególne znaczenie dla dynamicznego rozwoju spółki Binary Helix S.A. na przestrzeni ostatnich lat oraz w znaczący sposób przyczyniły się do wypracowania obecnej pozycji rynkowej, w tym opracowania projektów urządzeń i technologii będących obecnie na początkowym etapie masowej komercjalizacji. Utrata członka Zarządu lub

¹ *Opinia Zarządu Emitenta*

któregokolwiek ze strategicznej kadry kierowniczej mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na jej dalszy rozwój, w tym realizację obranej strategii rozwoju i osiągnięcie zakładanych wyników finansowych. Wraz z odejściem członka Zarządu lub strategicznej kadry kierowniczej Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

Spółka stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników. Ryzyko to minimalizowane jest także przez fakt, iż Pan Sławomir Huczała, Prezes Zarządu Spółki, posiada istotny pakiet akcji Spółki i deklaruje chęć dalszego zaangażowania w rozwój spółki Binary Helix S.A., co potwierdzają przedstawione w punkcie 4.21.3 *Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up* niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ryzyko kursu walutowego

W ramach prowadzonej działalności Spółka zleca produkcję urządzeń podmiotom z zagranicy, w tym z Chin, płacąc za zlecone zadania w walucie obcej (USD). Ponadto, w ramach zawartych umów handlowych z partnerami, Emitent przewiduje otrzymywanie miesięcznych opłat licencyjnych, których płatność dokonywana będzie w walucie obcej (EUR). Kurs waluty obcej dla opłat licencyjnych określany będzie co pół roku i stanowić będzie równowartość średniego kursu EUR ustalanego przez NBP z dnia poprzedzającego półrocze. W związku z powyższym Spółka narażona jest na występowanie ryzyka kursu walutowego. Ewentualny wzrost/spadek kursu waluty (USD, EUR) może mieć negatywny/pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań wynikających ze zleconej produkcji, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Należy zwrócić uwagę, iż na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie prowadzi bezpośredniej sprzedaży zagranicznej, czego nie można wykluczyć w przyszłości.

Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym, a jedynie w celu uniknięcia niekorzystnego wpływu kursów walutowych na osiągnięte wyniki, prowadzi stały monitoring wielkości zobowiązań narażonych na ryzyko kursu walutowego. Spółka mając świadomość niniejszego ryzyka, nakłada na sprzedawane urządzenia odpowiednią marżę, która w przypadku negatywnych zmian na rynku walutowym pozwoli osiągnąć zadowalającą rentowność na sprzedawanych produktach. Sytuacja taka pozwoli unikać ewentualnych strat finansowych z tego tytułu.

Ryzyko stóp procentowych

Emitent posiłkuje się kapitałem zewnętrznym pozyskanym od firm leasingowych. W jednej umowie leasingowej wysokość czynszów leasingowych ustalana jest w oparciu o zmienną stopę procentową (np. WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększoną o marżę instytucji finansującej. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą zaciągniętego zobowiązania, niemniej ze względu na stosunkowo małą jego wartość niniejsze ryzyko należy uznać jako niskie. Ponadto, nie można wykluczyć, iż, w celu zintensyfikowania rozwoju Spółki oraz częściowego finansowania strategii rozwoju, Spółka w przyszłości zaciągnie nowe zobowiązania.

Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów

Ceny produktów, materiałów i towarów nabywanych i sprzedawanych przez Spółkę kształtowane są przez wolny rynek. Emitent nie ma wpływu na zjawiska globalne, mające wpływ na ewentualne zmiany cen i tym samym wzrost kosztów bądź spadek przychodów i obniżkę wyników finansowych Binary Helix S.A. Sytuacja ryzyka zmian cen produktów, materiałów i towarów, może negatywnie odbić się na Emitencie, jednakże nie powinno zagrażać istnieniu samej Spółki. Minimalizacji tego ryzyka może odbywać się poprzez zmianę dostawcy dóbr niezbędnych do efektywnego funkcjonowania Binary Helix S.A.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane produkty i usług nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Emitent ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z prawami do akcji (PDA)

PDA to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji serii D posiadacz PDA otrzyma tylko zwrot środków w wysokości iloczynu ceny emisyjnej (tj. 4,30 zł) oraz ilości nabytych praw do akcji. Inwestorzy, którzy kupili PDA Emitenta po wyższej cenie niż cena emisyjna narażeni będą na stratę w wysokości różnicy ceny zapłaconej na rynku wtórnym za PDA a kwotą, o której mowa powyżej. Termin ewentualnej wypłaty określi Zarząd w drodze uchwały.

Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji

Notowanie akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C i D oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent zapewnia, że dołoży wszelkich starań, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji akcji serii C i/lub D przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań akcji serii B, C i D Spółki w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta. Do dnia rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu notowane będą PDA serii D.

Ryzyko związane z cenami emisyjnymi akcji serii C i D

Akcje serii C Spółki były obejmowane po cenie 3,26 zł za jedną akcję. Akcje serii D Spółki były obejmowane po cenie 4,30 zł za jedną akcję. Akcje serii C zostały przez Spółkę zaoferowane inwestorom w związku z zawarciem przez Spółkę umów inwestycyjnych w okresie 9 maja – 18 lipca 2011 r. Akcje serii D zostały przez Spółkę zaoferowane inwestorom w związku z ofertą prywatną poprzedzającą debiut Spółki na rynku NewConnect.

W związku z powyższym, tj. z uwagi na zróżnicowanie cen emisyjnych akcji objętych Dokumentem Informacyjnym, istnieje ryzyko, iż inwestorzy, którzy objęli akcje serii D mogą nie uzyskać wymaganej stopy zwrotu, z uwagi na ewentualną podaż akcji C obejmowanych po niższej cenie niż akcje serii D.

Przedmiotowe ryzyko minimalizowane jest przez fakt złożonych, na mocy zawartych umów inwestycyjnych, zobowiązań inwestorów w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności wszystkich akcji serii C (por. pkt 4.21.3 Dokumentu Informacyjnego).

Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd emisji akcji serii C i/lub D Emitenta

Pomimo zawarcia umów objęcia akcji i opłacenia przez subskrybentów wszystkich objętych akcji, emisja akcji serii C i/lub D może nie dojść do skutku w przypadku, gdy:

- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C i D.

W przypadku nie dojścia emisji akcji serii C i/lub D do skutku, inwestorom zostaną zwrócone wpłaty dokonane na akcje serii C i/lub D. Zarząd Emitenta jest przygotowany do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego poprzez emisję akcji serii C i D we właściwym terminie, a ryzyko odmowy zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C i D ma w ocenie Zarządu Emitenta charakter wyłącznie teoretyczny.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect). Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, który jest rynkiem utworzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dn. 30 sierpnia 2007 r. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską 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 nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji. Ponadto, na ograniczenie płynności akcji Spółki wpływ mają przedstawione w punkcie 4.21.3 niniejszego

Dokumentu Informacyjnego w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji typu „lock-up” dotyczące akcji serii B i C. Zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji serii B zostały złożone przez założycieli Binary Helix S.A. Na mocy zawartych umów inwestycyjnych, akcjonariusze którzy objęli akcje serii C, złożyli zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji serii C. Zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji serii C zostały złożone w związku z różnicą w cenach emisyjnych akcji serii C i D, które wynosiły odpowiednio 3,26 zł za jedną akcję serii C oraz 4,30 zł za jedną akcję serii D.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

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

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności:

- obowiązek przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w systemie (§ 14 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego informowania Organizatora ASO o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych (§ 15 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego sporządzenia i przekazania na żądanie Organizatora ASO kopii dokumentów oraz do udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (§ 17 Regulaminu ASO),

W momencie nie wykonania powyższych obowiązków Organizator ASO może:

- a) upomnieć Emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej,
- b) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie,
- c) wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie (patrz. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect).

Jeżeli informacje przekazane przez Emitenta mogą mieć istotny wpływ na notowanie jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, ich przekazanie może stanowić podstawę czasowego zawieszenia przez Organizatora ASO tymi instrumentami w alternatywnym systemie. Ponadto przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) W przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego 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,
- b) 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 Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie:

- 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 może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 3 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe emitenta, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne, przedstawione szerzej w pkt. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót danym instrumentem finansowym zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe. Komisja Nadzoru Finansowego podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem do Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Emitent będąc notowanym na rynku NewConnect jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W związku z tym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

1.3 Czynniki ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Pan Sławomir Huczała, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, oraz SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Założkowego SKA, posiadają łącznie 2.933.000 akcji Emitenta uprawniających do 96,07% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do wykonania 96,07% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy w drodze emisji akcji serii C i D udział akcjonariuszy większościowych zmniejszy się do 86,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz do 86,87% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. W związku z powyższym oraz w nawiązaniu do powiązań i uprawnień wskazanych w punkcie 4.11 niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wpływ większościowych akcjonariuszy na działalność Emitenta jest więc znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, w szczególności w związku z art. 415 oraz art. 416 KSH i rodzi to ryzyko, że pozostali akcjonariusze nie będą w stanie wpływać na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji akcji serii C i D umożliwią mu realizację przyjętej na okres IV kwartału 2011 r. oraz lata 2012-2014 strategii rozwoju, uwzględniającej istotny wzrost pozycji konkurencyjnej, przy jednoczesnym zwiększaniu skali prowadzonej działalności. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała przeprowadzić dodatkową emisję lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji zamierzonych celów.

2 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1 Emitent

Tabela 5 Dane Emitenta

Firma:	Binary Helix S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Dietla 99/4a, 31-031 Kraków
Adres korespondencyjny:	ul. Mikołowska 97, 43-100 Tychy
Telefon:	+48 (32) 227 99 54
Faks:	+48 (32) 227 99 56
Adres poczty elektronicznej:	biuro@binaryhelix.eu
Adres strony internetowej:	www.binaryhelix.eu

Źródło: Emitent

Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

Sławomir Huczala – Prezes Zarządu

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

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

BINARY HELIX S.A.
31-031 KRAKÓW, ul. Dietla 99/4a
NIP: 6772316048, REGON: 120754980
KRS 0000393537

PREZES ZARZĄDU

Sławomir Huczala

Prezes Zarządu

2.2 Autoryzowany Doradca

Tabela 6 Dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Certus Capital sp. z o.o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Krupnicza 13, 50-075 Wrocław
Telefon:	+ 48 (71) 780 92 80
Faks:	+ 48 (71) 780 92 80
Adres poczty elektronicznej:	info@certuscapital.pl
Adres strony internetowej:	www.certuscapital.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

Osoby fizyczne działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Tomasz Maślanka – Prezes Zarządu,
Tomasz Puźniak – Wiceprezes Zarządu.

Oświadczenie osób działających 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.).

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

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

Certus Capital sp. z o.o.
50-075 Wrocław, Krupnicza 13
KRS 0000309149, NIP 897-174-35-06
REGON 020739787


Prezes Zarządu


Wiceprezes Zarządu

3 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

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

Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzanych do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect”:

- 2.393.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 276.175 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 47.146 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- 47.146 praw do akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii B wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wynosi 239.300,00 zł (słownie: dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta).

W przypadku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D, łączna wartość nominalna akcji serii B, C i D wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wyniesie 271.632,10 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i dziesięć groszy).

➤ **Oferta prywatna akcji serii C**

W związku z wykonaniem uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 276.175 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, wyemitowano 276.175 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji serii C. Akcje serii C wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej.

Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na poziomie 3,26 zł (słownie: trzy złote i dwadzieścia sześć groszy) za jedną akcję.

Subskrypcja prywatna rozpoczęła się i zakończyła 5 września 2011 r., tj. w dniu przydziału przez Zarząd Emitenta akcji serii C. Akcje serii C zostały zaoferowane inwestorom w wykonaniu umów inwestycyjnych zawartych w okresie 9 maja – 18 lipca 2011 r. Tym samym Spółka kierując do inwestorów oferty objęcia akcji serii C zrealizowała swoje zobowiązania wynikające z przedmiotowych umów inwestycyjnych.

W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, objętych zostało 276.175 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji serii C. Akcje zostały objęte przez 26 osób fizycznych.

➤ **Oferta prywatna akcji serii D**

W związku z wykonaniem uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie więcej niż 241.650 (słownie: dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, wyemitowano 47.146 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy sto czterdzieści sześć) akcji serii D. Akcje serii D wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Sądowego, tj. w trybie subskrypcji prywatnej.

Cena emisyjna akcji serii D została ustalona na poziomie 4,30 zł (słownie: cztery złote i trzydzieści groszy) za jedną akcję.

Różnica pomiędzy ceną emisyjną akcji serii C a ceną emisyjną akcji serii D wynikała z faktu, iż w dniach 9 maja – 18 lipca 2011 r. poprzednik prawny Emitenta zawarł z inwestorami, którzy objęli akcje serii C umowy inwestycyjne, celem których było dostarczenie kapitału poprzednikowi prawnemu Emitenta w formie zaliczki na poczet objęcia akcji serii C, po przekształceniu w spółkę akcyjną, w zamian za objęcie tychże akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 3,26 zł. Ponadto, inwestorzy którzy objęli akcje serii C, na mocy zawartych umów inwestycyjnych, złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji typu lock-up (por. pkt 4.21.3 *Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up* niniejszego Dokumentu Informacyjnego). Ponadto, w pierwszej kolejności notowane będą PDA serii D. Akcje serii C notowane będą po rejestracji emisji akcji serii C w sądzie gospodarczym właściwym dla siedziby Spółki oraz po uzyskaniu stosownych zgód Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dyskonto ujęte w cenie emisyjnej tychże akcji stanowiło wynagrodzenie dla inwestorów za zaangażowanie środków w Spółkę na wcześniejszym etapie rozwoju, a tym samym wyższe ryzyko inwestycyjne, zawarcie umów typu lock-up, a także czasowy brak notowań objętych papierów wartościowych.

Subskrypcja prywatna trwała od 12 września do 4 października 2011 r. Dniem przydziału był dzień 4 października 2011 r.

W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, objętych zostało 47.146 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy sto czterdzieści sześć) akcji serii D. Akcje zostały objęte przez 4 osoby fizyczne i 4 osoby prawne (w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO).

➤ **Łączna wielkość pozyskanego kapitału**

Binary Helix S.A. z oferty prywatnej akcji serii C i D pozyskała łącznie 1.103.058,30 zł brutto. Uzyskane środki Emitent zamierza przeznaczyć na realizację trzech celów strategicznych wskazanych w niniejszym Dokumentie Informacyjnym, tj. rozwój i sprzedaż produktów, rozwinięcie bazy technologicznej, służb serwisowych oraz działu handlowego Spółki oraz realizację innowacyjnych projektów (por. punkt 4.12.2 *Strategia rozwoju Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitenta), tym samym zasiloni zostaną kapitał obrotowy Spółki.

➤ **Koszty oferty prywatnej akcji serii C i D**

Łączne szacunkowe koszty oferty wyniosły 124.916,78 zł, z czego koszty usług doradczych w zakresie przygotowania dokumentacji i analiz wyniosły 7.000,00 zł, koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty 62.216,78 zł, koszty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 50.000,00 zł, koszty promocji oferty 2.400,00 zł oraz pozostałe koszty 3.300,00 zł.

➤ **Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych**

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Zgodnie z § 10 ust. 3 Statutu Spółki prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych serii A posiada akcjonariusz SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Ponadto, pozostałe informacje dotyczące uprzywilejowań osobistych przyznanych akcjonariuszom Spółki przedstawiono w punkcie 4.20.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii B, C i D nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. W powyższym rozumieniu akcje imienne serii A również nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcji wprowadzanych przez Emitenta. Zgodnie z § 10 ust. 2 Statutu Spółki na zbycie akcji imiennych serii A wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej. Jednocześnie zgodnie z § 10 ust. 3 Statutu Spółki w odniesieniu do akcji zwykłych imiennych serii A prawo pierwszeństwa ich nabycia posiada SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA.

Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Pan Sławomir Huczala (Prezes Zarządu, akcjonariusz), SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA (akcjonariusz), Ayawa Investments Limited oraz inwestorzy, którzy objęli akcje serii C, złożyli zobowiązania ograniczające zbywanie akcji. Szczegółowy opis umów typu lock-up znajduje się w pkt 4.21.3 *Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up* niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Ponadto, żadnymi umownymi ograniczeniami w obrocie nie są objęte akcje serii D.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli 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, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia - przez 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;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;

- 4) nabycia 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.

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 zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośrednio lub pośrednio nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, 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:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw 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 wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

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

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK 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, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

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

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

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

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

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

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

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

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

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

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

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

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

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

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

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

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

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, która wraz z Ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i Ustawą o ofercie publicznej zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Na podstawie art. 154 ust. 1, art. 156 ust.4 pkt 3, art. 159 oraz 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zapisy wskazane poniżej odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

Zgodnie z art. 154 ust. 1 Informacją poufną w rozumieniu ustawy jest - określona w sposób precyzyjny - informacja dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym dana informacja:

1. jest określona w sposób precyzyjny, wtedy gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych;
2. mogłaby po przekazaniu do publicznej wiadomości w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, wtedy gdy mogłaby ona zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora;

3. w odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych, ma charakter informacji poufnej, również wtedy gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach, i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych w pkt 1 i 2.

Zgodnie z art. 156 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi osoby posiadające 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, posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa lub posiadające informację poufną pozyskaną w inny sposób, a przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna –nie mogą wykorzystywać ani ujawniać takiej informacji, a także udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja. Ponadto w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, które uzyskały informację poufną w związku z art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, powyższy zakaz dotyczy także osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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 są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu.

Z kolei zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ujawnianiem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

- 1) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, o których mowa w art. 156 ust. 4 pkt.1,
- 2) jednego lub kilku instrumentów finansowych wskazanych w art. 156 ust. 4 pkt 1,
- 3) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wskazanych w art. 156 ust. 4.

W związku z art. 159 oraz art. 161a ust. 1 członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- 2) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,
- 3) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- 4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- 5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- 6) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

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

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

Na podstawie art. 175 ust. 1 Ustawy o obrocie na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek wynikający z art. 160 ust. 1 tej ustawy, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 100 tys. złotych. Jeżeli jednak osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza jej ingerencję w podejmowane na jej rachunek decyzje albo przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji kara, o której mowa powyżej nie zostanie nałożona.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

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

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję 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 niej dowiedzieć.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b) 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;
- c) 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;
- d) 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;
- e) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- f) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

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.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku 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.

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

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w 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:

- inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - 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:
- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności 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,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie 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 pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w pkt 5 oraz 6, obowiązki określone w tym rozdziale 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:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kuratelii;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 4,
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej 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.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej 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 publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

3.2.1 Organ uprawniony 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.

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

Akcje serii B

Akcje serii B powstały na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Binary Helix sp. z o.o. z dnia 21 lipca 2011 r. w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (Repertorium A nr 3271/2011), podjętej w Kancelarii Notarialnej Katarzyny Strażeckiej i Ewy Strażeckiej Spółka Cywilna w Tychach przy ul. Bohaterów Warszawy nr 11 przed notariuszem Katarzyną Strażecką, na mocy której Binary Helix sp. z o.o., decyzją właściwego sądu rejonowego, została przekształcona w spółkę Binary Helix S.A. Treść przedmiotowej uchwały została przytoczona poniżej:

UCHWAŁA NR 1
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Binary Helix Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie
z dnia 21 lipca 2011 roku

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanawia, że:

1. Spółka pod firmą Binary Helix Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000310961 (dalej Spółka Przekształcana) ulega

przekształceniu w spółkę akcyjną pod firmą BINARY HELIX Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Spółka Przekształcona).

2. Spółka Przekształcona posiadać będzie kapitał zakładowy w wysokości 305.300,00 zł (trzystu pięciu tysięcy trzystu złotych), podzielony na 3053000 (trzy miliony pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym 660000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A oraz 2393000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B.
3. Zarząd Spółki Przekształconej składa się z następujących osób:
 - a) Sławomir Huczała – Prezes Zarządu;
4. Rada Nadzorcza Spółki Przekształconej składa się z następujących osób:
 - a) Grzegorz Banaś;
 - b) Jacek Kłeczek;
 - c) Marzena Lora;
 - d) Andrzej Soczek;
 - e) Marcin Kluska.
5. Kwota przeznaczona do wypłaty dla Wspólników nie uczestniczących Spółce Przekształconej wyniesie 130.191,00 zł (sto trzydzieści tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden złotych). Przewiduje się przyznanie następujących praw przyznanych osobiście akcjonariuszom Spółki Przekształconej: SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Spółka Komandytowa - FUNDUSZ KAPITAŁU ZAŁĄŻKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, jeżeli jest Akcjonariuszem i posiada co najmniej 15 % (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to przysługuje mu osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania oświadczeniem kierowanym do Spółki 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, przy Radzie Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków, a przy Radzie składającej się z 7 (siedmiu) członków, do powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, a w tym (niezależnie od ilości członków Rady Nadzorczej) członka pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
6. Sławomir Huczała, jeżeli jest Akcjonariuszem i posiada co najmniej 10 % (dziesięć procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 10 % (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to przysługuje mu osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej, oświadczeniem kierowanym do Spółki.

Rejestracja akcji serii B miała miejsce w dniu 12 sierpnia 2011 r., w związku z zarejestrowaniem przekształcenia formy prawnej Spółki.

Akcje serii C

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 sierpnia 2011 r. podjęło uchwałę nr 4 będącą podstawą prawną emisji akcji serii C (Repertorium A nr 3896/2011), podjętej w Kancelarii Notarialnej Katarzyny Strażeckiej i Ewy Strażeckiej Spółka Cywilna w Tychach przy ul. Bohaterów Warszawy nr 11 przed notariuszem Ewą Strażecką. Treść niniejszej uchwały została przedstawiona poniżej:

UCHWAŁA NR 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Binary Helix S.A. w Krakowie
z dnia 26 sierpnia 2011 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie art. 431 § 1, § 2 pkt 1 i § 7, art. 432 i art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 4 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 27.617,50 zł (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy), poprzez emisję nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.
2. Akcje nowej emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (01-01-2011 r.).
5. Akcje serii C zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
6. Cena emisyjna akcji serii C wynosi 3,26 zł (trzy złote i dwadzieścia sześć groszy) za akcję.
7. Upoważnia się Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:
 - a) wyboru osób, którym zostaną zaoferowane akcje,
 - b) zawarcia umów o objęciu akcji serii C.
8. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku.
9. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
10. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 Uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna, sporządzoną w dniu 25 sierpnia 2011 roku zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut w ten sposób, że § 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 305.300,00 zł (trzysta pięć tysięcy trzysta złotych) i dzieli się na 3053000 (trzy miliony pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2393000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 332.917,50 zł (trzysta trzydzieści dwa tysiące dziewięćset siedemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 3.329.175 (trzy miliony trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000,
- c) nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175.”

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie złożył do sądu wniosku o rejestrację akcji serii C, zatem podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS. Złożenie stosownego wniosku o rejestrację akcji serii C do sądu zostanie dokonane niezwłocznie.

Akcje serii D

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 sierpnia 2011 r. podjęło uchwałę nr 5 będącą podstawą prawną emisji akcji serii D (Repertorium A nr 3896/2011), podjętej w Kancelarii Notarialnej Katarzyny Strażeckiej i Ewy Strażeckiej Spółka Cywilna w Tychach przy ul. Bohaterów Warszawy nr 11 przed notariuszem Ewą Strażecką. Treść niniejszej uchwały została przedstawiona poniżej:

UCHWAŁA NR 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Binary Helix S.A. w Krakowie
z dnia 26 sierpnia 2011 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie art. 431 § 1, § 2 pkt 1 i § 7, art. 432 i art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 4 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwala, co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 24.165,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące sto sześćdziesiąt pięć złotych), poprzez emisję nie więcej niż 241650 (dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.241.650, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.
2. Akcje nowej emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela.

3. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
4. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie poczynszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (01-01-2011 r.).
5. Akcje serii D zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D, po uprzednim jej zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą, przy ustaleniu ceny Zarząd będzie respektował ustalenia zawarte w umowach z inwestorami,
 - b) wyboru osób, którym zostaną zaoferowane akcje,
 - c) zawarcia umów o objęciu akcji serii D.
7. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż do dnia dwudziestego dziewiątego lutego dwa tysiące dwunastego roku (29-02-2012 r.).
8. Akcje serii D nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
9. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 Uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna, sporządzoną w dniu 25 sierpnia 2011 roku zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji, Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut w ten sposób, że § 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 332.917,50 zł (trzysta trzydzieści dwa tysiące dziewięćset siedemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 3.329.175 (trzy miliony trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000,
- c) nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 357.082,50 zł (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 3.570.825 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000,
- c) nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175,
- d) nie więcej niż 241.650 (dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.241.650.”

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie złożył do sądu wniosku o rejestrację akcji serii D, zatem podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS. Złożenie stosownego wniosku o rejestrację akcji serii D do sądu zostanie dokonane niezwłocznie.

W wykonaniu § 1 ust. 6 lit. a Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r., cena emisyjna akcji serii D została ustalona przez Zarząd Spółki, po uprzednim jej zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą. Treść ww. uchwał została przedstawiona poniżej:

**Uchwała Zarządu
Binary Helix S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 13 września 2011 r.**

§ 1

W wykonaniu uchwały nr 5 pkt 6) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 sierpnia 2011 r. Zarząd Binary Helix S.A. podejmuje niniejszą uchwałę określającą cenę emisyjną akcji serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.120.825, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: akcje) celem przedstawienia jej do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 2

Zarząd określa cenę emisyjną akcji na kwotę 4,30 zł

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 1/09/2011

Rada Nadzorcza Binary Helix Spółka Akcyjna zatwierdza cenę emisyjną akcji serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.120.825, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: akcje) w kwocie 4,30 zł za akcję.

**Uchwała Zarządu
Binary Helix S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 22 września 2011 r.**

§ 1

W wykonaniu uchwały nr 5 pkt 6) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 sierpnia 2011 r. Zarząd Binary Helix S.A. i w związku z uprzednim zatwierdzeniem przez Radę Nadzorczą w dniu 22 września 2011 r. ceny emisyjnej, Zarząd określa cenę emisyjną akcji serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.120.825, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda na kwotę 4,30 zł.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zgoda na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect i dematerializację

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 sierpnia 2011 r. podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) oraz dematerializację akcji serii B, C i D oraz PDA serii C i D (Repertorium A nr 3896/2011), podjętej w Kancelarii Notarialnej Katarzyny Strażeckiej i Ewy Strażeckiej Spółka Cywilna w Tychach przy ul. Bohaterów Warszawy nr 11 przed notariuszem Ewą Strażecką. Treść niniejszej uchwały została przedstawiona poniżej:

**UCHWAŁA NR 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Binary Helix S.A. w Krakowie
z dnia 26 sierpnia 2011 roku**

w sprawie: wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) akcji serii B, C i D oraz PDA serii C i D oraz dematerializację akcji serii B, C i D oraz PDA serii C i D

§ 1

Działając na podstawie art. 12 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.), w związku z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix Spółka Acyjna z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - a) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii B, C i D oraz Praw do Akcji serii C i D (PDA serii C i D) do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW);
 - b) złożenie akcji Spółki serii B, C i D do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeśli zajdzie taka potrzeba;

- c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii B, C i D oraz PDA serii C i D w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
- a) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji Spółki serii B, C i D oraz PDA serii C i D do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- b) złożenie akcji Spółki serii B, C i D do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeśli zajdzie taka potrzeba;
- c) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii B, C i D oraz PDA serii C i D;
- d) do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii B, C i D oraz PDA serii C i D, stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

3.2.3 Podmiot prowadzący rejestr

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Od momentu rejestracji akcji serii B, C i D w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.4 Waluta emitowanych papierów wartościowych

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN).

Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).

Cena emisyjna akcji serii B jest tożsama z wartością nominalną i wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). Akcje serii B powstały na mocy postanowienia o przekształceniu formy prawnej Spółki.

Cena emisyjna akcji serii C wyniosła 3,26 zł (słownie: trzy złote i dwadzieścia sześć groszy). Cena emisyjna akcji serii C została ustalona na podstawie zapisów umów inwestycyjnych zawartych z inwestorami w okresie 9 maja – 18 lipca 2011 r.

Cena emisyjna akcji serii D wynosi 4,30 zł (słownie: cztery złote i trzydzieści groszy). Cena emisyjna akcji serii D została ustalona przez Zarząd Spółki i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem zapisów umów inwestycyjnych zawartych z inwestorami w okresie 9 maja – 18 lipca 2011 r.

3.3 Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, gdyż akcje te powstały w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (01-01-2011 r.), zgodnie z § 1

ust. 4 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 26 sierpnia 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (01-01-2011 r.), zgodnie z § 1 ust. 4 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 26 sierpnia 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. Akcje serii D nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Akcje serii B, C i D są równe w prawach do dywidendy.
Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

Zysk bilansowy za rok obrotowy 2010 w wysokości 28.771,19 zł w całości został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych na podstawie Uchwały nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Binary Helix sp. z o.o. z dnia 30 czerwca 2011 r.

3.4 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

3.4.1 Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Ponadto, istnieją umowne ograniczenia w zbywalności akcji serii B i C, których szczegółowy opis znajduje się w pkt 4.21.3 *Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up* niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406⁴ KSH).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 KSH mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii B, C i D są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 KSH). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla akcji serii B, C i D wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 KSH. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 KSH, po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH).

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

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do 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. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH prawo głosu z akcji spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, przysługuje akcjonariuszowi (w sytuacji gdy w ten sposób obciążone akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych).

Należy także dodać, iż zgodnie z § 11 ust. 1-2 Statutu Spółki, iż zastawienie akcji imiennych lub ustanowienie na akcjach imiennych użytkowania wymaga zgody Rady Nadzorczej, a zastawnik lub użytkownik akcji nie wykonuje prawa głosu.

3.4.2 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. *record date* – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu

o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (*record date*) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 1 KSH).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (*record date*) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ KSH akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) 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.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosu

Z akcjami serii B, C i D Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (*split voting*), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Ponadto Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 KSH). W obecnym brzmieniu Statutu, nie jest przewidziana powyższa możliwość.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 KSH, niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 KSH akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien 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. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z § 14 ust. 7 Statutu Spółki uprawnienie do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w art. 399 § 4 KSH, przysługuje również Akcjonariuszowi posiadającemu akcje reprezentujące co najmniej 25 % (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 KSH Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 KSH każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% 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 (art. 401 § 4 KSH).

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 KSH. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 KSH wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu 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 (art. 385 § 5 KSH). 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 (art. 385 § 6 KSH).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 KSH).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta.

W przypadku gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi 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.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 KSH).

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

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

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 KSH);

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1 i 1¹ KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 KSH wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

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. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH, jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. 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 utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalone będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z §124 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 124 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej

akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z §130 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielanie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je poszczególne rachunki akcjonariuszy.

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

W okresie poprzednich trzech lat Spółka nie dokonywała żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli Spółki. W 2008 r. i 2009 r. Spółka odnotowała stratę netto w wysokości odpowiednio 221.076,67 zł i 745.832,63 zł, w związku z czym udziałowcom nie była wypłacana dywidenda. Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Binary Helix sp. z o.o. z dnia 30 czerwca 2011 r., całość zysku wypracowanego w 2010 r. w kwocie 28.771,19 zł została przeznaczona na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy do momentu całkowitego pokrycia strat z lat ubiegłych. W momencie całkowitego pokrycia strat z lat ubiegłych, Zarząd Spółki będzie rekomendował akcjonariuszom przeznaczenie 50% zysku netto na dywidendę, a pozostałe 50% zysku netto na zasilenie kapitału zapasowego. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb 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 Dokumentcie 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 osób fizycznych

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 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej 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:

- 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,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- 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,
- 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,
- 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 umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.6.2 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją

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

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarżanych lub uniecznionych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

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:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- 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):
 1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż 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,
 3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
 4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

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

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

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego 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).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Dochody osiągane 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 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

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 przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.6.3 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

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

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

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

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

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

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

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

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

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

3.6.4 Podatek od spadków i darowizn

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

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

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

3.6.5 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

Ponadto, na podstawie art. 2 pkt 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, 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 lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

3.6.6 Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. 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 niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. 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 pobraný z winy podatnika.

4 Dane o Emitencie

4.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 7 Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Binary Helix S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Dietla 99/4a, 31-031 Kraków
Adres korespondencyjny:	ul. Mikołowska 97, 43-100 Tychy
Telefon:	+48 (32) 227 99 54
Faks:	+48 (32) 227 99 56
Adres poczty elektronicznej:	biuro@binaryhelix.eu
Adres strony internetowej:	www.binaryhelix.eu
NIP:	677-23-16-048
REGON:	120754980
KRS:	0000393537

Źródło: Emitent

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony, zgodnie z treścią § 3 Statutu Spółki.

4.3 Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Binary Helix sp. z o.o. z dnia 21 lipca 2011 r., w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, w trybie przewidzianym przez art. 551 i następne KSH. Rejestracja spółki Binary Helix S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 12 sierpnia 2011 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

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 oraz wskazanie organu, który je wydał

W dniu 31 lipca 2008 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki Ematic sp. z o.o. (dawna nazwa poprzednika prawnego Emitenta) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000310961.

W dniu 13 lipca 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Umowy Spółki Binary Helix sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta). Tym samym podwyższeniu uległ kapitał zakładowy poprzednika prawnego Emitenta z 260.000,00 zł do 305.300,00 zł.

W dniu 12 sierpnia 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego zostało zarejestrowane przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną. Binary Helix S.A. została wpisana do rejestru pod numerem KRS 0000393537.

4.5 Krótki opis historii Emitenta

Rok 2008

Początki działalności Spółki sięgają drugiej połowy 2008 r., kiedy to została zawiązana spółka Ematic sp. z o.o. (wcześniejsza nazwa poprzednika prawnego Emitenta). Jednym z dwóch założycieli był Pan Sławomir Huczała, inicjator i pomysłodawca całego przedsięwzięcia, będący obecnie Prezesem Zarządu i akcjonariuszem Emitenta. Pomysłodawca, oprócz ogromnej wiedzy i doświadczenia, do Spółki wniósł w postaci aportu koncepcje produktów oraz częściowo zrealizowane prace przygotowawcze. Już na samym początku działalności, w przedsięwzięcie kapitałowo zaangażował się SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA (dalej w niniejszym rozdziale jako: „Satus”, „Satus Venture”). Wkład finansowy funduszu zapewnił środki na podstawową działalność gospodarczą Spółki, w tym w szczególności na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych nad projektami oraz budową prototypów urządzeń. Wraz z wejściem nowego wspólnika zmieniono firmę spółki na Binary Helix sp. z o.o., będącą poprzednikiem prawnym Emitenta.

22 lipca 2008	Na mocy Umowy Spółki sporządzonej w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Konarskiego nr 54/6 przed notariuszem Romaną Gruskoś, Pan Maciej Jutrzenka-Trzebiatowski w imieniu własnym oraz Pana Sławomira Huczala zawiązał spółkę Ematic sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Repertorium A nr 8241/2008). Kapitał zakładowy został określony na 50.000,00 zł i dzielił się na 500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.
31 lipca 2008	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, spółka Ematic sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000310961.
12 sierpnia 2008	Zawarcie umowy inwestycyjnej pomiędzy spółką Ematic sp. z o.o., pomysłodawcą Panem Sławomirem Huczala oraz Satus Venture celem wejścia kapitałowego wkładem finansowym funduszu w celu zapewnienia środków na realizację przedsięwzięcia.
16 września 2008	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Ematic sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 260.000,00 zł poprzez emisję 2.100 udziałów

o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Nowe udziały w części objętej przez Pana Sławomira Huczała (800 udziałów) zostały pokryte wkładem niepieniężnym (wniesienie aportu w postaci własnych projektów), z kolei w części objętej przez Satus (1300 udziałów) zostały pokryte wkładem pieniężnym. Zgromadzenie podjęło również: uchwałę nr 2 w sprawie uchylecia ówczynie obowiązującej i nadanie całkiem nowej Umowy Spółki, na podstawie której dokonano m.in. zmiany nazwy Spółki na Binary Helix sp. z o.o. oraz uchwałę nr 3 powołując na funkcję Prezesa Zarządu Pana Sławomira Huczała (Repertorium A nr 9310/2008).

W tym samym dniu zawarta została umowa warunkowej pożyczki z możliwością konwersji na udziały w podwyższonym kapitale zakładowym z funduszem Satus na kwotę 700.000,00 zł.

Ponadto, zawarta została również umowa przeniesienia własności udziałów Pana Macieja Jutrzenki-Trzebiatowskiego spółki Ematic sp. z o.o. na rzecz Pana Sławomira Huczały (Repertorium A nr 9304/2008).

Rok 2009

Na początku 2009 r. Zarząd poprzednika prawnego Emitenta dokonał zawiązania trzech spółek zależnych, celem dywersyfikacji prowadzonej działalności, a w przyszłości budowy grupy kapitałowej. Spółki Mechatronix sp. z o.o. oraz Assari sp. z o.o. zostały utworzone z przeznaczeniem na dalszą realizację wybranych projektów, a w Hikarido sp. z o.o. na prowadzenie działalności produkcyjnej gotowych urządzeń. Należy zaznaczyć, iż w omawianym okresie Spółka zakończyła główne prace rozwojowe kilku projektów, w tym m.in. nad wyświetlaczem widmowym RotoScreen, wyświetlaczem rotacyjnym Rotoss, Rollscreen, Sky Guardian, Sky Track oraz Media Communicator Basic. Ponadto, przeprowadzono testy tych urządzeń i wyprodukowano pierwsze partie wczesno-produkcyjne. W 2009 r. Spółka pozyskała także strategicznego zewnętrznego partnera, który rozpoczął prace nad organizacją zewnętrznej struktury sprzedaży, celem masowej dystrybucji wyświetlacza widmowego RotoScreen. Pierwsze przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów były istotnym potwierdzeniem rosnącego zainteresowania urządzeniami Spółki, obrazując jednocześnie możliwy potencjał sprzedaży innowacyjnych produktów.

<p>27 stycznia 2009</p>	<p>Zawiązanie dwóch spółek w 100% zależnych od Binary Helix S.A., tj. Hikarido sp. z o.o. z siedzibą w Tychach oraz Mechatronix sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Kapitał zakładowy dla nowych spółek został określony na 10.000,00 zł i dzielił się na 200 udziałów po cenie nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały w kapitale zakładowym nowoutworzonych Spółek zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym i objęte przez poprzednika prawnego Emitenta. W spółce Hikarido sp. z o.o. Prezesem Zarządu został Pan Sławomir Huczała, a stanowisko Wiceprezesa Zarządu objął Pan Wiesław Smolec, z kolei w spółce Mechatronix sp. z o.o. Prezesem Zarządu został Pan Wiesław Smolec, a stanowisko Wiceprezesa Zarządu objął Pan Sławomir Huczała.</p>
<p>4 lutego 2009</p>	<p>Zawiązanie spółki w 100,00% zależnej od Emitenta, Assari sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Kapitał zakładowy nowej spółki został określony na 10.000,00 zł i dzielił się na 200 udziałów po cenie nominalnej 50,00 zł każdy. Udziały w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym i objęte przez poprzednika prawnego Emitenta. Na jedynego członka Zarządu Assari sp. z o.o. został powołany Pan Sławomir Huczała, który objął stanowisko Prezesa Zarządu.</p>
<p>5 marca 2009</p>	<p>Uzyskanie przez Spółkę certyfikatu ISO 9001:2000</p>

Rok 2010

W I kwartale 2010 r. poprzednik prawny Emitenta przeprowadził pierwszą dużą sprzedaż do zewnętrznego podmiotu wyświetlaczy widmowych RotoScreen. Celem poszukiwania optymalnych źródeł produkcji oraz

zwiększenia efektywności prowadzonego biznesu, dokonano modyfikacji profilu działalności Binary Helix sp. z o.o. poprzez sprzedaż wszystkich udziałów w Hikarido sp. z o.o. Jednocześnie Spółka nabyła prawo do wykorzystywania technologii reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego są jednymi z kluczowych urządzeń w ofercie. Należy także zaznaczyć, iż rok 2010 był pierwszym rokiem obrotowym, który zakończył się dodatnim wynikiem finansowym.

31 marca 2010	Zawarcie umowy o współpracy z podmiotem zewnętrznym na sprzedaż 50 sztuk wyświetlaczy widmowych RotoScreen.
18 listopada 2010	Zawarcie umowy na dofinansowanie projektu inwestycyjnego „System do oszczędzania energii w obwodach oświetleniowych – wdrożenie innowacji produktowej w Spółce Hikarido” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013, Poddziałanie 1.2.3 Innowacje w mikroprzedsiębiorstwach i MSP. Całkowita wartość projektu wynosi 1.520.730,00 zł, którego dofinansowanie w formie refundacji części wydatków kwalifikowanych wynoszących 1.246.500,00 zł wyniesie 747.900,00 zł, co stanowi nie więcej niż 60,00% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych projektu.
13 grudnia 2010	Zawarcie umowy licencyjnej pomiędzy Magnolia sp. z o.o. („Licencjodawca”) a Hikarido sp. z o.o. („Licencjobiorca”). Celem niniejszej umowy jest wykorzystanie i dysponowanie przez licencjobiorcę technologią redukcji zużycia energii w obwodach prądu elektrycznego przemiennego oraz technologii wytwarzania w oparciu o nią reduktorów – urządzeń do oszczędzania energii elektrycznej. Część rozwiązań zawartych w technologii jest chroniona patentem nr PL 206131. Licencjobiorcy nie przysługuje prawo do udzielania dalszych sublicencji za wyjątkiem udzielenia sublicencji Binary Helix sp. z o.o.
28 grudnia 2010	Zawarcie umowy kupna-sprzedaży udziałów spółki Hikarido sp. z o.o. pomiędzy Binary Helix sp. z o.o. a Biurem Doradczym PABD sp. z o.o. Na podstawie niniejszej umowy Binary Helix sp. z o.o. dokonało zbycia wszystkich 200 udziałów spółki Hikarido sp. z o.o. za łączną kwotę 200.000,00 zł (Repertorium A nr 11086/2010). Po sprzedaży 100% udziałów jedynym właścicielem spółki zostało Biuro Doradcze PABD sp. z o.o.
29 grudnia 2010	Zawarcie dwóch niezależnych umów tj. sublicencyjnej oraz licencyjnej pomiędzy Binary Helix sp. z o.o. a Hikardio sp. z o.o. Umowa sublicencyjna w zakresie reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych uprawnia Binary Helix sp. z o.o. do wykorzystywania nabytej technologii, wytwarzania, wprowadzania do obrotu, używania, marketingu i ich dalszej dystrybucji. Z kolei umowa licencyjna uprawnia Hikarido sp. z o.o. w zakresie trzech nabytych technologii będących własnością Binary Helix sp. z o.o. do ich wytwarzania, wprowadzania do obrotu, używania, marketingu i ich dalszej dystrybucji.

Rok 2011

Od początku 2011 r. Zarząd Emitenta podejmował działania dynamizujące rozwój Binary Helix S.A., w szczególności w zakresie pozyskania finansowania na dalsze prowadzenie działalności oraz zmian organizacyjnych celem debiutu Spółki na rynku NewConnect. W tym kontekście należy wspomnieć, iż w marcu 2011 r. do Emitenta dołączył nowy wspólnik, spółka prawa cypryjskiego Ayawa Investments Limited. W tym samym czasie dokonano konwersji pożyczki od Satus Venture na udziały w podwyższonym kapitale zakładowym.

Z uwagi na dalsze potrzeby kapitałowe w okresie 9 maja – 18 lipca 2011 r. zawarto umowy inwestycyjne z nowymi inwestorami, którzy zasilili Spółkę środkami finansowymi, umożliwiając tym samym zwiększenie jej dynamiki rozwoju. Ponadto, w sierpniu 2011 r. nastąpiła rejestracja przekształcenia Binary Helix sp. z o.o. w Binary Helix S.A.

We wrześniu 2011 r. Emitent zawarł dwie istotne umowy na sprzedaż urządzeń oraz praw do ich wytwarzania, potwierdzając gotowość do masowej dystrybucji głównych produktów Spółki. Zgodnie z opinią Zarządu,

zawarcie niniejszych umów ma kluczowego znaczenie w zakresie realizacji prognozowanych wyników finansowych.

<p>29 marca 2011</p>	<p>Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Binary Helix sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 305.300,00 zł poprzez emisję 453 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym, w tym w części objętej przez Satus nastąpiła konwersja pożyczki. W wyniku wykonania umowy inwestycyjnej z dn. 29 marca 2011 r. 333 nowych udziałów przyznano funduszowi Satus, a 120 nowych udziałów przyznano spółce prawa cypryjskiego Ayawa Investments Limited (Repertorium A nr 938/2011).</p> <p>W tym samym dniu zawarto umowę inwestycyjną pomiędzy inwestorem, tj. spółką prawa cypryjskiego Ayawa Investments Limited, spółką Binary Helix sp. z o.o. a ówczesnymi wspólnikami, tj. Panem Sławomirem Huczalą i funduszem Satus w przedmiocie wejścia kapitałowego wkładem finansowym przez nowego inwestora i objęcia przez niego udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Binary Helix sp. z o.o. Na podstawie niniejszej umowy dokonano również konwersji udzielonej przez fundusz Satus pożyczki z dnia 16 września 2008 r. w łącznej kwocie 700.000,00 zł w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym poprzednika prawnego Emitenta.</p>
<p>10 czerwca 2011</p>	<p>Odwołanie Pana Sławomira Huczalą ze stanowiska Prezesa Zarządu Hikarido sp. z o.o.</p>
<p>13 lipca 2011</p>	<p>Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego spółki Binary Helix sp. z o.o. do kwoty 305.300,00 zł wynikająca z uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników poprzednika prawnego Emitenta z dnia 29 marca 2011 r.</p>
<p>21 lipca 2011</p>	<p>Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Binary Helix sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie przekształcenia Binary Helix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Binary Helix Spółka Akcyjna. Na mocy przedmiotowej uchwały dokonano określenia kapitału zakładowego spółki przekształconej na 305.300,00 zł, który dzielił się na 3.053.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: 660.000 akcji zwykłych imiennych serii A i 2.393.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje serii A i B zostały wydane wspólnikom spółki przekształcanej w zamian za posiadane udziały w spółce Binary Helix sp. z o.o. (Repertorium A nr 3271/2011).</p>
<p>12 sierpnia 2011</p>	<p>Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000393537.</p>
<p>26 sierpnia 2011</p>	<p>Podjęcie uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie większej niż 357.082,50 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C i D w łącznej ilości nie większej niż 517.825 akcji oraz w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie akcji Spółki serii B, C i D oraz praw do akcji serii C i D do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Repertorium A nr 3896/2011).</p>
<p>23 września 2011</p>	<p>Zawarcie dwóch istotnych umów handlowych z podmiotami zewnętrznymi na sprzedaż Reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz praw do ich wytwarzania, a także sprzedaż elektroniki do wyświetlaczy widmowych RotoScreen celem wyprodukowania urządzenia i praw do ich wytwarzania. W ramach zawartych umów Emitent będzie otrzymywał wynagrodzenie za sprzedane urządzenia oraz miesięczne opłaty licencyjne, w związku ze sprzedażą praw do ich wytwarzania, które zostało udzielone na okres 2 lat. W opinii Zarządu Emitenta niniejsze umowy będą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Binary Helix S.A., ze względu na rozpoczęcie masowej dystrybucji urządzeń Spółki poprzez kluczowych partnerów biznesowych.</p>

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

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł.

Zgodnie z § 26 ust. 1-2 Statutu Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 305.300,00 zł (słownie: trzysta pięć tysięcy trzysta) i dzieli się na 3.053.000 (słownie: trzy miliony pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 660.000 (słownie: sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000.

W przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C i D kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta będzie wynosił 337.632,10 zł (słownie: trzysta trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzydzieści dwa złote i dziesięć groszy) i dzielił się będzie na 3.376.321 (słownie: trzy miliony trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta dwadzieścia jeden) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660.000 (słownie: sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000.
- c) 276.175 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175.
- d) 47.146 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy sto czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.047.146.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego.
- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki

- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Tabela 8 Kapitał własny poprzednika prawnego Emitenta (w zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31 grudnia 2010 r.	Stan na 30 września 2011 r.
Kapitał (fundusz) własny	1.211.861,89	1.350.679,53
Kapitał (fundusz) podstawowy	260.000,00	305.300,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1.890.000,00	2.796.000,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 966.909,30	-938.138,11
Zysk (strata) netto	28.771,19	-812.482,36
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00

Źródło: Emitent

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji 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

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

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 Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu Spółki w materii podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

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

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

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

➤ Powiązania występujące pomiędzy Emitentem a podmiotem dominującym

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego podmiotem dominującym wobec Emitenta jest **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA**, który posiada 53,49% udziału w kapitale zakładowym Binary Helix S.A, co uprawnia do 53,49% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania przez sąd rejonowy podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D udział **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** zmniejszy się do 48,37% w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Binary Helix S.A, co oznacza, że straci status podmiotu dominującego wobec Emitenta. Jednakże z uwagi na postanowienia umowy inwestycyjnej z dnia 12 sierpnia 2008 r., istnieje możliwość dalszej zmiany struktury akcjonariatu Emitenta (szczegółowy opis ww. umowy znajduje się poniżej).

Zgodnie z §22 ust. 1 lit. a) Statutu Spółki jeśli **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** posiada co najmniej 15,00% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub co najmniej 15,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu, to przysługuje mu osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania oświadczeniem kierowanym do Spółki 2 członków Rady Nadzorczej, przy Radzie Nadzorczej składającej się z 5 do 6 członków, a przy Radzie składającej się z 7 członków, do powoływania i odwoływania 3 członków Rady Nadzorczej, a w tym niezależnie od ilości członków Rady Nadzorczej członka pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto, zgodnie z §10 ust. 3 **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** posiada również prawo pierwszeństwa nabycia akcji zwykłych imiennych serii A, co wynika z zapisów umowy inwestycyjnej z dnia 12 sierpnia 2008 r., zmienianej aneksami z dnia 29 sierpnia 2008 r., 18 marca 2009 r., 29 marca 2011 r. oraz 21 lipca 2011 r.

SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta, nie jest jego odbiorcą ani dostawcą, nie występują też istotne powiązania biznesowe za wyjątkiem niżej opisanej umowy.

Umowa inwestycyjna z dnia 12 sierpnia 2008 r. wraz z aneksami z dnia 29 sierpnia 2008 r., 18 marca 2009 r., 29 marca 2011 r. oraz 21 lipca 2011 r. zawarta pomiędzy: **Binary Helix sp. z o.o.** (poprzednia nazwa **Ematic sp. z o.o.**), zwaną dalej „Spółką”), Panem **Sławomirem Huczala**, (zwanym dalej „Pomysłodawcą”) oraz **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA**

(zwaną dalej „Funduszem”) zawiera następujące istotne postanowienia mogące mieć wpływ na strukturę akcjonariatu oraz działalność Emitenta:

- 1) Zgodnie z §4 pkt. I. lit. f. - i. Pomysłodawca dokonał zastawu rejestrowego na 660.000 akcjach imiennych serii A na rzecz Funduszu zabezpieczającego roszczenia Funduszu wobec Pomysłodawcy wynikających z opisywanej Umowy. Ponadto, Pomysłodawca zawarł z Funduszem umowę opcji kupna akcji, która jest ważna do dnia 31 grudnia 2014 r. za łączną cenę 66.000,00 zł, tj. 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję. Pomysłodawca udzielił także nieodwołalnego pełnomocnictwa dla Funduszu do zbycia 660.000 akcji serii A Spółki na rzecz Funduszu.
- 2) Zgodnie z §8 opisywanej umowy Pomysłodawca jako twórca projektów, jak również inspirator wejścia Funduszu do przedsięwzięcia Spółki gwarantuje założoną jego rentowność do dnia 31 grudnia 2013 r. na poziomie minimum 15.000.000,00 zł zysku skumulowanego (suma zysków netto Spółki z lat 2008-2013). W przypadku, gdy zysk skumulowany nie osiągnie do dnia 31 grudnia 2013 r. gwarantowanego poziomu, wówczas Pomysłodawca zobowiązuje się odsprzedać Funduszowi określoną liczbę akcji po cenie nominalnej wynoszącej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję celem rewaluacji wkładu Funduszu, zgodnie z poniższymi założeniami:

Zysk skumulowany	Ilość odsprzedawanych Funduszowi akcji imiennych serii A
strata lub zysk poniżej 1 mln zł	660.000
1 – 2 mln zł	616.000
2 – 3 mln zł	572.000
3 – 4 mln zł	528.000
4 – 5 mln zł	484.000
5 – 6 mln zł	440.000
6 – 7 mln zł	396.000
7 – 8 mln zł	352.000
8 – 9 mln zł	308.000
9 – 10 mln zł	264.000
10 – 11 mln zł	220.000
11 – 12 mln zł	176.000
12 – 13 mln zł	132.000
13 – 14 mln zł	88.000
14 – 15 mln zł	44.000
powyżej 15 mln zł	0

W opinii Zarządu Emitenta pozostałe zapisy umów, których stronami są Binary Helix sp. z o.o. i SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA nie zawierają postanowień mogących mieć istotny wpływ na strukturę akcjonariatu Spółki, a także jego działalność.

➤ **Powiązania występujące pomiędzy Emitentem a podmiotami od niego zależnymi**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent jest podmiotem dominującym wobec następujących spółek zależnych:



Assari sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada 100,00% udziałów w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz kapitale zakładowym spółki Assari sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) z siedzibą w Lublinie. Prezesem Zarządu Assari sp. z o.o. jest Pan Sławomir Huczała, będący Prezesem Zarządu i akcjonariuszem Emitenta.

Obecnie podmiot ten nie prowadzi działalności operacyjnej, nie generuje przychodów i nie zatrudnia żadnych pracowników. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Assari sp. z o.o. posiadała zobowiązanie w kwocie 14.800,00 zł wobec Emitenta z tytułu udzielonej pożyczki. Ponadto, w 2010 r. dokonano transakcji sprzedaży towarów i usług z Emitentem na kwotę 2.010,00 zł. Zarząd Emitenta nie wyklucza rozpoczęcia działalności operacyjnej spółki Assari sp. z o.o., która będzie związana z prowadzeniem działań dotyczących badań i rozwoju projektów Emitenta.

Tabela 9 Podstawowe dane o Assari sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta)

Firma:	Assari sp. z o.o.
Siedziba:	ul. Staszica 9/7, 20-081 Lublin
Podstawowy przedmiot działalności (zgodnie z Umową Spółki):	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi – ujęte w PKD w dziale 6203Z
NIP:	712-315-32-71
REGON:	060445072
KRS:	0000324037
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100,00%
Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników	100,00%

Źródło: Emitent

Mechatronix sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada 100,00% udziałów w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz kapitale zakładowym spółki Mechatronix sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) z siedzibą w Krakowie. Prezesem Zarządu Mechatronix sp. z o.o. jest Pan Sławomir Huczała, będący Prezesem Zarządu i akcjonariuszem Emitenta.

Obecnie podmiot ten nie prowadzi działalności operacyjnej, nie generuje przychodów i nie zatrudnia żadnych pracowników. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Mechatronix sp. z o.o. posiadała zobowiązanie w kwocie 2.780,00 zł wobec Emitenta z tytułu udzielonej pożyczki. Ponadto, w 2010 r. pomiędzy Mechatronix sp. z o.o. a Emitentem nie miały miejsca żadne inne transakcje. Zarząd Emitenta nie wyklucza rozpoczęcia działalności operacyjnej

spółki Mechatronix sp. z o.o., która będzie związana z prowadzeniem działań dotyczących badań i rozwoju projektów Emitenta.

Tabela 10 Podstawowe dane o Mechatronix sp. z o.o. (spółka zależna w od Emitenta)

Firma:	Mechatronix sp. z o.o.
Siedziba:	ul. Dietla 99/4a, 31-031 Kraków
Podstawowy przedmiot działalności (zgodnie z Umową Spółki):	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych – ujęte w PKD w dziale 7220Z
NIP:	676-239-23-03
REGON:	120856113
KRS:	0000322679
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100,00%
Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników	100,00%

Źródło: Emitent

W związku z niespełnieniem żadnego z poniżej wskazanych warunków tzn.:

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

Emitent korzysta z wyłączenia, w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze spółkami Assari sp. z o.o. i Mechatronix sp. z o.o., przewidzianego w art. 56 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami).

➤ **Powiązania organizacyjne, kapitałowe i personalne występujące pomiędzy Spółką, osobami wchodzącymi w skład jej organów oraz jej akcjonariuszami**

Pomiędzy członkami organów Spółki oraz pomiędzy członkami organów, a akcjonariuszami zachodzą następujące powiązania:

- Pan Sławomir Huczała, Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiada 42,58% udziału w kapitale zakładowym Binary Helix S.A, co uprawnia do 42,58% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania przez sąd rejonowy podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D udział Pana Sławomira Huczały zmniejszy się do 38,50% w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Binary Helix S.A. Z uwagi na postanowienia umowy inwestycyjnej z dnia 12 sierpnia 2008 r. (a w szczególności z uwagi na opisane w niniejszym rozdziale zapisy dotyczące zastawu na akcjach Pana Sławomira Huczały oraz zobowiązania do ewentualnej odsprzedaży części lub całości akcji znajdujących się w posiadaniu Pana Sławomira Huczała), udział w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Pana Sławomira Huczała może ulec dalszej zmianie zgodnie z wskazanymi powyżej zapisami umowy inwestycyjnej.

Ponadto, zgodnie z §22 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki jeśli Pan Sławomir Huczała posiada co najmniej 10,00% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub co najmniej 10,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu,

to posiada on osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej oświadczeniem kierowanym do Spółki.²

- Pan Jacek Kłeczek, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest akcjonariuszem posiadającym 3,74% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta) oraz jest udziałowcem spółki J.Kłeczek i Wspólnicy sp. z o.o., będącej akcjonariuszem posiadającym 5,00% udziału w kapitale zakładowym oraz tyle samo w głosach **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta), który na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiada 53,49% udziału w kapitale zakładowym Binary Helix S.A, co uprawnia do 53,49% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Pan Jacek Kłeczek jest wspólnikiem (komandytariusz), posiadającym wkład w wysokości 9,17% i tyle samo w głosach spółki **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**, będącej komplementariuszem spółki **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta) oraz jest udziałowcem posiadającym 9,17% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach spółki **SATUS Venture sp. z o.o.**, będącej komplementariuszem **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**

- Pan Krzysztof Bełech, Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest akcjonariuszem posiadającym 1,4% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach spółki: **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta), która z kolei na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiada 53,49% udziału w kapitale zakładowym Binary Helix S.A, co uprawnia do 53,49% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Pan Krzysztof Bełech jest wspólnikiem (komandytariusz), posiadającym wkład w wysokości 28,33 % i tyle samo w głosach spółki **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**, będącej komplementariuszem spółki **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta) oraz jest udziałowcem posiadającym 28,33% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo w głosach spółki **SATUS Venture sp. z o.o.**, będącej komplementariuszem **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**

Pan Krzysztof Bełech pełni również funkcję Prezesa Zarządu w spółce: **SATUS Venture sp. z o.o.**, będącej komplementariuszem **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**

Ponadto, Pan Krzysztof Bełech pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce Bloober Team S.A. będącej spółką powiązaną ze spółką **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta).

- Pan Grzegorz Banaś, Członek Rady Nadzorczej Binary Helix S.A. jest pracownikiem **SATUS Venture sp. z o.o.** oraz **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**, będącej komplementariuszem spółki **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta), który na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiada 53,49% udziału w kapitale zakładowym Binary Helix S.A, co uprawnia do 53,49% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Pan Grzegorz Banaś pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce OK System Polska sp. z o.o. będącej spółką zależną od **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta).

- Pan Andrzej Soczek, Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest pracownikiem **SATUS Venture sp. z o.o.** oraz **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.**, będącej komplementariuszem

² Niniejsze uprawnienie osobiste zostało zmienione na mocy Uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r., której treść została przedstawiona w punkcie 6.2.2.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego

spółki **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Zalażkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta), który na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiada 53,49% udziału w kapitale zakładowym Binary Helix S.A, co uprawnia do 53,49% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, Pan Andrzej Soczek pełni funkcję Członka Zarządu w spółce Hanbright S.A., będącej spółką zależną od **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Zalażkowego SKA** (akcjonariusz Emitenta).

➤ **Powiązania organizacyjne, kapitałowe i personalne występujące pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą**

Nie występują żadne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą.

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

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

4.12.1 Podstawowe informacje o produktach i usługach

4.12.1.1 Model biznesu

Binary Helix S.A. funkcjonuje w obszarze szeroko rozumianych nowoczesnych technologii. Emitent zajmuje się opracowywaniem wysoce innowacyjnych produktów i technologii oraz ich komercjalizacją. Spółka opracowała produkty i technologie z zakresu m.in. redukcji zużycia energii elektrycznej, nowatorskich nośników reklamowych, telemetrii, monitoringu obiektów i pojazdów oraz systemów sterowania tzw. Inteligentnym Domem. W opinii Zarządu Spółki, urządzenia te będą miały szerokie zastosowanie m.in. w przemyśle, gospodarstwie domowym, transporcie oraz reklamie.

Binary Helix S.A. powstała w sierpniu 2008 r. (wówczas Ematic sp. z o.o.) z inicjatywy pomysłodawcy całego przedsięwzięcia Pana Sławomira Huczały, Prezesa Zarządu i akcjonariusza Emitenta przy istotnym wsparciu kapitałowym SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Założkowego SKA (dalej w niniejszym rozdziale jako: „Satus”, „Satus Venture”). Pan Sławomir Huczała od wielu lat realizował innowacyjne projekty z zakresu elektroniki w ramach różnych przedsięwzięć. Swoimi projektami zainteresował Satus Venture, który zaangażował w Binary Helix S.A. 2 mln zł, będąc na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego większością akcjonariuszem Emitenta. Pomysłodawca w majątek Emitenta wniósł koncepcje produktów oraz częściowo zrealizowane prace przygotowawcze.

Binary Helix S.A. od początku prowadzonej działalności skutecznie i planowo tworzyła oraz rozwijała nowoczesne rozwiązania, które sprawdziły się w oczach klientów, budząc wśród nich coraz większe zainteresowanie. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Spółka opracowała 7 gotowych produktów, z czego 3 kluczowe znajdują się na etapie masowej komercjalizacji, co powinno mieć istotne przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

Na model biznesowy Binary Helix S.A. składają się następujące założenia:

✓ Unikalny model działalności

Binary Helix S.A. opracowując własne rozwiązania, ma możliwość komercjalizacji danego produktu bądź technologii. W drugim przypadku Spółka nabywa licencje na produkcję i sprzedaż urządzeń od innych podmiotów. W przypadku obydwu rozwiązań proces wytwarzania urządzeń, jest zlecany podmiotom współpracującym, co w konsekwencji likwiduje konieczność angażowania własnych zasobów, w tym tworzenia linii produkcyjnych dla każdego typu produktów. Przedstawiony model działania Binary Helix S.A. zmniejsza koszty oraz ryzyko prowadzonej działalności, zapewniając ciągłe wpływy z każdego sprzedanego urządzenia, a w przypadku wyświetlacza widmowego RotoScreen także wpływy z emisji reklam.

✓ Atrakcyjny portfel produktów

Binary Helix S.A. projektuje i komercjalizuje urządzenia elektroniczne o najwyższym stopniu innowacyjności. Proces projektowania opiera się na zastosowaniu najnowszej technologii oraz polityce najwyższej jakości

oferowanych produktów. Spółka nie powiela pomysłów, a stara się wytyczać nowe kierunki rozwoju oferując pionierskie rozwiązania.

✓ **Liczna baza pomysłów**

Emitent oprócz kluczowych i obecnie komercjalizowanych produktów, posiada również szereg innych innowacyjnych rozwiązań w zakresie IT oraz systemów lokalizacji GPS. Spółka postanowiła wykorzystać m.in. potencjał szybko rozwijającego się rynku bezprzewodowych technologii przesyłu danych oraz zdalnego monitorowania pozycji osób lub pojazdów, opracowując kompletny system monitoringu pojazdów, towarów zwierząt i osób, w szczególności dzieci, pracowników ochrony, służb mundurowych oraz osób starszych.

✓ **Zaangażowana kadra**

Atutem Spółki jest zespół doświadczonych konstruktorów oraz programistów o najwyższych kwalifikacjach. Binary Helix S.A. w pełni wykorzystuje potencjał swoich pracowników, dlatego kadra poprzez pracę w Spółce realizuje również swoje zainteresowania, pasje oraz wciela w życie swoje pomysły.

✓ **Sprzyjające otoczenie rynkowe**

Binary Helix S.A. funkcjonuje w obszarze nowoczesnych technologii, który charakteryzuje się niezwykle małym stopniem nasycenia, co stanowi szansę na wypracowanie znacznego udziału w rynku. Fakt ten, w połączeniu ze stopniem innowacyjności i jakości oferowanych urządzeń stawia Spółkę na ścieżce bardzo dynamicznego i długotrwałego wzrostu.

4.12.1.2 Kluczowe produkty oferowane przez Emitenta

Produkty Binary Helix S.A. adresowane są do dużej grupy odbiorców, mając szerokie zastosowanie m.in. w przemyśle, gospodarstwie domowym, transporcie oraz reklamie. Ogromne możliwości, prostota obsługi, jak również niezawodność działania to główne cechy urządzeń Emitenta. Każde z urządzeń posiada dedykowane oprogramowanie pozwalające na indywidualną obsługę. Co ważne, Binary Helix S.A. posiada 24 godzinny serwis, który na bieżąco czuwa nad stanem systemów Emitenta i w każdej chwili może być pomocny przy konfigurowaniu, programowaniu czy też monitoringu urządzeń. Spółka dostarczając produkty o najwyższej jakości, zapewnia także trzyletnią gwarancję typu door-to-door. Spółka posiada także Certyfikat Systemu Jakości ISO 9001:2000.

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego Binary Helix S.A. oferuje następujące produkty, będące podstawowymi źródłami przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów dla Spółki:

- Reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych,
- Wyświetlacz widmowy RotoScreen,
- Wyświetlacz rotacyjny Rotoss.

a) Reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych

Jednym z głównych produktów oferowanych przez Emitenta jest reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, będący zaawansowanym technologicznie systemem do oszczędzenia energii elektrycznej. Produkt ten jest przeznaczony do szerokiego zastosowania, w tym zarówno dla instytucji publicznych jak i prywatnych. Na produkcję niniejszego urządzenia Binary Helix S.A. posiada niewyłączną licencję. Spółka oferuje 22 typy tego urządzenia, z czego każdy typ jest zróżnicowany pod względem ilości faz i maksymalnego obciążenia prądem. Część



rozwiązań technologicznych stosowanych w niniejszym urządzeniu chroniona jest patentem nr PL 206131.

Niniejszy produkt Emitenta powstał w dobie realnego zagrożenia kryzysem energetycznym i mogącym pojawić się deficytem energii w wielu państwach świata, a oszczędzanie energii stanowi problem zarówno ekonomiczny jak i ekologiczny dla miast, gmin czy zakładów przemysłowych. Będące obecnie w użyciu systemy oświetlenia – pomimo spełnienia swoich zasadniczych funkcji – nie spełniają wymogów energooszczędności, łatwości kontroli czy też sprawności działania.



Reduktor składa się z zespołu transformatorów ze stałymi wyprowadzeniami dla poszczególnych stopni redukcji, modułu sterownika oraz modułu komunikacyjnego. Niniejsze urządzenie umożliwia znaczące zmniejszenie kosztów energii elektrycznej poprzez obniżenie napięcia zasilania obwodu oświetleniowego, przy czym poziom redukcji może być dostosowany do konkretnego typu źródła światła. Każde urządzenie standardowo wyposażone jest w moduł komunikacyjny GSM/Ethernet, umożliwiającą zdalną kontrolę nad pracą reduktora poprzez sieć Internet lub komunikaty SMS.

Urządzenie udostępnia cały szereg zaawansowanych funkcji, umożliwiających dostosowanie warunków pracy do wymagań klienta, między innymi: tryb stały, opóźniony i astronomiczny. Ponadto, moduł sterownika sprawuje ciągły nadzór nad parametrami urządzenia, sieci zasilającej oraz obwodów oświetleniowych. Produkt wyposażony jest także w zabezpieczenie przed nieautoryzowanym dostępem, awaryjne podtrzymanie zasilania umożliwiające zdalną kontrolę nad urządzeniem w przypadku zaniku zasilania głównego oraz opcjonalnie w zewnętrzny licznik energii elektrycznej, pozwalający kontrolować zużycie energii w konkretnym obwodzie oświetleniowym.

W ramach niniejszego urządzenia, Emitent udostępnia dla klientów intuicyjny serwis internetowy, posiadający wiele funkcji umożliwiających kontrolowanie i konfigurowanie podłączonych urządzeń oraz:

- monitorowanie wszystkich parametrów sieci i obwodu oświetleniowego w czasie rzeczywistym,
- tworzenie wykresów żądanych wartości,
- proste zarządzanie nawet dużymi grupami urządzeń,
- konfigurowanie wszystkich parametrów pracy reduktora,
- możliwość wyliczania i wizualizacji kosztów zużycia energii elektrycznej,
- zapis historii pracy urządzenia do celów statystycznych i serwisowych,
- informowanie o wybranych zdarzeniach w systemie za pomocą wiadomości e-mail.

Duża funkcjonalność i elastyczność systemu redukcji zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych sprawia, iż obszar zastosowania produktu jest bardzo szeroki. Reduktor przeznaczony jest do stosowania w zewnętrznych i wewnętrznych obwodach oświetleniowych, bez względu na ich skalę. Najlepiej sprawdza się przy zastosowaniu w następujących obiektach:

- oświetlenie uliczne,
- dworce kolejowe,
- porty lotnicze,
- centra logistyczne,
- hale fabryczne i magazynowe,
- parkingi,

- sklepy, markety i hale targowe,
- szpitale,
- stocznie, kopalnie, huty i inne zakłady przemysłowe,
- stadiony, obiekty sportowe.

Korzyści wynikające z zastosowania reduktora zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych są następujące:

✓ **ekonomiczne**

- oszczędności na poziomie od 20% do 30% w zużyciu energii elektrycznej oświetlenia,
- wydłużenie żywotności opraw oświetleniowych, stateczników, źródeł światła i osprzętu współpracującego,
- stabilizacja napięcia wyjściowego,
- obniżenie o ok. 50% dodatkowych kosztów związanych z eksploatacją, konserwacją sieci oświetleniowych i utrzymania jej w pełnej sprawności,
- zwrot poniesionych kosztów na instalację reduktora następuje w okresie od 18 do 36 miesięcy.

✓ **globalne**

- mniejsza emisja CO₂ i gazów cieplarnianych do atmosfery,
- mniejsza emisja SO₂, co oznacza mniejsze opady kwaśnych deszczów,
- mniejsze zużycie stateczników, opraw oświetleniowych i źródeł światła oznacza mniejszą ilość odpadów do utylizacji,
- mniejsze zużycie surowców naturalnych.

b) Wyświetlacz widmowy RotoScreen

Kolejnym kluczowym produktem Emitenta jest naścienny wyświetlacz widmowy RotoScreen. Urządzenie to stanowi innowacyjne podejście do reklamy świetlnej, będące nowatorskim nośnikiem treści reklamowych.

Działanie wyświetlacza widmowego RotoScreen oparte jest na diodach LED RGB, z tym że metoda tworzenia obrazu jest zupełnie odmienna od tradycyjnych wyświetlaczy. Obraz na niniejszym urządzeniu tworzony jest za pomocą linijek świetlnych, umieszczonych na obracającej się specjalnej konstrukcji. Warty uwagi jest również fakt, iż w porównaniu ze standardowymi wyświetlaczami, urządzenie Emitenta zużywa mniejszą ilość energii, a ponadto jest od nich znacznie tańszy.

Wyświetlacz widmowy RotoScreen oprócz standardowych funkcji daje także dodatkowe możliwości, których nie posiadają inne standardowe wyświetlacze LED. Spośród licznych funkcji urządzenia Emitenta można wymienić m.in.:

- wyświetlanie treści w postaci tekstu, grafiki lub animacji w kolorze,



- obraz tworzony jest na kole o średnicy ok. 1 metra,
- zamieszczanie treści na urządzeniu poprzez stronę internetową lub wiadomość SMS,
- moduł zliczania ilości osób pojawiających się w „polu widzenia” każdego urządzenia, co umożliwi tworzenie rankingów faktycznej oglądalności reklam na konkretnych urządzeniach.

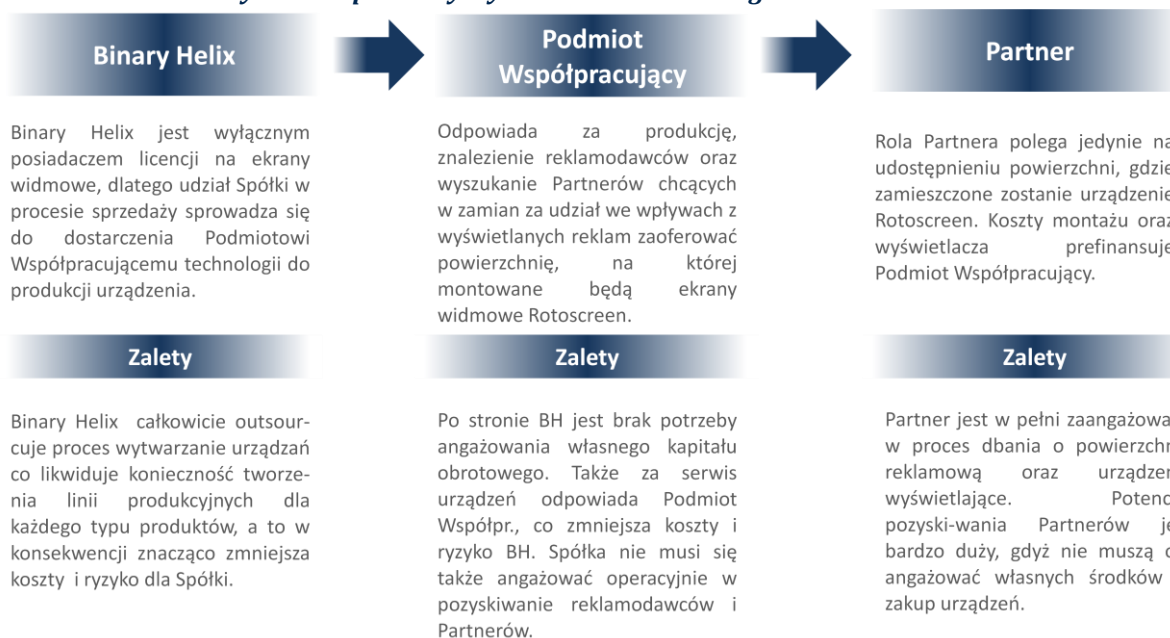
Główne zalety zastosowania wyświetlacza widmowego RotoScreen jako nośnika reklamowego są następujące:

- prosty i szybki sposób zamieszczania reklam przez klienta (Internet lub SMS),
- duży i czytelny obraz w postaci koła o średnicy ok. 1 metra,
- zamieszczanie reklam na wielu urządzeniach jednocześnie,
- zdalne zarządzanie siecią urządzeń,
- wybór lokalizacji urządzenia, wg rankingu oglądalności,
- prosta w obsłudze aplikacja dla klienta do tworzenia reklam,
- masowe zastosowanie w reklamie.



Biorąc pod uwagę szereg możliwości funkcjonalnych wyświetlacza widmowego RotoScreen, a także specyfikę działania Emitenta, planowany model sprzedaży niniejszego urządzenia przedstawia poniższy schemat.

Schemat 1 Planowany model sprzedaży wyświetlacza widmowego RotoScreen



Źródło: Emitent

c) Wyświetlacz rotacyjny Rotoss

Kolejny produkt Binary Helix S.A. to wyświetlacz rotacyjny Rotoss, pozwalający podczas jazdy na rowerze wyświetlać kolorowe obrazy oraz animacje na obracających się kołach roweru. Urządzenie to montuje się na szprychach roweru. Głównymi funkcjami urządzenia jest wyświetlanie treści, w postaci tekstu, grafiki lub animacji o średnicy ok. 25 cm, po obu stronach koła rowerowego.



Wyświetlacz rotacyjny Rotoss oparty jest na technologii widmowego wyświetlacza RotoScreen. Niniejsze urządzenie jest autorskim projektem Binary Helix S.A. Spółka jest jedynym właścicielem tej technologii.

Spośród wielu zalet wyświetlacza rotacyjnego Rotoss najistotniejsze to:

- większe bezpieczeństwo poprzez zwiększenie widoczności roweru,
- prosty i bezproblemowy montaż i demontaż urządzenia,
- prosta w obsłudze aplikacja do wgrywania treści obrazu (w bardziej zaawansowanych wersjach),
- do 6 godzin ciągłej pracy wyświetlacza,
- niska cena dla końcowego odbiorcy (50 - 150 zł w zależności od wersji urządzenia),
- możliwość zastosowania urządzenia w reklamie,
- masowe zastosowanie produktu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Binary Helix S.A. posiada w swojej ofercie szeroką gamę wersji wyświetlaczy rotacyjnych Rotoss, które zostały przedstawione poniżej:

ROTOSS #01



- ✓ najbardziej ekonomiczna i najtańsza wersja urządzenia,
- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 1 diodę LED, która wyświetla obręcz w trzech kolorach: czerwonej, niebieskiej i zielonej,
- ✓ montaż jest prosty i polega na nakręceniu go na kominek koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny.

ROTOSS #02



- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 5 diod LED, które wyświetlają wzory w 2 kolorach: czerwonym i niebieskim,
- ✓ montaż polega na nakręceniu urządzenia na kominek koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny.

ROTOSS #03



- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 5 diod LED, które wyświetlają wzory w 3 barwach czerwonej, niebieskiej i zielonej,
- ✓ montaż polega na nakręceniu urządzenia na kominek koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze nawet z dalekiej odległości i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny.

ROTOSS #04



- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 5 diod LED, które wyświetlają wzory w 3 barwach czerwonej, niebieskiej i zielonej,
- ✓ montaż polega na nakręceniu urządzenia na kominek koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze nawet z dalekiej odległości i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny.

ROTOSS #05



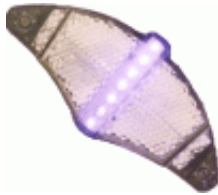
- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 11 diod LED, które wyświetlają na kołach roweru 12 rodzajów wzorów w 4 kolorach: czerwonym, niebieskim, fioletowym i zielonym,
- ✓ montaż polega na nakręceniu urządzenia na kominek koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny oraz posiada czujnik ruchu i światła.

ROTOSS #06



- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 5 diod LED, które wyświetlają wzory w 2 barwach: czerwonym i niebieskim,
- ✓ montuje się go za pomocą dwóch metalowych listw i śrub, które wraz z urządzeniem dokręcane są do szprych koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze, którą poprawiają również lusterka odblaskowe, umieszczone na całej powierzchni wyświetlacza, dzięki czemu jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny oraz posiada czujnik ruchu i światła.

ROTOSS #07



- ✓ umożliwia wyświetlanie jednokolorowego komunikatu,
- ✓ posiada 7 diod LED, które wyświetlają 4 komunikaty w dwóch wersjach kolorystycznych: czerwonej i niebieskiej,
- ✓ montuje się go za pomocą dwóch metalowych listw i śrub, które wraz z urządzeniem dokręcane są do szprych koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze, którą poprawiają również lusterka odblaskowe, umieszczone na całej powierzchni wyświetlacza, dzięki czemu jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny oraz posiada czujnik ruchu i światła.

ROTOSS #08



- ✓ umożliwia wyświetlanie kolorowych wzorów i jednego komunikatu,
- ✓ posiada 7 diod LED, które wyświetlają komunikaty i wzory w dwóch wersjach kolorystycznych: czerwonej i niebieskiej,
- ✓ za pomocą dwóch przycisków daje możliwość zaprogramowania własnego 18-sto znakowego tekstu,
- ✓ montuje się go za pomocą dwóch metalowych listw i śrub, które wraz z urządzeniem dokręcane są do szprych koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny.



- ✓ umożliwia wyświetlanie fantazyjnych kolorowych wzorów,
- ✓ posiada 16 diod LED, które wyświetlają fantastyczne wzory w kolorach: niebieskim, fioletowym i zielonym oraz żółtym,
- ✓ montuje się go na szprychach koła roweru przy użyciu metalowych zacisków,
- ✓ za pomocą dwóch metalowych listw i śrub, które wraz z urządzeniem dokręcane są do szprych koła roweru,
- ✓ zwiększa widoczność rowerzysty na drodze i tym samym jazda rowerem staje się bezpieczniejsza,
- ✓ jest wodoodporny oraz posiada czujnik ruchu i światła.

Funkcjonalność i innowacyjność powyższych produktów, tj. reduktora zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, wyświetlacza widmowego RotoScreen oraz wyświetlacza rotacyjnego Rotoss, potwierdzona została poprzez testy oraz sprzedaż pierwszych partii produkcyjnych. Potencjał produktów Emitenta zyskał również potwierdzenie rynkowe, a do Spółki sypływają zamówienia na duże ilości produktów.

4.12.1.3 Produkty i technologie opracowane a nieskomercjalizowane oraz produkty i technologie opracowywane przez Emitenta

Produkty i technologie opracowane a nieskomercjalizowane przez Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Binary Helix S.A. w ramach dotychczasowej działalności opracowała 7 gotowych urządzeń, składających się na ofertę produktową Emitenta. Oprócz kluczowych urządzeń (por. pkt 4.12.1.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego) w grupie produktów opracowanych przez Spółkę znajdują się:

- Rollscreen,
- Sky Guardian,
- Sky Track,
- Media Communicator Basic.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego cztery wyżej wskazane urządzenia nie są komercjalizowane.

a) Rollscreen

Rollscreen jest wyświetlaczem widmowym LED opartym na koncepcji RotoScreen w formie wolnostojącego walca. Urządzenie prezentuje treści w postaci tekstu, grafiki lub animacji w kolorze. Obraz wyświetlany jest na wirującym walcu o wysokości ok. 25 cm umieszczony na stałej podstawie o różnej wysokości, która jest zależna od miejsca instalacji i ekspozycji urządzenia, co zapewnia dowolność jego ustawienia i prezentacji treści.



Jedną z głównych zalet niniejszego urządzenia jest wzmocnienie efektu przestrzennego wyświetlanego obrazu w wyniku zastosowania walca. Ponadto, użytkownik zostaje wyposażony w prostą w obsłudze aplikację do tworzenia reklam, co daje mu możliwość łatwego wgrywania prezentowanych treści. Ze względu na funkcjonalność oraz liczne zalety, urządzenie ma potencjał do masowego zastosowania w miejscach publicznych, takich jak: wejścia do marketów, sklepy, poczekalnie, itd.

b) Sky Guardian

Sky Guardian to nowoczesne urządzenie umożliwiające monitorowanie położenia pojazdu dzięki systemowi GPS. Informacje o lokalizacji pojazdu przesyłane są za pośrednictwem sieci GSM, zarówno za pomocą komunikatów SMS, jak również w czasie rzeczywistym z wykorzystaniem transmisji danych GPRS.



Odbierane dane wizualizowane są na mapie poprzez dedykowany serwis internetowy. Urządzenie wyposażone jest w 6 wejść analogowych, co umożliwia monitorowanie poszczególnych stanów pojazdu, w tym stanu istniejącego systemu alarmowego. Dzięki zastosowaniu urządzenia Sky Guardian można zredukować koszty utrzymywania floty, w tym również koszty ukryte oraz podnieść bezpieczeństwo i uchronić pojazd przed kradzieżą.

Niniejsze urządzenie zostało wyposażone w Inteligentny System Ratunkowy (ISR), który umożliwia wykrycie ruchu pojazdu w trzech osiach oraz wystąpienie gwałtownej zmiany przyspieszenia, np. przy uderzeniu. Dzięki temu w przypadku kolizji lub wypadku, Sky Guardian automatycznie wyśle wiadomość SMS na określony numer, powiadamiając jednocześnie odpowiednie służby o miejscu wystąpienia wypadku. Urządzenie wyposażone jest także w moduł komunikacji bezprzewodowej Bluetooth - umożliwia to stosowanie urządzenia jako zewnętrzny odbiornik GPS dla aplikacji typu automapa.

Ze względu na mnogość funkcji i możliwość ich dalszego rozszerzania poprzez wyposażanie w dodatkowe moduły, Sky Guardian znajduje zastosowanie między innymi w:

- firmach posiadających flotę pojazdów działu handlowego,
- firmach spedycyjnych i przewozowych,
- korporacjach RADIOTAXI,
- agencjach ochrony,
- wypożyczalniach samochodów i maszyn budowlanych,
- przedsiębiorstwach świadczących usługi komunalne,
- oraz w każdym rodzaju działalności związanym z zarządzaniem flotą pojazdów.

c) *Sky Track*

Sky Track przeznaczony jest do zdalnego monitorowania pozycji osób lub przemieszczających się przedmiotów za pomocą telefonii komórkowej GSM oraz globalnego systemu pozycjonowania GPS. Umożliwia zlokalizowanie miejsca pobytu posiadacza urządzenia lub dowolnego przedmiotu z dokładnością do 3 metrów za pomocą komunikatów SMS. Urządzenie zostało wyposażone w czuły odbiornik GPS oraz przemysłowy moduł GSM/GPRS.



Sky Track zapewnia szereg funkcjonalności, w tym:

- odczyt bieżącej pozycji urządzenia,
- odczyt stanu historii zdarzeń (zapis trasy) poprzez e-mail,
- funkcja Geofence, która umożliwi określenie granicy obszaru w formie koła, której przekroczenie będzie sygnalizowane za pomocą odpowiedniego komunikatu SMS,
- automatyczne raportowanie za pomocą SMS, bądź z wykorzystaniem usługi CLIP,
- lokalizacja w czasie rzeczywistym wykorzystując dedykowany serwis internetowy udostępniany przez Emitenta,
- obsługa usługi CLIP, czyli bezkosztowa realizacja funkcji określonych przez użytkownika.

Urządzenie Sky Track może mieć zastosowanie m.in. w:

- wypożyczalniach pojazdów,
- agencjach ochrony,
- bankach,
- firmach spedycyjnych – monitorowanie ważnych ładunków,
- szpitalach,
- domach opieki,
- szkołach i przedszkolach,
- ochronie dzieci.

d) *Media Communicator Basic*

Media Communicator Basic to nowoczesna centrala „Inteligentnego Domu”, przeznaczona zarówno do małych jak i średnich budynków. Centrala umieszczona jest w obudowie mocowanej na szynie, co umożliwia montaż w standardowych tablicach rozdzielczych instalacji elektrycznych. Centrala współpracuje z szeroką gamą czujników analogowych i cyfrowych, między innymi: ruchu, temperatury, światła, wilgotności, przeciwpożarowych, wibracyjnych oraz stłuczenia.



Media Communicator Basic pozwala na nadzorowanie pracy, konfigurację i obsługę wszelkich systemów podłączonych do urządzenia, w tym:

- systemu alarmowego,
- systemu przeciwpożarowego,
- systemu rolet,
- klimatyzacji i ogrzewania,

- kontroli wilgotności,
- systemu oświetlenia,
- sterowania urządzeniami zewnętrznymi (brama, markizy, zraszacze),
- monitorowania urządzeń AGD i przemysłowych.

Jako panel operatorski Media Communicator w wersji Basic Plus może służyć tablet graficzny firmy Apple® - iPad®. Specjalne oprogramowanie dla iPad'a – „SCOLAR HOUSE” pozwala na pełne wykorzystanie możliwości sterownika jako centrali „Inteligentnego Domu”. Urządzenie w tej wersji może być stosowane w:

- systemach „Inteligentnego Domu”,
- systemach alarmowych,
- przemysłowych systemach akwizycji danych małej skali,
- zdalnym monitorowaniu procesów przemysłowych,
- sterowaniu urządzeniami klimatyzacyjnymi.

Media Communicator w wersji Advanced jako modułowy inteligentny sterownik przemysłowy, przeznaczony jest do średnich i dużych systemów akwizycji i zarządzania danymi, który instalowany jest w szafach przemysłowych systemu RACK 19”. Urządzenie w tej wersji może być implementowany do:

- złożonych systemów alarmowych,
- instalacji „Inteligentnego Budynku”,
- przepompowni,
- oczyszczalni ścieków,
- systemów grzewczych,
- instalacji klimatyzacyjnych,
- stacji meteorologicznych.

Produkty i technologie opracowywane przez Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Binary Helix S.A., w grupie produktów i technologii opracowywanych (rozwijanych) przez Emitenta wyróżnić należy w szczególności:

- Nanoreduktor,
- Turbiny wiatrowe,
- CyberDog,
- urządzenia i rozwiązania dla przemysłu górniczego.

Opisy ww. produktów zostały przedstawione w punkcie 4.12.2 *Strategia rozwoju Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

4.12.1.4 Struktura przychodów Emitenta

W wersji porównawczej rachunku zysków i strat, którego wzór zawarty jest w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości, do przychodów netto ze sprzedaży zaliczana jest m.in. zmiana stanu produktów. Pozycja ta wynika ze sposobu ujęcia kosztów w układzie rodzajowym, w którym koszty są rejestrowane w momencie ich poniesienia, bez względu na to czy produkowany wyrób został już wytworzony i sprzedany. Zasada współmierności wymaga, aby do rachunku zysków i strat przenosić tylko te koszty, które były niezbędne do

osiągnięcia wykazywanych przychodów. Z tego względu przychody netto ze sprzedaży wykazywane tylko w układzie rodzajowym muszą zostać zwiększone (lub zmniejszone) o zmianę stanu produktów, która powstaje jako różnica między kosztami produkcji w danym okresie, a kosztami produktów sprzedanych. Pozycja „zmiana stanu produktów” wynika z obowiązku stosowania zasady współmierności kosztów i przychodów i ma na celu doprowadzenie do porównywalności przychodów i kosztów, w wersji porównawczej. Ponieważ pozycja ta ma na celu pewnego rodzaju korektę oddziaływania sumy kosztów rodzajowych na wielkość wyniku, do poniższej analizy przyjęto jedynie rzeczywiste przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w ramach dotychczasowej działalności Emitenta można wyróżnić następujące główne źródła przychodów:

- sprzedaż urządzenia wyświetlacza rotacyjnego Rotoss,
- sprzedaż reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych,
- sprzedaż testowa urządzeń Emitenta,
- sprzedaż licencji na technologie opracowane przez Emitenta,
- sprzedaż towarów i materiałów,
- inne źródła przychodów.

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spółki Binary Helix S.A. w okresie 22 lipca 2008 r. - 30 września 2011 r.

Tabela 11 Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Binary Helix S.A. w okresie 22 lipca 2008 r. - 30 września 2011 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2008*	2009	2010	I-III Q 2010	I-III Q 2011
<i>Reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	127,93
<i>Wyświetlacz widmowy RotoScreen</i>	0,00	4,28	3,28	3,28	0,00
<i>Wyświetlacz rotacyjny Rotoss</i>	0,00	14,90	0,00	0,00	0,00
<i>Rollscreen</i>	0,00	0,00	3,90	3,90	0,00
<i>Sky Guardian</i>	0,00	1,30	32,60	7,60	0,00
<i>Sky track</i>	0,00	0,95	2,10	2,10	0,00
<i>Media Communicator Basic</i>	0,00	6,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż produktów	0,00	27,43	41,87	16,87	127,93
<i>Tempo wzrostu</i>	-	-	52,64%	-	658,33%**
Sprzedaż usług	0,00	0,00	330,84	0,84	44,85
Sprzedaż towarów	0,00	84,03	57,02	56,64	42,76
Sprzedaż materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	1,46
Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	111,46	429,73	74,35	217,00
<i>Tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	-	-	285,55%	-	191,86%**

* spółka została zawiązana w dniu 22 lipca 2008 r.

** w porównaniu do I-III Q 2010 r.

Źródło: Emitent

Emitent został zawiązany 22 lipca 2008 r. i do końca tego roku nie generował on przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. W okresie 2009 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów na poziomie 111,46 tys. zł, a w następnym 2010 r. już 429,73 tys. zł, co oznacza że przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o ponad 285% r/r. Tak istotny wzrost przychodów Binary Helix S.A. wynikał głównie ze sprzedaży licencji opracowanych technologii, które zostały zakwalifikowane jako sprzedaż usług, a w mniejszym stopniu ze sprzedaży towarów, czy produktów.

W okresie lat 2009-2010 istotne znaczenie miała sprzedaż towarów, która wyniosła odpowiednio 84,03 tys. zł i 57,02 tys. zł (co stanowiła odpowiednio 75,39% i 13,27% przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki).

Ponadto, Emitent w 2009 r. osiągnął przychody ze sprzedaży produktów na poziomie 27,43 tys. zł, a w 2010 r. 41,87 tys. zł, co oznacza wzrost o 52,64% r/r. Ponadto, w dotychczasowej działalności Emitenta ten obszar działalności w latach 2009-2010 stanowił odpowiednio 24,61% i 9,74% całkowitej wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

W 2010 r. największy wpływ na osiągnięte przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów miała sprzedaż licencji do technologii opracowanych przez Spółkę, osiągając z tego tytułu 330,84 tys. zł przychodu (co stanowiło 76,99% całkowitych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta w tym okresie).

Wyżej wskazane historyczne tendencje pozwalają sądzić, że w przyszłości rozwój Spółki utrzyma się na dalszym dynamicznym poziomie. Należy jednak zaznaczyć, iż docelowo największy udział w całkowitej wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta wraz z intensyfikacją działań komercjalizacji projektów Spółki, będzie mieć sprzedaż produktów, które w przyszłości powinny istotnie wpływać na osiągane wyniki finansowe. W ocenie Zarządu Spółki, w tym aspekcie największe znaczenie będą miały urządzenia opisane w pkt 4.12.1.2 (tj. reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, wyświetlacz widmowy Rotosreen oraz wyświetlacz rotacyjny Rotoss) niniejszego Dokumentu Informacyjnego, a w mniejszym stopniu urządzenia opisane w pkt 4.12.1.3.

Potwierdzeniem tej analizy są dane za trzy kwartały 2011 r. W porównaniu do analogicznego okresu 2010 r., w okresie I-III kwartał 2011 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki wzrosły do poziomu 217,00 tys. zł, co stanowi wzrost o 191,86% r/r. Warto podkreślić, iż w okresie tym wartość przychodów z tytułu sprzedaży produktów Emitenta wyniosła 127,93 tys. zł (wzrost o 658,33% w stosunku do analogicznego okresu 2010 r.). Na wynik przychodów w okresie I-III kwartał 2011 r. wpływ miała też sprzedaż usług, która wyniosła 44,85 tys. zł oraz sprzedaż towarów na kwotę 42,76 tys. zł.

Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki

Emitent w czasie dotychczasowej działalności prowadził dystrybucję produktów i usług na terenie Polski.

Tabela 12 Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Binary Helix S.A. w okresie 22 lipca 2008 r. - 30 września 2011 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2008*	2009	2010	I-III Q 2010	I-III Q 2011
Sprzedaż krajowa	0	111,46	429,73	74,35	217,00
Sprzedaż eksportowa	0	0	0	0	0

* spółka została zawiązana w dniu 22 lipca 2008 r.

Źródło: Emitent

W ramach dotychczasowej działalności bezpośrednia sprzedaż produktów Emitenta prowadzona była wyłącznie na terenie Polski. W ramach dalszej działalności Emitenta, w szczególności rozwoju własnego działu handlowego i organizacji sieci sprzedaży Emitent planuje rozszerzenie sprzedaży na zagraniczne rynki. Tym niemniej, należy zaznaczyć, iż produkty Binary Helix S.A. poprzez zewnętrzne sieci handlowe trafiają na zagraniczne rynki, m.in. do Stanów Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii, Szwajcarii, Niemiec, Czech oraz Słowacji.

W związku z powyższym wskazana struktura geograficzna przychodów Emitenta w przyszłości może ulec zmianie, w szczególności z związku z planami rozwoju działu handlowego Spółki (por. punkt 4.12.2 *Strategia rozwoju Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego).

4.12.1.5 Kanały dystrybucji produktów Emitenta

Dystrybucja produktów oferowanych przez Emitenta odbywa się poprzez własną sieć sprzedaży (dział handlowy, sklep internetowy), a także poprzez podmioty zewnętrzne organizujące sieci sprzedaży (w oparciu o zawarte umowy o współpracy, handlowe, dystrybucyjne oraz licencyjne).

Schemat 2 Kanały dystrybucji Emitenta



Źródło: Emitent

Wewnętrzna sieć sprzedaży

Binary Helix S.A. organizuje własny dział handlowy, za pośrednictwem którego prowadzona będzie dystrybucja części oferowanych produktów. Oprócz samej sprzedaży produktów, dział handlowy Emitenta zajmuje się także obsługą reklam na wyświetlaczach widmowych RotoScreen, których sprzedaż prowadzona jest poprzez zewnętrzne sieci we współpracy z podmiotami organizującymi daną sieć, generując tym samym dodatkowe źródła przychodów dla Spółki.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka przygotowuje się również do uruchomienia własnego sklepu internetowego. Poprzez ten kanał odbywać się będzie dystrybucja części produktów Emitenta, tym samym stanie się on uzupełnieniem wewnętrznej sieci sprzedaży Binary Helix S.A.

W ramach prowadzonej działalności Emitenta funkcjonuje także dział serwisowy. Serwis ten przez 24 godziny na dobę czuwa nad stanem systemów Spółki i może być w dowolnej chwili pomocny przy konfigurowaniu, programowaniu czy też monitoringu urządzeń. Serwis Binary Helix S.A. prowadzi m.in. monitoring reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz obsługę serwerów oraz wyświetlaczy widmowych RotoScreen.

Zewnętrzna sieć sprzedaży

Binary Helix S.A. ściśle współpracuje z zewnętrznymi podmiotami, które posiadają zorganizowaną własną sieć sprzedaży i dystrybuują produkty Emitenta na terenie Polski jak również zagranicą.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego znacząca część przychodów Emitenta generowana jest poprzez zewnętrzne sieci sprzedaży, w ramach zawartych umów handlowych, dystrybucyjnych czy też licencyjnych. W związku z ciągłym rozwojem własnej sieci handlowej, zamiarem Binary Helix S.A. jest stopniowe przejmowanie sprzedaży produktów i usług od największych partnerów Spółki. Silny dział sprzedaży oraz serwis pozwoli stopniowo uniezależnić się Spółce od kluczowych partnerów, minimalizując w ten sposób ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców.

4.12.1.6 Kontrahenci Emitenta

Specyfika działalności Binary Helix S.A. polega na opracowywaniu wysoce innowacyjnych urządzeń elektronicznych mających zastosowanie m.in. w przemyśle, transporcie oraz reklamie, oraz ich komercjalizacji. W dotychczasowej historii z uwagi na wczesny etap rozwoju, Spółka nie prowadziła współpracy z szerokim kręgiem kontrahentów, a jedynie z pojedynczymi podmiotami.

Dostawcy

Głównymi źródłami zaopatrzenia są hurtownie elektroniczne, dostawcy sprzętu elektronicznego i urządzeń specjalistycznych. Ponadto, w związku z szerokim rynkiem oraz sprawnymi usługami kurierskimi istnieje duża swoboda w doborze odpowiedniego dostawcy do danej partii towarów, w zależności, od jego mocy produkcyjnych, aktualnych stanów magazynowych i aktualnych cen. Należy także wspomnieć, iż Zarząd Spółki prowadzi ciągłe starania nad wydłużeniem terminów płatności u dostawców, poprawiając w ten sposób płynność finansową Emitenta.

Odbiorcy

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka posiada dwóch głównych odbiorców w postaci zewnętrznych podmiotów, którzy zarządzają zorganizowaną siecią sprzedaży urządzeń Emitenta. Spółka znaczną część generowanych przychodów uzyskuje w związku z realizacją umów zawartych z tymi kontrahentami. W opinii Zarządu Binary Helix S.A. współpraca z tymi podmiotami przynosi istotne korzyści dla samej Spółki, niemniej sytuacja taka powoduje narażenie na ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców.

Zewnętrzna firma zapewnia stały i wysoki poziom zbytu, niemniej wraz z rozwojem działu handlowego Spółki, coraz większego znaczenia nabierać będzie własna sieć dystrybucyjna. Dział handlowy Emitenta będzie przejmować sprzedaż produktów i usług od największych partnerów Spółki, prowadząc własną dystrybucję końcowym odbiorcom.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, zamiarem Spółki jest wzrost pozycji konkurencyjnej, przy jednoczesnym zwiększaniu skali prowadzonej działalności. Głównym celem założonej strategii rozwoju jest intensyfikacja prac rozwojowych i sprzedażowych kluczowych urządzeń Emitenta. Spółka planuje także rozszerzenie działu handlowego, serwisowego oraz technologicznego oraz realizację dalszych innowacyjnych projektów, w tym urządzeń: Nanoreduktor, turbiny wiatrowe w kształcie helis, CyberDog oraz urządzenia dla przemysłu górniczego.

4.12.1.7 Udział w rynku nowoczesnych technologii i analiza konkurencji Emitenta

Działalność Spółki prowadzona jest w obszarze nowoczesnych technologii, który na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego charakteryzuje się niskimi poziomem nasycenia. W portfolio produktów Binary Helix S.A. znajdują się innowacyjne urządzenia z branży elektronicznej, które swym przeznaczeniem i funkcjonalnością obejmują różnorodne i odmienne segmenty oraz nisze rynkowe. W związku z tym, a także brakiem istotnych przychodów z masowej dystrybucji urządzeń, Zarząd Spółki nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Binary Helix S.A. oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze segmentów działalności Emitenta.

Potwierdzeniem innowacyjności i wyjątkowości urządzeń Binary Helix S.A. jest fakt braku konkurencji w odniesieniu do części urządzeń. W przypadku urządzeń wyświetlacz widmowy RotoScreen i rowerowy wyświetlacz rotacyjny Rotoss Emitent posiada niewielką konkurencję na obszarze Europy, a w przypadku urządzenia CyberDog spółka Binary Helix S.A. jest jednym z niewielu podmiotów na świecie, który opracowuje tego typu rozwiązanie. W odniesieniu do urządzeń: reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, Sky Guardian, Sky Track, Media Communicator Basic Emitent konkuruje z kilkoma firmami krajowymi oraz zagranicznymi, jednak żadna nie posiada pozycji lidera rynku. W przypadku urządzeń Sky Guardian i Sky Track względem Spółki działa kilku konkurentów o silnej pozycji rynkowej.

4.12.1.8 Przewagi konkurencyjne

Przewagi konkurencyjne Spółki, wypracowane w toku prowadzonej działalności, w szczególności w wyniku opracowania wysoce innowacyjnych projektów urządzeń i technologii z branży elektronicznej z zakresu m.in. redukcji zużycia energii elektrycznej, nowatorskich nośników reklamowych, telemetrii, monitoringu obiektów i pojazdów oraz systemów sterowania tzw. Inteligentnym Domem, umożliwiły Binary Helix S.A. znaczące zdynamizowanie jej rozwoju w ostatnich okresach działalności. Wśród najważniejszych przewag konkurencyjnych spółki Binary Helix S.A. wymienić należy:

- innowacyjność,
- nowoczesne technologie,
- atrakcyjna i różnorodna oferta,
- dogodne warunki płatności,
- wysoka jakość za relatywnie niską cenę,
- terminowość dostaw,
- wysoki poziom obsługi klienta,
- jakość – ISO 9001:2000,
- duża wiedza i doświadczenie kadry zarządzającej,
- kontakty handlowe,
- gwarancja bezwzględna na sprzedawane produkty.

4.12.2 Strategia rozwoju Emitenta

Emitent funkcjonuje w obszarze szeroko rozumianych nowoczesnych technologii, które charakteryzują się niezwykle małym stopniem nasycenia. Dla Binary Helix S.A., która w dorobku posiada szereg innowacyjnych rozwiązań i jednocześnie pracuje nad kolejnymi, stanowi to szansę na wypracowanie znacznego udziału w rynku. Fakt ten w połączeniu ze stopniem innowacyjności oraz jakością oferowanych urządzeń stawia Spółkę na ścieżce dynamicznego i długotrwałego wzrostu.

W planowanej strategii rozwoju głównym zamiarem Emitenta jest intensyfikacja prac rozwojowych i sprzedażowych urządzeń, ze szczególnym uwzględnieniem reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz wyświetlaczy widmowych RotoScreen. Ponadto, Spółka przewiduje realizację czterech rewolucyjnych projektów, tj. Nanoreduktora, turbin wiatrowych (helis), CyberDog oraz projektów dla przemysłu górniczego z zakresu bezprzewodowej transmisji danych. Emitent przewiduje także rozwinięcie bazy handlowej, serwisowej oraz technologicznej.

W przyjętej strategii rozwoju Spółka zakłada istotny wzrost pozycji konkurencyjnej, przy jednoczesnym zwiększaniu skali prowadzonej działalności. Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

- I. rozwój i sprzedaż produktów:
 - reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych,
 - wyświetlaczy widmowych RotoScreen.
- II. rozwinięcie bazy technologicznej, służb serwisowych oraz działu handlowego Spółki.
- III. realizacja innowacyjnych projektów:
 - Nanoreduktor,
 - Turbiny wiatrowe,
 - CyberDog,
 - urządzenia i rozwiązania dla przemysłu górniczego.

Zgodnie z zamiarami Zarządu Spółki głównym zadaniem na okres IV kwartału 2011 r. oraz lata 2012-2014 jest pierwszy cel strategiczny, który jest przedmiotem obecnej realizacji. Istotny z punktu widzenia dalszego rozwoju Emitenta jest także cel drugi i trzeci.

✓ **Rozwój i sprzedaż urządzeń Spółki**

W planowanej strategii rozwoju nadrzędnym celem Binary Helix S.A. będzie rozwój i sprzedaż urządzeń Spółki, w tym w szczególności:

a) Reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych

W 2012 r. nastąpi koncentracja działań Zarządu Spółki nad rozwojem i sprzedażą reduktorów zużycia energii elektrycznej. Atutem prac rozwojowych i dystrybucyjnych Emitenta jest sprzyjająca koniunktura, tj. podwyżki cen energii oraz zakrojone na szeroką skalę rządowe działania związane z efektywnością energetyczną. Fakt ten wraz z wysoką jakością urządzenia umożliwia szeroką ekspansję w 2012 r. Na ten okres Spółka zakłada intensywną pracę zespołu serwisowego oraz zakrojone na szeroką skalę działania zmierzające do zdominowania rynku krajowego. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego branża reduktorów nie posiada wyraźnie ukształtowanej mocnej konkurencji, co pozwala realnie zakładać osiągnięcie w niedalekiej przyszłości pozycji jednego z liderów polskiego rynku.

Głównymi odbiorcami reduktorów zużycia energii elektrycznej będą Urzędy Gmin. Zgodnie z rozpoznaniem Emitenta praktycznie wszystkie gminy w naszym kraju (na dzień 1 stycznia 2008 r. w Polsce było 2.478 gmin) są potencjalnymi odbiorcami urządzenia Spółki, jednak przeszkodą jest finansowanie inwestycji. Emitent mając na uwadze ten fakt, prowadzi negocjacje z podmiotami, które mogą takie finansowanie zabezpieczyć.

Na fakt wzrostu popytu na reduktory zużycia energii elektrycznej ze strony gmin oczywisty wpływ wywiera Ustawa o efektywności energetycznej, która weszła w życie dnia 11 sierpnia 2011 r. (por. pkt

4.12.4.4 niniejszego Dokumentu Informacyjnego). Zgodnie z jej postanowieniami obowiązkiem redukcji energii elektrycznej objęte zostały także wszystkie gminy. Wejście w życie nowej ustawy stworzyło fundamenty dla przyszłych odbiorców urządzeń Emitenta – reduktorów zużycia energii elektrycznej.

Drugim strategicznym celem handlowym w zakresie reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych są także duże zakłady przemysłowe. Emitent prowadzi rozmowy, negocjacje oraz testy urządzeń m.in.: w hutach, kopalniach, fabrykach samochodów, dworcach PKP, rafineriach naftowych oraz stoczniach.

b) Wyświetlacz widmowy RotoScreen

W porozumieniu ze strategicznym partnerem Emitenta rozwijany jest projekt RotoScreen. Taki model współpracy pozwala osiągać dochód z tytułu opłaty licencyjnej od każdej sztuki urządzenia, co eliminuje konieczność angażowania własnych zasobów, w tym tworzenia kosztownych linii produkcyjnych.

Emitent jednocześnie intensyfikuje prace nad specjalną wersją wyświetlacza widmowego RotoScreen przeznaczonego dla dwóch dużych podmiotów. Finalna wersja tego urządzenia będzie gotowa pod koniec 2011 r. Pierwsza partia produkcyjna produktu zamówiona jest na 2012 r.

✓ ***Rozwinięcie bazy technologicznej, służb serwisowych oraz działu handlowego Spółki***

Wraz z realizacją celu strategicznego w zakresie rozwijania i sprzedaży reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz wyświetlaczy widmowych RotoScreen na lata 2012-2013 Zarząd Emitenta zamierza rozwijać bazę technologiczną, serwisową oraz dział handlowy Binary Helix S.A.

Zaangażowanie w sprzedaż i instalację reduktorów powoduje konieczność rozszerzenia służb serwisowych i usług związanych z obsługą klientów. Na 2012 r. planowany jest intensywny rozwój narzędzi internetowych pozwalających na dalszy wzrost jakości obsługi klienta oraz zapewniający serwis na wysokim poziomie. W połowie 2012 r. do użytku zostanie oddany internetowy konfigurator reduktorów zużycia energii elektrycznej. Pozwoli on na samodzielne wyliczenie jaki reduktor jest potrzebny oraz kiedy zwróci się inwestycja w instalację urządzenia. Internetowy serwis wpłynie na lepszą pracę z klientem i skróci znacznie proces przekonywania do potrzeby i opłacalności montażu reduktorów.

Z uwagi na planowane działania projektowe rozwinięta zostanie także baza technologiczna Emitenta. W tym zakresie w miejscu funkcjonowania Spółki planowane jest wydzierżawienie dodatkowego miejsca dla zorganizowania pomieszczeń do testów reduktorów. Obecne wynajmowane pomieszczenia zostaną także dodatkowo wyposażone.

Wraz z rozwojem sprzedaży nowe kadry zasilią dział handlowy Spółki. Kluczowym wsparciem dla działań dystrybucyjnych będzie także intensywna promocja produktów i usług. Emitent planuje zakrojoną na szeroką skalę kampanię informacyjną i promocję Spółki poprzez uczestnictwo w targach i wystawach.

W związku z rozwojem planowane jest także zatrudnienie dyrektora działu produkcji reduktorów, koordynatora sprzedaży oraz głównego księgowego. Ponadto, w okresie realizacji strategii rozwoju kadry Emitenta zasili także informatyk oraz specjalista od sieci LAN.

✓ ***Realizacja innowacyjnych projektów***

Trzecim celem strategicznym Emitenta jest realizacja innowacyjnych projektów:

a) Nanoreduktor

Emitent w ciągu najbliższych trzech lat planuje zostać jednym z największych dostawców rozwiązań w dziedzinie oszczędności energii elektrycznej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w grupie kluczowych produktów Emitenta znajduje się reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, który odznacza się wysoką jakością i jednym z najwyższych na rynku wskaźników uzyskiwanej oszczędności.

Niemniej Spółka chcąc dalej zwiększać pozycję konkurencyjną, prowadzi intensywne prace nad nowym modułowym reduktorem, którego parametry są co najmniej dwukrotnie wyższe pod względem oszczędności w stosunku do obecnych urządzeń. Obecnie prowadzone prace są wstępem do całkowicie nowego typu urządzenia, jakim będzie Nanoreduktor. Zgodnie z informacjami Emitenta urządzenie to pozwoli na oszczędności energii na poziomie 60% i więcej, a jego praca będzie odbywać się w sieci rozproszonej (tzw. chmurze). Jego działanie umożliwi niebywałą oszczędność energii oraz pozwoli na monitorowanie i sterowanie całymi strukturami obiektów. Inteligentne Nanoreduktory będą dynamicznie zarządzać mocą, zgodnie z aktualną sytuacją lub zapotrzebowaniem, co zostanie osiągnięte poprzez bezprzewodowe czujniki obiektów i ludzi. Taka funkcjonalność urządzenia pozwoli na jeszcze bardziej optymalne zarządzanie energią elektryczną. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego prowadzone są prace koncepcyjno-projektowe, z kolei zgodnie z planami pierwsze prototypy pojawią się w połowie 2012 r. W dalszej perspektywie Emitent planuje zintegrowanie Nanoreduktora z Media Communicator Plus, dzięki czemu realnie stanie się stworzenie produktu dla indywidualnego klienta, co otworzy przed Spółką całkiem nowe rynki zbytu.

b) Turbiny wiatrowe

Zarząd Binary Helix S.A. planuje w IV kwartale 2012 r. rozpocząć prace nad nowym urządzeniem, które produkuje energię elektryczną z odnawialnych źródeł. Emitent jest w posiadaniu kompletnej dokumentacji i wiedzy niezbędnej do wytworzenia urządzenia, tzw. turbin wiatrowych w kształcie helis. Urządzenia te wytwarzają energię elektryczną o mocy od 3 do 20 KW i są obecnie jednym z najbardziej pożądanym urządzeniami w dziedzinie produkcji energii ze źródeł odnawialnych. Opanowana technika produkcji, opatentowane systemy podnoszące wydajność prądową i innowacyjna technologia, to zdaniem Zarządu Emitenta czynniki wpływające na sukces rynkowy opisywanego urządzenia. Należy także zwrócić uwagę, iż niniejszy produkt będzie uzupełnieniem dla reduktorów zużycia energii elektrycznej. Fakt ten powinien być istotnym atutem produktu, w szczególności wśród dotychczasowych klientów.

c) CyberDog

W latach 2012-2014 równoległe do innych zadań Emitent będzie prowadził prace nad projektem CyberDog, dzięki któremu za pomocą komputera będzie istniała możliwość precyzyjnego sterowania poczynaniami psa. Elektryczna obroza dla psów jest specjalistycznym komunikatorem połączonym radiowo z operatorem, który wpływa na ruchy psa za pomocą wysyłanych bodźców. Projekt ten realizowany jest przy współpracy z Komendą Wojewódzką Policji w Katowicach, a psy w tym systemie będą pracowały dla policji, wojska, straży granicznej oraz służb mundurowych (np. górskich). Ewentualne porozumienie w tym zakresie pozwoli na zaprezentowanie unikalnej w skali świata biotechnologii.

Należy także zwrócić uwagę, iż rozwój tego projektu nagłośni i rozreklamuje Binary Helix S.A. na rynku jako spółkę technologiczną o światowym potencjale technologicznym. CyberDog traktowany jest

prestżowo, niemniej wraz z rozwojem tej technologii, może być źródłem korzyści finansowych dla Spółki.

d) Urządzenia i rozwiązania dla przemysłu górniczego

Binary Helix S.A. przygotowuje się także do podjęcia realizacji projektów dla przemysłu górniczego. W tym zakresie Spółka negocjuje z dużym podmiotem zewnętrznym. Realizacja czterech projektów z zakresu transmisji danych przypadać może na lata 2012-2013. Należy także wspomnieć, iż dotychczasowe doświadczenie, w tym uzyskane patenty przez Pana Sławomira Huczały, Prezesa Zarządu i akcjonariusza Emitenta z zakresu projektowania urządzeń dla górnictwa pozwalają Spółce realizować projekty dla przemysłu ciężkiego w kraju i zagranicą. W przypadku podjęcia tych działań, w Spółce zostanie zorganizowany czteroosobowy zespół do realizacji zadań dla przemysłu górniczego.

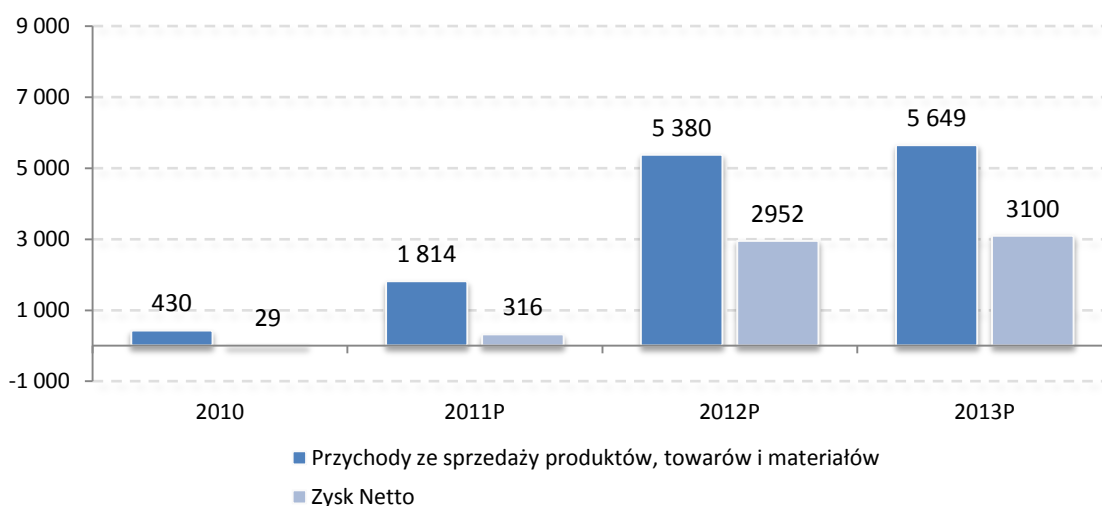
Warto wspomnieć, iż realizacja powyższych projektów jest także efektem racjonalnych przemyśleń i dokładnej kalkulacji Emitenta, co do przyszłych korzyści wynikających z nowych urządzeń, na które zapotrzebowanie zgłaszali wcześniej sami zainteresowani klienci Spółki.

Emitent w wyniku emisji 276.175 akcji serii C i 47.146 akcji serii D pozyskał łącznie 1.103.058,30 zł. Wpływy z emisji akcji serii C i D Spółki zostaną przeznaczone na realizację w/w celów strategicznych Emitenta, czyli rozwój i sprzedaż kluczowych urządzeń Spółki, rozwinięcie działu handlowego, serwisowego i technologicznego, a także realizację zakładanych projektów. Hierarchia celów emisyjnych jest zgodna z opisaną powyżej kolejnością celów strategicznych Spółki.

4.12.3 Prognozy finansowe

Emitent, w związku ze przedstawioną w punkcie 4.12.2 strategią rozwoju Spółki, przedstawia poniżej prognozowane wyniki finansowe na lata 2011-2013.

Wykres 1 Prognozy finansowe spółki Binary Helix S.A. na lata 2011-2013 (w tys. zł)



P – prognoza
 Źródło: Emitent

Powyższe prognozy zostały przygotowane w oparciu o poniższe założenia:

- prognoza wyników finansowych uwzględnia pozyskanie kapitału w wysokości ok. 0,9 mln zł w ramach emisji akcji serii C oraz ok. 0,2 mln zł w ramach emisji akcji serii D,

- prognozowany przez Emitenta wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynika z planowanego wzrostu sprzedaży kluczowych urządzeń Spółki, tj. Reduktor, RotoScreen oraz Rotoss, a także realizacji projektów dla górnictwa,
- rozpoczęcie faktycznej masowej produkcji poprzez firmy zewnętrzne urządzeń Reduktor oraz RotoScreen,
- prognoza zakłada wzrost kosztów w 2012 r. o ok. 30% r/r,
- prognoza zakłada wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz kosztów w 2013 r. o ok. 5% r/r,
- w prognozie przychodów ujęto tylko przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, nie ujęto zmiany stanu produktów, którą zgodnie z polityką rachunkowości firmy ujmuje się w pozycji przychody ze sprzedaży,
- prognoza nie zakłada pozyskania przez Emitenta środków unijnych, o które Spółka aplikuje bądź zamierza aplikować.

Prognoza zakładała pozyskanie w ramach emisji akcji serii D kapitału w wysokości ok. 0,5 mln zł. W obliczu trudnej sytuacji na rynku kapitałowym, oferta akcji serii D została uplasowana na niższym od zakładanego poziomie. W opinii Zarządu Spółki realizacja zakładanych prognoz będzie trudniejsza do wykonania, niemniej jednak Zarząd Spółki uważa, iż korekta prognoz nie będzie konieczna i Spółka osiągnie zakładane na 2011 r. wyniki finansowe.

Prognozy wyników Emitenta nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka nie wyklucza ubiegania się o pozyskiwania dodatkowych źródeł finansowania, w celu realizacji przyjętej strategii rozwoju.

Ponadto Emitent zakłada, że oprócz zdarzeń związanych z typową działalnością Emitenta, żadne inne wydarzenia nie będą miały wpływu na wyniki finansowe Spółki, w szczególności zdarzenia nadzwyczajne.

4.12.4 Otoczenie rynkowe Emitenta

Działalność gospodarcza Binary Helix S.A. obejmuje obszar szeroko rozumianych nowoczesnych technologii. Emitent zajmuje się opracowywaniem i komercjalizacją wysoce innowacyjnych urządzeń elektrycznych mających zastosowanie m.in. w przemyśle, transporcie oraz reklamie.

W portfelu produktów Binary Helix S.A. znajdują się innowacyjne urządzenia z branży elektronicznej, które swym przeznaczeniem i funkcjonalnością obejmują różnorodne i odmienne rynki. Stanowi to istotną przewagę konkurencyjną dla Spółki, która dywersyfikując źródła osiągniętych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, minimalizuje negatywne efekty w przypadku osłabienia koniunktury gospodarczej na jednym rynku danego produktu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Binary Helix samodzielnie bądź też na zlecenie poprzez podmioty współpracujące komercjalizuje 3 kluczowe urządzenia, tj. reduktory zużycia prądu elektrycznego, wyświetlacz widmowy RotoScreen oraz wyświetlacz rotacyjny na rower Rotoss. W związku z posiadanym portfelem kluczowych produktów, działalność gospodarcza Emitenta obejmuje następujące obszary:

- redukcja zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych,
- reklama zewnętrzna Digital Signage (DS),
- akcesoria do rowerów.

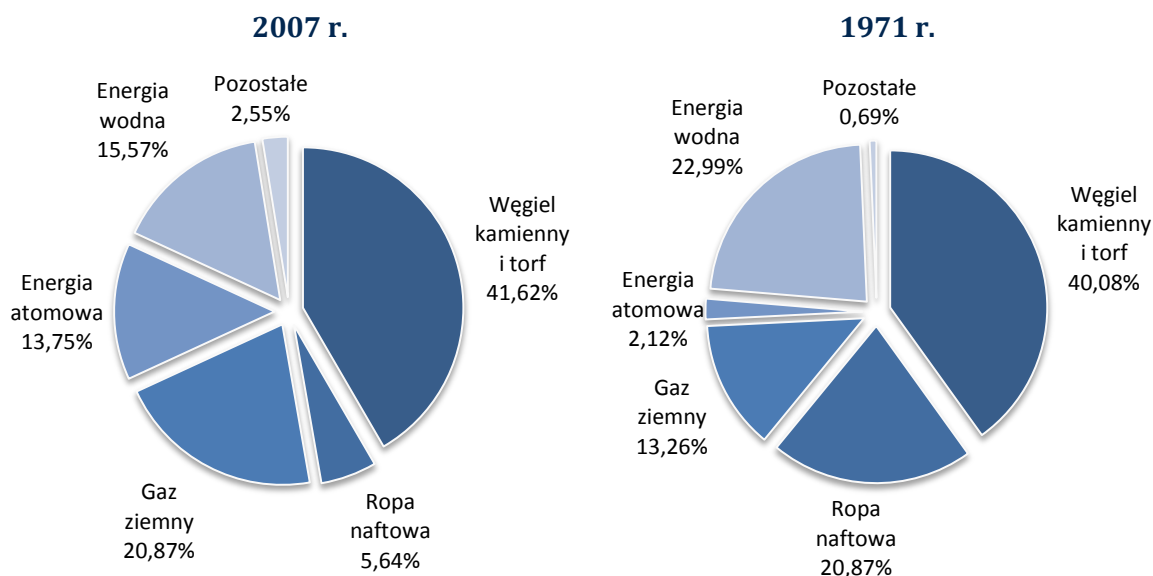
4.12.4.1 Produkcja energii elektrycznej w Polsce i na Świecie

Energia występuje w wielu postaciach, a człowiek wykorzystuje ją zarówno w życiu codziennym do ogrzewania czy oświetlenia, a także jest niezbędna w przemyśle, transporcie i rolnictwie. Środowisko naturalne stanowiło od początku istnienia człowieka główne źródło energii, dostarczając naturalne i nieprzetworzone surowce energetyczne, tj. drewno, węgiel kamienny, ropę naftową i gaz.³

Wraz z rozwojem przemysłu i ciągle rosnącym popytem na energię, zasoby naturalne surowców energetycznych zaczęły się nieodwracalnie zmniejszać. Obecnie poszukuje się nowych ekologicznych i korzystnych ekonomicznie rozwiązań, które umożliwiłyby pozyskiwanie energii. Ostatnie lata stoją pod znakiem intensywnego pozyskiwania energii z tzw. alternatywnych źródeł energii, do których zaliczamy: promieniowanie słoneczne, biomasę, wiatry, fale i pływy morskie a także energię geotermiczną. Wykorzystanie alternatywnych źródeł energii nie ma negatywnego wpływu na środowisko naturalne.⁴

Większość produkowanej na świecie energii pochodzi z krajów wysoko rozwiniętych gospodarczo. Największymi jej producentami są: Stany Zjednoczone, Chiny, Japonia, Rosja, Kanada, Niemcy i Francja. W wytwarzaniu energii elektrycznej dominują elektrownie ciepłe, w których wytwarza się ok. 63% światowej produkcji, spalając 70% wydobywanego węgla kamiennego, 95% węgla brunatnego, 30% gazu ziemnego i ok. 17% całkowitego wydobycia ropy naftowej. Ponadto, z elektrowni wodnych pochodzi 20% energii, z elektrowni jądrowych 17%, a ze źródeł niekonwencjonalnych ok. 0,4% ogólnej produkcji energii elektrycznej.⁵

Wykres 2 Wytworzenie energii elektrycznej na świecie w 1971 r. i 2007 r. wg źródeł (w TWh)



Źródło: OECD, *Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics, 2010 r.*

Jak wskazują analizy OECD w na przestrzeni lat 1971-2007 w strukturze produkcji energii wg źródeł istotnie zmniejszył się udział paliw kopalnych (węgiel kamienny, węgiel brunatny, torf, ropa naftowa, gaz ziemny). W 1971 r. udział tego źródła wynosił ok. 75%, a w 2007 r. spadł do poziomu 68% ogółu wytworzonej energii elektrycznej. Największy wpływ na ten stan rzeczy miał istotny spadek udziału ropy naftowej. Należy również

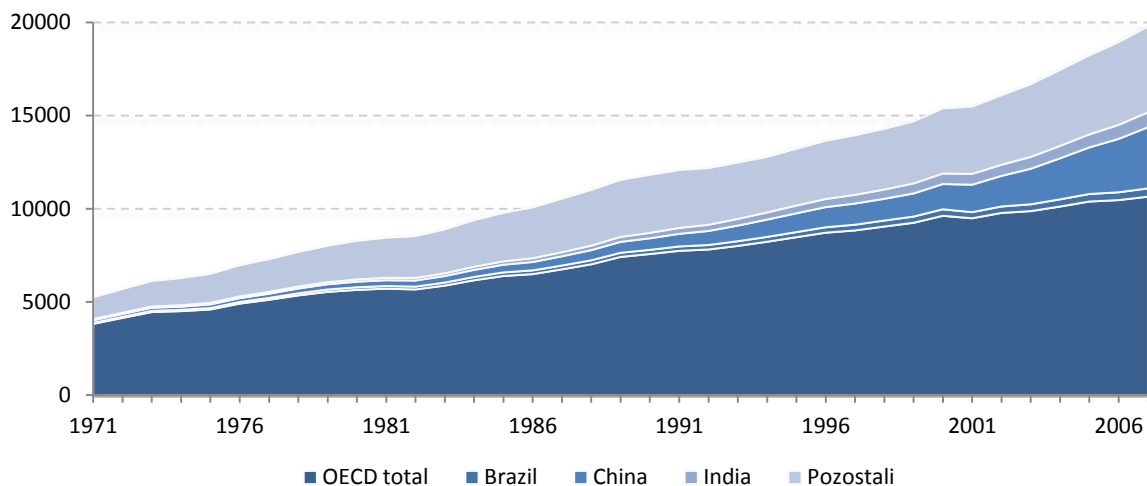
³ www.polskirynekenergii.pl, „Energia, źródła energii”

⁴ *Ibidem*

⁵ *Ibidem*

zwrócić uwagę, na duży wzrost udziału energii atomowej, który w 1971 r. wynosił 2,12%, a w 2007 r. posiadał 13,75% w światowej produkcji energii. Pomimo działań niektórych krajów OECD związanych z szerokim wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii (energia słoneczna, wiatrowa, geotermalna, biomasa, itp.) udział ich jest nadal niewielki i w 2007 r. wynosił 2,55%.

Wykres 3 Wytworzenie energii elektrycznej na świecie w latach 1971 – 2007 (w TWh)



Źródło: OECD, Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics, 2010 r.

Badania OECD wskazują, iż w okresie lat 1971–2007 światowa produkcja energii wzrosła o ok. 277% osiągając na koniec analizowanego okresu wielkość wynoszącą 19.771 TWh. W porównaniu z rocznym wzrostem wytwarzania energii elektrycznej na świecie (CAGR=3,75%), populacja światowa rosła w tempie (CAGR=1,6%), a światowy PKB wzrastał co roku o (CAGR=3,5%).⁶

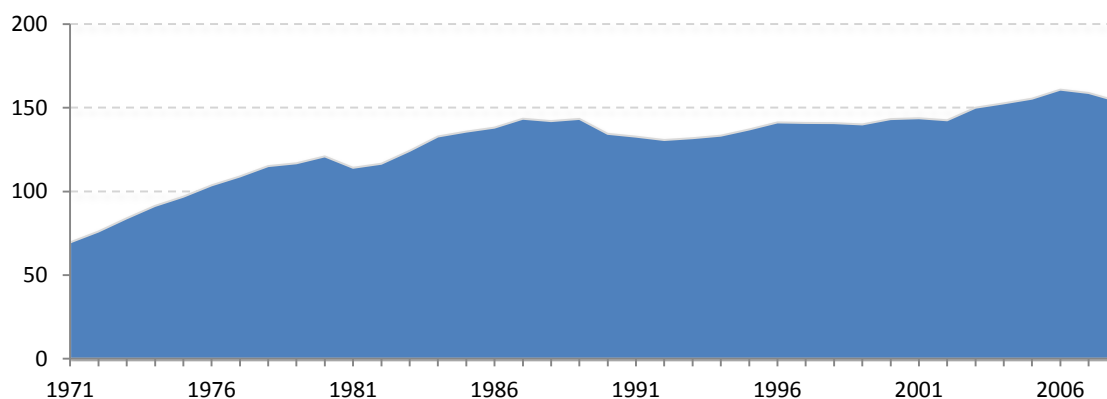
W analizowanym okresie widoczne jest dynamiczne tempo wzrostu światowej produkcji energii elektrycznej. Nieznaczny wzrost notowany był w latach 1974–1975, na początku lat osiemdziesiątych ubiegłego wieku, co było konsekwencją dwóch kryzysów naftowych oraz na początku lat dziewięćdziesiątych w związku z rozpadem ZSSR. Obecne wskazania OECD, świadczą o spowolnieniu tempa wzrostu produkcji energii elektrycznej na świecie w latach 2008-2009, co miało związek z niedawnym kryzysem gospodarczym.⁷

Udział krajów OECD w światowej produkcji energii elektrycznej zmniejszył się z 73% w 1971 r. do 54% w 2007 r. Warto zwrócić uwagę na silny wzrost udziału Chin, który w 1971 r. wyniósł 3%, a w 2007 r. osiągnął poziom 17% w miejsce spadku udziału krajów z byłego ZSRR i krajów europejskich nie zrzeszonych w OECD.

⁶ OECD, Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics, 2010 r.

⁷ Ibidem

Wykres 4 Wytworzenie energii elektrycznej w Polsce w latach 1971 – 2008 (w TWh)

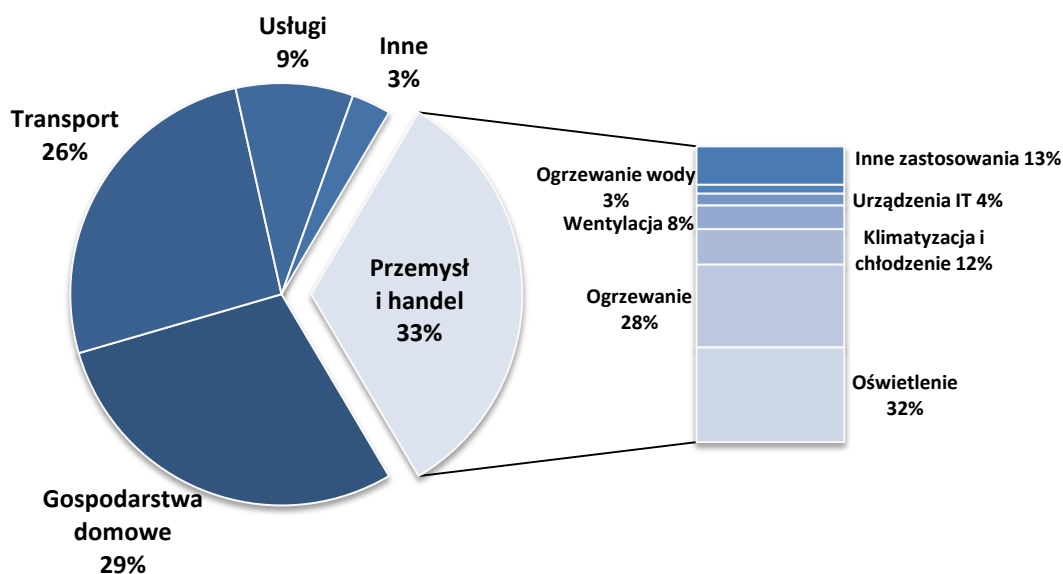


Źródło: OECD, Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics, 2010 r.

Zgodnie z danymi OECD produkcja energii elektrycznej w Polsce w okresie lat 1971-2008 wzrosła o ponad 121%, osiągając w 2008 r. poziom 154 TWh. Tym niemniej największy poziom produkcji energii elektrycznej w analizowanym okresie Polska osiągnęła w 2006 r., który wyniósł 160,8 TWh. Niewątpliwą przyczyną zmniejszenia wartości był kryzys gospodarczy na świecie, co wiązało się ze spowolnieniem gospodarczym Polski w okresie lat 2007-2009. Podobne tendencje były zauważalne również w globalnej wartości produkcji energii elektrycznej. W okresie lat 1971-2008 roczny wzrost wielkości produkcji energii elektrycznej w Polsce wyniósł (CAGR=2,17%).

4.12.4.2 Zużycie energii elektrycznej w Polsce i na Świecie

Wykres 5 Struktura zużycia energii elektrycznej na świecie wg miejsc odbioru w 2010 r. (w %)

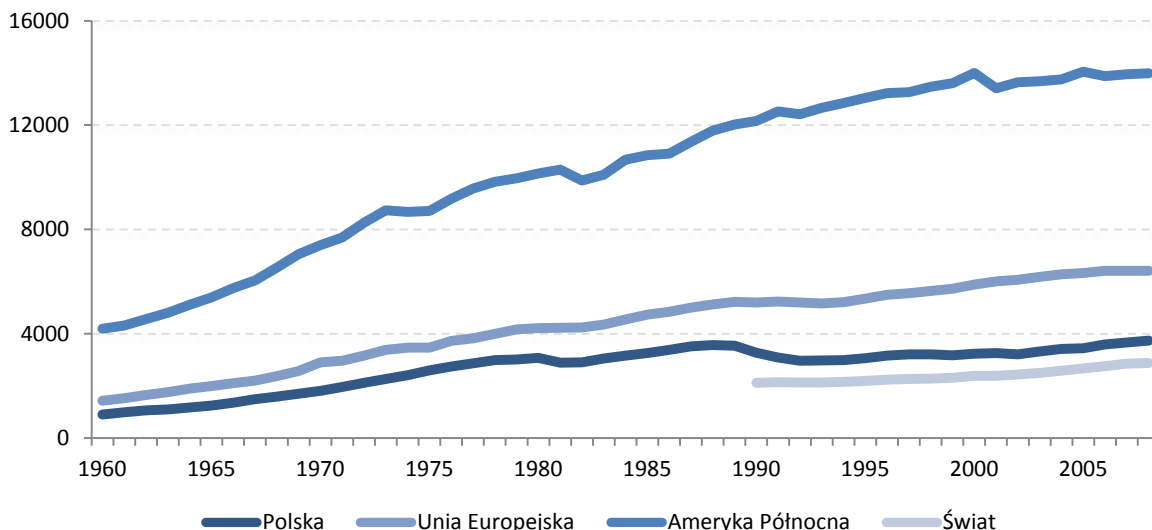


Źródło: Frost & Sullivan, „Klucz do efektywnych kosztowo i zrównoważonych pod względem środowiskowym budynków: Energia Inteligentna”, 2010 r.

Zgodnie z raportem przygotowanym przez Frost & Sullivan najczęściej procent energii elektrycznej zużywa przemysł i handel (33%). Ponadto, mniejszym zużyciem odznaczają się kolejno gospodarstwa domowe (29%), transport (26%) i usługi (9%) oraz inne (3%).

W raporcie tym wyodrębniono również osobne zużycie dla sektora przemysłu i handlu. Badania pokazały, że sektor ten największą część energii elektrycznej zużywa na oświetlenie (32%). Ponadto, dużym przeznaczeniem energii odznacza się ogrzewanie (28%), klimatyzacja i chłodzenie (12%) oraz wentylacja (8%). Dla sektora przemysłu i handlu mniejszym zużyciem energii odznaczają się urządzenia IT (4%) oraz ogrzewanie wody (3%). Ponadto, w raporcie tym wskazano także inne zastosowania, które pochłaniają 13% energii elektrycznej w stosunku do ogółu energii, którą zużywa sektora przemysłu i handlu.

Wykres 6 Zużycie energii elektrycznej w Polsce na tle innych regionów w latach 1960–2008 (w kWh na jednego mieszkańca)

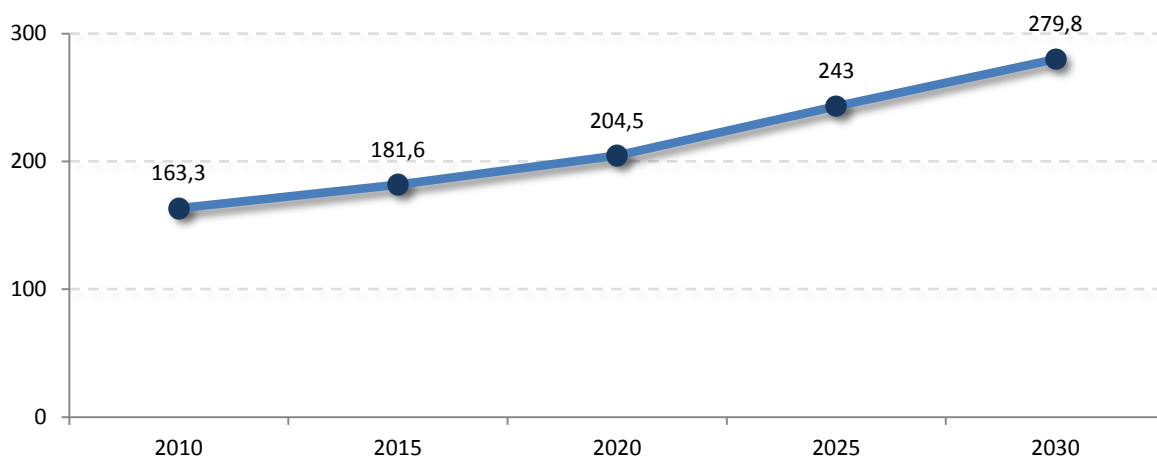


Źródło: The World Bank Group, World Development Indicators

W Polsce na jednego mieszkańca zużycie energii elektrycznej na przestrzeni lat 1960-2008 wzrosło o ok. 312%. W 1960 przeciętny Polak zużywał średnio 907 kWh energii elektrycznej, a w 2008 r. było to już ponad 3730 kWh energii, co oznacza również roczny przeciętny wzrost w wysokości (CAGR=2,99%). Istotny jest przy tym fakt, iż przeciętny roczny wzrost produkcji energii elektrycznej w Polsce był niższy, niż przeciętny roczny wzrost zużycia energii na jednego mieszkańca.

Polska na tle innych regionów pod względem wartości zużycia energii elektrycznej per capita w 2008 r. wypada znacznie odmiennie. W okresie analizowanego okresu wzrost zużycia energii elektrycznej dla mieszkańca Unii Europejskiej wyniósł 347%, gdzie największy wpływ miały najbardziej rozwinięte gospodarczo kraje wspólnoty, tj. Niemcy, Wielka Brytania, Włochy. Mniejszy wzrost niż w Polsce zanotowany został w przypadku Ameryki Północnej, który wyniósł ok. 234%. Niższy wzrost nie jest efektem niższego zużycia energii elektrycznej, tylko wyższą bazą porównawczą, a co warto zauważyć zużycie na jednego mieszkańca Ameryki Północnej w 1960 r. było ponad 4,5 razy większe niż w Polsce i prawie 3 razy większe niż w krajach ówczesnej Unii Europejskiej.

Wykres 7 Prognoza zapotrzebowania na energię elektryczną w Polsce na lata 2010-2030 (w TWh)



Źródło: OECD, Factbook 2010: Economic, Environmental and Social Statistics, 2010 r.

Jak wskazują prognozy OECD zapotrzebowanie na energię elektryczną w Polsce będzie nadal dynamicznie rosło. W 2010 r. zapotrzebowanie na energię wyniosło 163,3 TWh, a w 2030 r. osiągnie poziom 279,8 TWh, co oznacza prognozowany wzrost o 71,3% w analizowanym okresie. Warto także zwrócić uwagę na podobny przeciętny roczny wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną wynoszący (CAGR=2,87%) w porównaniu do wzrostu wcześniej analizowanego przeciętnego zużycia energii z lat 1960-2008, które wyniosło (CAGR=2,99%).

W związku z powyższym porównaniem trendu produkcji oraz konsumpcji, a także prognozowanymi dalszymi tendencjami jasnym jest, że zużycie energii elektrycznej w Polsce będzie nadal wzrastać. W obecnym czasie coraz większe wysiłki skierowane są na działania oszczędności energii elektrycznej i jej efektywnego wykorzystywania.

4.12.4.3 Efektywność energetyczna Polski

Efektywność wykorzystania energii w gospodarce, stanowi istotny czynnik wpływający na wysokość kosztów produkcji, zyski przedsiębiorstw i konkurencyjność produktów oraz na społeczne koszty utrzymania i poziom życia obywateli.

Gospodarka Polski charakteryzuje się nadmiernym, w stosunku do wyników osiągniętych w innych krajach, zużyciem energii, surowców i materiałów w tworzeniu dochodu narodowego. Energochłonność PKB, definiowana jako iloraz konsumowanej energii pierwotnej lub finalnej i wartości produktu krajowego brutto, ulega stopniowej poprawie – w latach 2000 – 2006 w tempie ok. 2% rocznie, pozostając jednak na poziomie wyższym od średniej krajów Unii Europejskiej, a dużo wyższym energochłonności rozwiniętych gospodarczo krajów.⁸

Jak wynika z opinii ekspertów w Polsce marnowana jest duża ilość energii, a jej konsumpcja jest znacznie mniejsza niż w krajach Unii Europejskiej. Niższa efektywność energetyczna polskiej gospodarki, w porównaniu z piętnastką państw UE, wynika głównie z jej przemysłowego charakteru oraz struktury źródeł, z których produkowana jest energia w naszym kraju. W tej kwestii, najbardziej zauważalny jest niski wskaźnik

⁸ Krajowa Agencja Poszanowania Energii S.A., Polsko-Japońskie Centrum efektywności Energetycznej, „Efektywność energetyczna polskiej gospodarki – szanse i zagrożenia”, maj 2009 r.

efektywności energetycznej, który w Polsce jest ponad dwukrotnie niższy niż w państwach członkowskich UE. Tym niemniej nasz kraj posiada znacznie niższy wskaźnik konsumpcji energii na mieszkańca niż inne kraje wspólnoty. Wynika, więc z tego, że w Polsce występuje duża produkcja energii, która jest w znacznych ilościach marnowana, dlatego też sama konsumpcja przeciętnego Polaka jest również niższa.⁹

4.12.4.4 Rządowe działania związane z efektywnością energetyczną Polski

W dniu 15 kwietnia 2011 uchwalona została Ustawa o efektywności energetycznej, która określa cele w zakresie oszczędności energii z uwzględnieniem wiodącej roli sektora publicznego. Ustawa ta zapewnia pełne wdrożenie dyrektyw europejskich w zakresie efektywności energetycznej, w tym zwłaszcza zapisów Dyrektywy 2006/32/WE w sprawie efektywności końcowego wykorzystania energii i usług energetycznych. Przepisy ustawy weszły w życie z dniem 11 sierpnia 2011 r.

Ustawa wylicza następujące środki poprawy efektywności energetycznej:

- zawarcie umowy, której przedmiotem jest wykonanie prac zmierzających do poprawy efektywności energetycznej;
- wymiana urządzeń, instalacji lub pojazdów na odpowiednik o niskim zużyciu energii i niskich kosztach eksploatacji;
- modernizacja użytkowanych urządzeń, instalacji lub pojazdów w celu zmniejszenia zużycia energii lub obniżenia kosztów eksploatacji;
- nabycie lub wynajęcie efektywnych energetycznie budynków lub ich części lub też przebudowa, remont użytkowanych obiektów, albo termomodernizacja budynków;
- sporządzenie audytu energetycznego dla budynków o powierzchni powyżej 500 m¹⁰.

Powyższe działania związane są także z obowiązkową redukcją zużycia energii elektrycznej. Założenia do ustawy zakładają, że do 2016 r. średnie zużycie energii ma spaść o 9%. Ponadto, wprowadzone będą białe certyfikaty, o na aukcjach organizowanych przez Urząd Regulacji Energetyki, będą mogły ubiegać się podmioty realizujące inwestycje w zakresie oszczędzania energii. Białe certyfikaty będą musiały kupować firmy sprzedające energię elektryczną, ciepło i gaz.¹¹

Według szacunków resortu gospodarki w efekcie wprowadzenia mechanizmu białych certyfikatów, ceny gazu, energii elektrycznej oraz ciepła mogą wzrosnąć o 3%. W przypadku gospodarstw domowych rachunki będą wyższe o nie więcej niż 2%.

4.12.4.5 Rynek reklamy w Polsce

Jednym z obszarów działalności Emitenta jest komercjalizacja naściennego wyświetlacza widmowego ROTOSCREEN, który stanowi powierzchnię reklamową. Z uwagi na przeznaczenie i funkcję niniejszego urządzenia, działalność Binary Helix S.A. obejmuje obszar rynku reklamy, w segmencie reklamy zewnętrznej Digital Signage.

Na przestrzeni lat 2000-2010 rynek reklamy w Polsce wzrósł z 4.628 mln zł w 2000 r. do 7.333 mln zł na koniec 2010 r., co oznacza jednocześnie średni roczny wzrost rynku na poziomie (CAGR=4,71%). Rynek reklamy jest istotnie zależny od ogólnej koniunktury gospodarczej panującej w danym kraju, dlatego też dwukrotnie

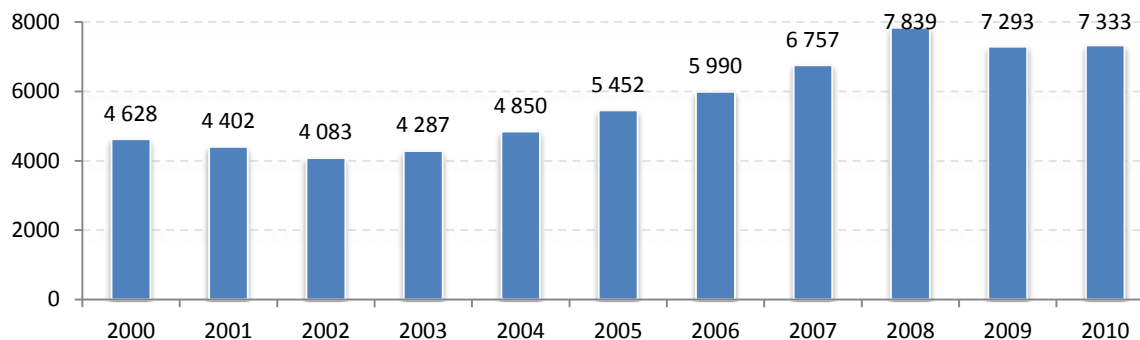
⁹ Rzeczpospolita, „Szanse na wzrost konkurencyjności”, 16 czerwca 2011 r.

¹⁰ www.samorzad.infor.pl, „Ustawa o efektywności energetycznej opublikowana”, 12 maja 2011 r.

¹¹ www.ise.pl, „Wydamy 2 mld zł. by zaoszczędzić”, 11 lutego 2011 r.

w latach 2000-2002 i w latach 2008-2009 rynek reklamy w Polsce przechodził recesję, co miało odzwierciedlenie w spadku jego wartości.¹² Najnowsze prognozy dla całego rynku reklamy w Polsce mówią o wzroście jego wartości w 2011 r. o ok. 3-5% w stosunku do 2010 r.¹³

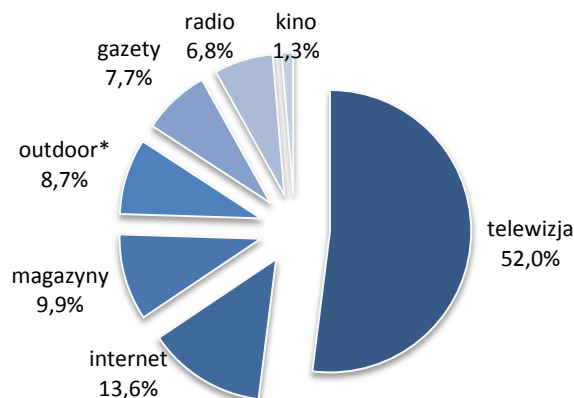
Wykres 8 Wartość rynku reklamy w Polsce w latach 2000-2010 (w mln zł)



Źródło: CR Media Consulting, "Rynek reklamowy w Polsce", 2008 r.; Zenith Optimedia, "Wartość rynku reklamy w Polsce", 4 kwietnia 2011 r.

W całym rynku reklamy w Polsce na koniec 2010 r. tradycyjnie największy udział miała telewizja (52,0%), a wartość wydatków reklamowych w tym segmencie wyniosła 3.813 mln zł. Wraz z upowszechnieniem się roli Internetu w codziennym życiu, rośnie również jego udział w rynku reklamy i w 2010 r. wyniósł 13,6%, co ma istotne odbicie w wartości wydatków reklamowych na prasę i magazyny. Ich wartość od kilku lat nieustannie maleje i na koniec 2010 r. wyniosła odpowiednio 566 mln zł (7,7%) i 726 mln zł (9,9%). Udział reklamy outdoor na koniec 2010 r. wyniósł 8,7% w ogóle rynku reklamy w Polsce. Ponadto, w strukturze rynku reklamy segment radio posiadał 6,8%, a kino 1,3%.

Wykres 9 Struktura rynku reklamy w Polsce wg segmentów w 2010 r. (w %)



* inaczej reklama zewnętrzna, uliczna, out of home (w skrócie: ooh)

Źródło: Zenith Optimedia Group, "Wartość rynku reklamy w Polsce" 4 kwietnia 2011 r.

4.12.4.6 Rynek reklamy zewnętrznej w Polsce

W segmencie reklamy outdoor, której obszar obejmuje działalność Emitenta na lata 2008-2010 zauważalny jest niewielki spadek udziału w porównaniu do całości rynku reklamy w Polsce.¹⁴ Jak wskazują dane Izby

¹² CR Media Consulting, "Rynek reklamowy w Polsce", 2008 r.; Zenith Optimedia, "Wartość rynku reklamy w Polsce", 7 stycznia 2010 r.

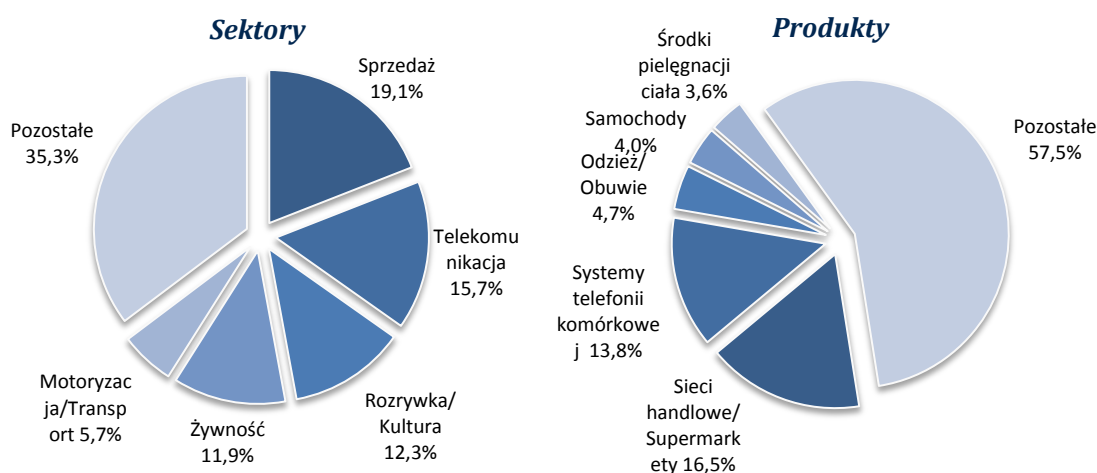
¹³ Internet Securities Businesswire, „Agora obniżyła prognozę wzrostu rynku reklamy do 3-5% w 2011 r.”, 13 maja 2011 r.

¹⁴ Zenith Optimedia Group, "Wartość rynku reklamy w Polsce" 4 kwietnia 2011 r.

Gospodarcej Reklamy Zewnętrznej w 2008 r. wielkość sprzedaży w segmencie reklamy zewnętrznej wyniosła 707 mln zł, a w 2009 r. 607 mln zł, natomiast w 2010 r. 602 mln zł. Na przestrzeni lat 2008-2010 wartość wydatków w segmencie reklamy outdoor zmniejszyła się o 14,7%, a udział jej spadł z 10,25% do 8,70% całości rynku reklamy w Polsce.¹⁵

Zgodnie z opinią prezesa Izby Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej, spadek wartości reklamy zewnętrznej, tak jak całego rynku reklamowego, związany był ze spowolnieniem gospodarczym Polski. Z powodu pogorszenia koniunktury wielu reklamodawców zmniejszyło wydatki na reklamę, istotnie zmniejszając budżety reklamowe. W przypadku reklamy zewnętrznej największych cięć dokonały firmy z branży samochodowej i transportowej, ale także odzieżowej czy obuwniczej.¹⁶

Wykres 10 Dominujące sektory i produkty w reklamie zewnętrznej w 2010 r. (w %)



Źródło: Izba Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej, „Raport o sprzedaży OOH i analizy 2010 r.”, 2011 r.

Jak wskazuje raport Izby Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej dominujące sektory w reklamie zewnętrznej nie zmieniają się od lat. Tym niemniej warto zwrócić uwagę, iż od kilku lat ich udział w przychodach istotnie maleje. Kilka lat wynosił 80%, w 2009 r. 70%, a na koniec 2010 r. był równy 65%. Świadczy to o wzroście atrakcyjności reklamy zewnętrznej dla pozostałych sektorów, które jeszcze kilka lat temu korzystały głównie z reklamy telewizyjnej. Fakt ten dotyczy głównie produktów do pielęgnacji ciała (3,6%), usługi, czy wyposażenie domu i biura. Dostępne na rynku badania wskazują, że reklama outdoor staje się coraz bardziej efektywna i jest bardzo dobrze postrzegana przez mieszkańców, zwłaszcza największych miast i aglomeracji. Jest także bardzo ważnym źródłem informacji, nie tylko o produktach, ale także o usługach.¹⁷

Na koniec 2010 r. łączna liczba nośników reklamy zewnętrznej szacowana jest na 95.366 tys. sztuk, wliczając nośniki wszystkich formatów - od standardowych, przez poszczególne formaty oraz konstrukcje nietypowe.¹⁸ Ponadto, liczba nośników elektronicznych, zaliczanych do Digital Signage wyniosła w tym czasie 17.647 sztuk.¹⁹

Należy zwrócić uwagę, iż rynek reklamy outdoor w dalszym ciągu poprawia swoją jakość, co znajduje odzwierciedlenie w powstawaniu coraz to nowszych technologicznie nośników reklamy. Konsekwentna polityka

¹⁵ Izba Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej, „Raport o sprzedaży OOH i analizy 2010 r.”,

¹⁶ Ibidem

¹⁷ Izba Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej, Raport o sprzedaży OOH i analizy 2010 r.

¹⁸ Ibidem

¹⁹ Polish Digital Signage Association, Raport o stanie nośników DS na 2010 r.

firm z branży prowadzi także do lepszego wykorzystania posiadanych przestrzeni, zarówno w skali ogólnopolskiej, jak również lokalnej. Działania te powinny zaowocować wzmocnieniem pozycji reklamy zewnętrznej na rynku reklamowym w Polsce.²⁰

4.12.4.7 Rynek reklamy zewnętrznej Digital Signage (DS) w Polsce

Zgodnie z informacją podaną przez Stowarzyszenie Digital Signage w Polsce w ciągu 2010 r. liczba nośników Digital Signage powiększyła się o ponad 4.000 sztuk, w porównaniu do 2009 r., kiedy liczba nośników wyniosła 13.450 sztuk. Nośnik Digital Signage zlokalizowane są w 296 miastach w naszym kraju, natomiast liczba obiektów w których zlokalizowane są nośniki szacowana jest na ponad 2.000. Ponadto, liczba nośników w sieci Digital Signage wynosi 3.984 sztuk, liczba nośników cyfrowych szacowana jest na 13.452 sztuk, natomiast liczba nośników wielkoformatowych LED 211 szt.²¹

Zgodnie z informacjami Polish Digital Signage Association, mimo osłabienia koniunktury na rynku medialnym, rynek Digital Signage w naszym kraju nadal prężnie się rozwija. Istnieją sieci z tej branży przeżywają intensywny rozwój, a wiele firm telekomunikacyjnych jest coraz bardziej zainteresowana zagospodarowaniem nowych, atrakcyjnych lokalizacji, gdzie chcą zainstalować swoje systemy. Rynek Digital Signage w Polsce jest mocno rozdrobniony. W 2010 r. funkcjonowało ok. 30-35 liczących się sieci, i ok. 20 mniejszych, składających się z małej ilości nośników w pojedynczych placówkach.²²

W przypadku Digital Signage istotna jest również liczba kontaktów z nośnikami, co zależy od wielkości ruchu ludzi w lokalizacjach spenetrowanych przez Digital Signage i w okolicach nośników tej reklamy. Poszczególne segmenty tego rynku i poszczególne sieci digital signage różnią się dość znacznie pod względem wielkości ruchu oraz liczbie kontaktów. Wśród aktualnie istniejących sieci istnieją takie, których pojedyncze nośniki generują zaledwie kilkanaście kontaktów dziennie jak i takie, których notują ich tysiące. Jak wskazują szacunki, wszystkie sieci generują około 109 mln kontaktów w skali miesiąca.²³

4.12.4.8 Rynek rowerów w Polsce

Z badań przeprowadzonych przez TNS OBOP wynika, że 70% Polaków ma swój własny rower, korzysta z niego jednak tylko 27% badanych. Rower jako źródło transportu do pracy wybiera 6% Polaków.²⁴ W Holandii rowerem do pracy dojeżdża połowa obywateli.²⁵ Wraz z planowaną rozbudową ścieżek rowerowych w kraju, a także zwiększaniem świadomości jakie niesie za sobą używanie rowerów, wzrastać będzie się liczba osób korzystających z rowerów jako środka transportu. Warto zwrócić uwagę, że 68% społeczeństwa używa roweru do celów rekreacyjnych i wypoczynkowych. Grupą osób która w zdecydowanej większości używa roweru dla przyjemności to osoby młode, pomiędzy znajdujące się pomiędzy 15-18 rokiem życia.²⁶

²⁰ Izba Gospodarczej Reklamy Zewnętrznej, Raport o sprzedaży OOH i analizy 2010 r.

²¹ Polish Digital Signage Association, Raport o stanie nośników DS na 2010 r.

²² Polish Digital Signage Association, www.pdsa.org.pl

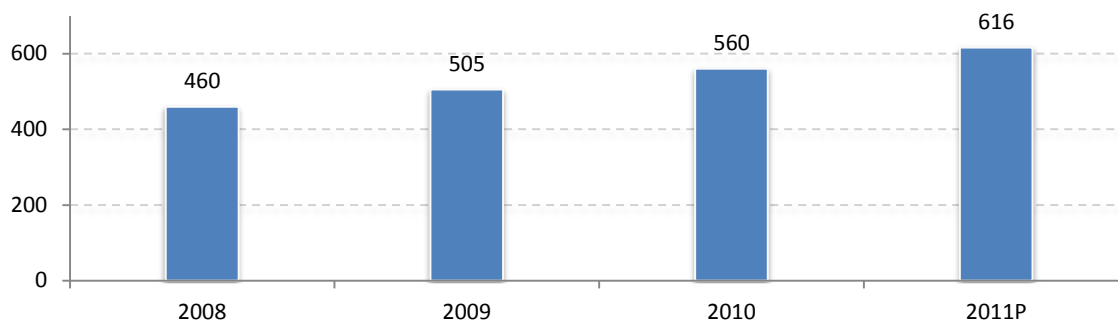
²³ Ibidem

²⁴ www.polskanarowery.sport.pl, „Czym jedziemy do pracy”, 5 kwietnia 2011 r.

²⁵ www.mojaholandia.nl, „Rowerem po Amsterdamie”

²⁶ TNS OBOP, Badanie pt. "Na rower!", maj 2010 r.

Wykres 11 Wartość polskiego rynku rowerów w latach 2008-2010 i prognoza na 2011 r. (w mln zł)

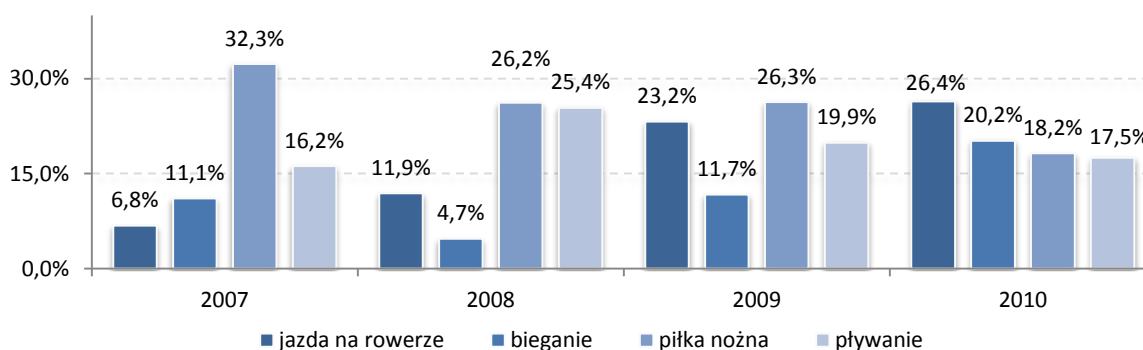


P- prognoza

Źródło: www.forsal.pl, „Moda na rowery cieszy właścicieli serwisów”, 7 kwietnia 2011 r.

Wartość polskiego rynku rowerów w okresie lat 2008-2010 wzrosła o 21,7%, z 460 mln zł do 616 mln zł, co oznacza roczny przeciętny wzrost na poziomie (CAGR=10,3%). W 2011 r. wartość rynku rowerów w naszym kraju prognozowana jest na 616 mln zł, co oznacza wzrost o 10,0% w porównaniu do 2010 r. Dynamiczny rozwój tego segmentu spowodowany jest modą na zdrowy tryb życia oraz rosnącą siecią tras rowerowych w Polsce. Sprzedaż rowerów w 2011 r. może wynieść nawet 1,5 mln sztuk. Polacy z każdym rokiem coraz chętniej decydują się na zakup droższych markowych rowerów, których cena przeważnie mieści się w przedziale 2-6 tys. zł.²⁷

Wykres 12 Najpopularniejsze dyscypliny sportowe uprawiane przez Polaków w latach 2007-2010 (w %)



Źródło: ARC Rynek i Opinia, „Coraz więcej Polaków uprawia sport”, 8 marca 2011 r.

W 2010 r. 30% Polaków deklarowało, że uprawiało sport. Wynik ten jest lepszy o 10 pkt proc. lepszy niż jeszcze trzy lata wcześniej, kiedy to do uprawiania sportu przyznawało się 20% społeczeństwa. W 2010 r. najczęściej uprawianą dyscypliną sportową była jazda na rowerze, którą wybierało 26,4% Polaków. Warto zwrócić uwagę, że w 2008 r. jazdę na rowerze deklarowało tylko 6,8% mieszkańców uprawiających sport w naszym kraju. Zgodnie z opiniami, tak dynamiczny przyrost osób uprawiających ten sport związana jest ze światową modą na wykorzystywanie roweru jako środka transportu, a także systematyczna rozbudowa ścieżek rowerowych dla rowerzystów.²⁸

²⁷ www.forsal.pl, „Moda na rowery cieszy właścicieli serwisów”, 7 kwietnia 2011 r.

²⁸ ARC Rynek i Opinia, „Coraz więcej Polaków uprawia sport”, 8 marca 2011 r.

³⁰ Portal Badań Online pbonline.pl, „Badanie rynku rowerowego w Polsce”, 2010 r.

4.12.4.9 Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

Emitent skupia swoją działalność na obszarze Polski, powoduje to zatem bardzo dużą zależność kondycji finansowo-majątkowej Spółki od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kluczową dla Spółki branżą, w związku z charakterystyką działalności, jest handel, a w szczególności sprzedaż sprzętu elektronicznego.

Wskaźniki makroekonomiczne

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto,
- wskaźnik inflacji,
- wzrost realny wynagrodzeń brutto,
- stopę bezrobocia.

Według rocznych danych Głównego Urzędu Statystycznego (GUS) Polska gospodarka w 2010 r. wykazała się dodatnim wzrostem gospodarczym na poziomie 3,8% i był to jeden z najlepszych wyników w Unii Europejskiej. Wzrost ten świadczy o trwałym oddaleniu się od perspektywy recesji, która dotknęła większość gospodarek z otoczenia polskiej gospodarki. Tym niemniej, gospodarka Polski odczuła skutki sytuacji panującej w światowej gospodarce. W naszym kraju wystąpił znaczący efekt spowolnienia gospodarczego, jednak ostatnie odczyty wzrostu PKB za 2010 r. przekonują, iż Polska weszła już na stabilną ścieżkę ożywienia gospodarczego.²⁹

Sytuacja polskiej gospodarki, na tle zarówno krajów strefy euro, jak i krajów naszego regionu, prezentuje się korzystnie. Polska, utrzymała ożywienie gospodarcze w całym 2010 r. Odmienna reakcja polskiej gospodarki na kryzys potwierdza, iż rozwija się ona w sposób zrównoważony. Kryzys finansowy szczególnie uwydatnił niedociągnięcia nadzoru finansowego w wielu krajach, jednocześnie potwierdził słuszność polskich regulacji. Wszystko wskazuje na to, że i w 2011 r. Polska znajdzie się w grupie państw członkowskich, które będą przodować w tempie wzrostu gospodarczego.

Tabela 13 Wybrane wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2006-2010 oraz prognozy na lata 2011-2012 (w %)

Wyszczególnienie	2006	2007	2008	2009	2010	2011P	2012P
Produkt krajowy brutto	6,2%	6,8%	5,1%	1,7%	3,8%	3,8%	4,2%
Inflacja	1,0%	2,5%	4,2%	3,5%	2,6%	3,9%	3,0%
Stopa bezrobocia	14,8%	11,2%	9,5%	11,9%	12,3%	11,3%	9,5%
Wynagrodzenie realne brutto	4,0%	5,5%	5,9%	2,0%	1,5%	1,7%	2,5%

P – prognoza,

Źródło: GUS, „Roczne mierniki gospodarcze”, 12 października 2011 r.; IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

Produkt Krajowy Brutto

Zgodnie z danymi Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową produkt krajowy brutto w Polsce w drugim kwartale 2011 r. był realnie wyższy o 4,1% w porównaniu do analogicznego poprzedniego kwartału z 2010 r. Składową wzrostu PKB, której dynamika wzrostu w omawianym okresie była największa było spożycie ogółem.

²⁹ GUS, „Roczne mierniki gospodarcze”, 12 października 2011 r.

W okresie kwiecień-czerwiec br. Tempo wzrostu spożycia indywidualnego, czyli wydatków konsumpcyjnych ludności, wyniosło w tym czasie 4,1%. Należy zwrócić zatem uwagę, iż pomimo niekorzystnych czynników zewnętrznych konsumenci nie stracili zaufania odnośnie dalszych perspektyw polskiej gospodarki. Na podobnym poziomie jak w pierwszym kwartale br. ukształtowało się tempo wzrostu nakładów brutto na środki trwałe, czyli inwestycji. Zgodnie z szacunkami IBnGR w drugim kwartale wzrost inwestycji wyniósł 5,9%. W porównaniu z poprzednimi latami jest to jeden z najwyższych kwartalnych przyrostów.

Tym niemniej, w omawianym okresie najszybciej rozwijającą się gałęzią gospodarki było budownictwo. Tempo wzrostu wartości dodanej w budownictwie w drugim kwartale br. w porównaniu z tym samym okresem ubiegłego roku wyniosło 14,6%, a produkcja sprzedana budownictwa wzrosła o 18,8%. Takie wyniki sektora budowlanego można wiązać z przyspieszeniem prac związanych z przygotowaniem do EURO 2012 oraz zwiększeniem aktywności w budownictwie mieszkaniowym. Ponadto, w drugim kwartale 2011 r. zarejestrowany został nieco wolniejszy wzrost wartości dodanej w przemyśle, w porównaniu z pierwszymi trzema miesiącami 2011 r.³⁰

Jak wskazuje Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową w drugim kwartale 2011 r. polska gospodarka drugi raz z rzędu odnotowała nieznaczne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego. Wzrost produktu krajowego brutto w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku wyniósł 4,1%.³¹ Wynik ten należy uznać za zadowalający, biorąc pod uwagę wciąż niepewną sytuację gospodarek w strefie euro, a także realne zagrożenie ze strony „drugiego dna” (ang. double deep), które może spowodować obniżenie wzrostu gospodarczego kraju.

Z kolei biorąc pod uwagę cały 2010 r., zdaniem Departamentu Analiz i Prognoz Ministerstwa Gospodarki rosły wydatki konsumpcyjne gospodarstw domowych, które były głównym czynnikiem napędzającym wzrost PKB polskiej gospodarki w 2010 r. Rosnąca dynamika spożycia indywidualnego była wypadkową zwiększonych wydatków na usługi oraz realizacji konsumpcji odłożonej z pierwszych miesięcy 2010 r. Rolę stymulatora gospodarki narodowej utracił z kolei popyt zewnętrzny, gdyż jego wkład w PKB był ujemny. Działo się tak z powodu wyższej dynamiki w imporcie niż w eksporcie.³²

W okresie 2010 r. wzrost wartości dodanej w przemyśle wyniósł 9,2%, w budownictwie 3,8%, a w usługach 1,5%. Wartość dodana w 2010 r. w gospodarce narodowej rosła głównie za sprawą wartości dodanej w przemyśle, który po okresie spadków w 2009 r., ponownie zaczął dynamicznie wzrastać. Departament Analiz i Prognoz Ministerstwa Gospodarki zwraca uwagę, iż niepokojące sygnały dotyczące spadku wartości dodanej w sektorze usług rynkowych z I kwartału 2010 r. zostały zatrzymane, czego dowodem jest dodatnia wartość wskaźnika wartości dodanej w całym 2010 r. Ponadto, pomimo licznych niekorzystnych warunków atmosferycznych w 2010 r., tj. w I kwartale niskie temperatury, a w II kwartale powódź, również w sektorze budownictwa utrzymano wzrost wartości dodanej na zadowalającym poziomie.³³

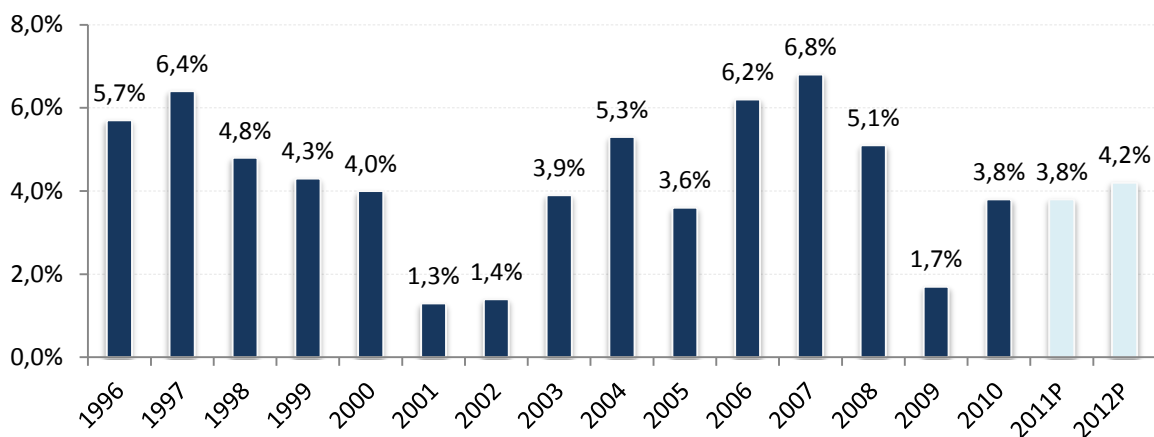
³⁰ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

³¹ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

³² Departament Analiz i Prognoz Ministerstwa Gospodarki, „Analiza sytuacji gospodarczej Polski w 2010 r.”, luty 2011 r.

³³ Departament Analiz i Prognoz Ministerstwa Gospodarki, „Analiza sytuacji gospodarczej Polski w 2010 r.”, luty 2011 r.

Wykres 13 Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto w Polsce w latach 1996-2010 oraz prognozy na lata 2011 – 2012 (w %)



P – prognoza,

Źródło: GUS, „Roczne mierniki gospodarcze”, 12 października 2011 r.; IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

Wg prognoz Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową, w 2011 r. Polska odnotuje dalszy wzrost gospodarczy, który wyniesie 3,8%. W 2012 r. wzrost gospodarczy w Polsce będzie nieco wyższy i wyniesie 4,2%. Wzrost PKB w bieżącym roku, w ujęciu kwartalnym będzie malejący i wyniesie od 4,4% w pierwszym kwartale do 3,3% w czwartym kwartale 2011 r.³⁴

Zgodnie z prognozami IBnGR, sytuacja w przemyśle w latach 2011-2012 będzie stabilna, a prognozowany wzrost wartości dodanej w tym sektorze wyniesie odpowiednio 5,8% i 6,5%. W budownictwie z kolei oczekuje się wyraźnej poprawy koniunktury. Wzrost wartości dodanej w okresie lat 2011-2012 ma wynieść odpowiednio 11,9% i 12,5%. Poprawa ta będzie związana z końcówką przygotowań do EURO 2012 oraz realizacją inwestycji infrastrukturalnych. Również w najważniejszym dla Polski sektorze gospodarki, tj. usługach rynkowych sytuacja będzie korzystna. IBnGR prognozuje, iż w 2011 r. wartość dodana w usługach rynkowych wzrośnie o 3,0%, a w 2012 o 3,4%.³⁵

Prognozowane tempo wzrostu popytu krajowego w 2011 r. ma wynieść 4,1%. Z kolei kwartalne tempa wzrostu w 2011 r. będą ulegać zmniejszeniu i po 4-procentowych wzrostach w pierwszych dwóch kwartałach, w drugiej połowie roku popyt krajowy będzie rósł w tempie zbliżonym do 3,5%. W 2012 r. tempo to ma spaść i wynieść około 3,9%. Tym niemniej, najistotniejszą zmianą, która ma nastąpić w latach 2011-2012 ma być odrodzenie się popytu inwestycyjnego, który uległ istotnemu zmniejszeniu w związku z niedawnym kryzysem gospodarczym. Ponadto, w 2011 r. wskaźnik spożycia ogółem w porównaniu do poprzedniego roku wzrośnie o 3,3%, a rok później wyniesie 3,8%. IBnGR szacuje również że w kolejnych kwartałach zmniejszy się przyrost zapasów w przedsiębiorstwach, który był jednym z najistotniejszych czynników wzrostu gospodarczego w okresie spowolnienia.³⁶

Inflacja

Zgodnie z danymi przedstawionymi przez Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową, wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w II kwartale 2011 r. w Polsce wyniósł 4,6%, przy czym na koniec czerwca ukształtował się on

³⁴ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

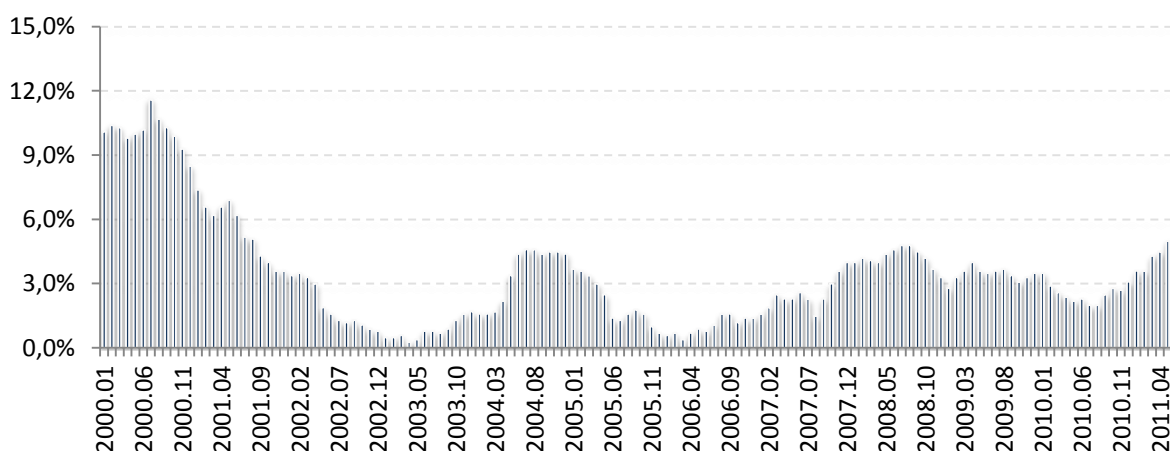
³⁵ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

³⁶ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

na poziomie 4,2%. Wskaźnik ten przekroczył więc dopuszczalny poziom wahań dla inflacji o 0,7 punktu procentowego. Na kształt wskaźnika inflacji w opisywanym okresie największy wpływ miały przede wszystkim rosnące ceny paliw płynnych oraz żywności.³⁷

Ponadto, średnie tempo wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w okresie ostatnich dwunastu miesięcy, tj. czerwiec 2010 r. - czerwiec 2011 r., wyniosło 3,3% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Najszybciej rosnącymi kategoriami wydatków były koszty transportu (o 6,4%), a także żywności, napojów bezalkoholowych (o 6,4%) oraz użytkowania mieszkania i nośników energii (o 5,8%). Istotnie wysoka wyżka wydatków obserwowana jest również w kategorii wyrobów tytoniowych (o 3,6%).³⁸ Powyższe wzrosty cen mogą być silnym argumentem dla Rady Polityki Pieniężnej w kwestii podniesienia poziomu stóp procentowych w przyszłych okresach.

Wykres 14 Stopa inflacji w Polsce w okresie styczeń 2000 r. - czerwiec 2011 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", 12 października 2011 r.

W ocenie Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową po wzrostach wartości inflacji w pierwszej połowie 2011 r., do końca grudnia 2011 r. inflacja powinna spadać i ostatecznie ukształtować się na poziomie 3,8%. Zdaniem IBnGR średnia roczna inflacja za 2011 r. powinna ukształtować się na poziomie 3,9%. IBnGR wskazuje, iż presja inflacyjna w drugiej połowie 2011 r. łagodzona będzie poprzez spadek cen surowców rolnych, cen ropy naftowej i paliw, a także za sprawą zaostrzonej polityki banku centralnego. Ponadto, w 2012 r. inflacja w Polsce powinna spadać i wyniesie na koniec roku 2,9%, a średnio 3,0%.³⁹

Stopa bezrobocia

Wg danych Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową na koniec drugiego kwartału 2011 r. stopa bezrobocia w Polsce wynosiła 11,8%. Oznacza to spadek poziomu bezrobocia o 1,3 punktu procentowego w porównaniu z końcem pierwszego kwartału 2011 r., a także wzrost o 0,1 punktu procentowego w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.⁴⁰

³⁷ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

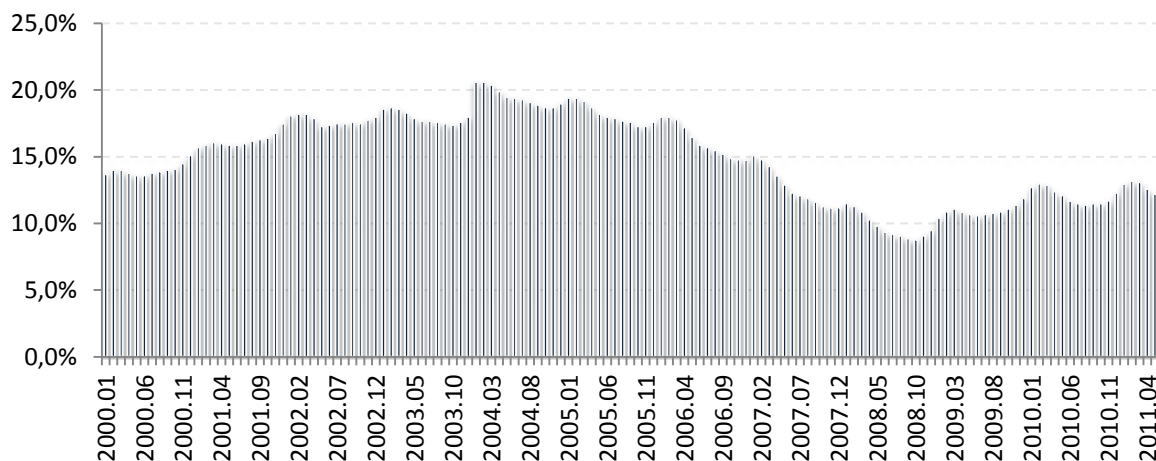
³⁸ GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, 12 października 2011 r.

³⁹ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

⁴⁰ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

W drugim kwartale 2011 r. w urzędach pracy zarejestrowanych było 1.883,3 tys. osób, tj. o 39,4 tys. osób więcej niż na koniec drugiego kwartału 2010 r.⁴¹ Ten niewielki wzrost bezrobocia w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku oznacza wyhamowanie tendencji wzrostowej bezrobocia oraz stabilizacji na krajowym rynku pracy. Nieznacznemu wzrostowi stopy bezrobocia towarzyszył wysoki przyrost przeciętnego zatrudnienia w gospodarce, które według szacunków IBnGR w drugim kwartale wzrosło o 2,9%.

Wykres 15 Stopa bezrobocia w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – czerwiec 2011 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", 12 października 2011 r.

Szacunki IBnGR wskazują na poprawę sytuacji na rynku pracy w 2011 r. Szacuje się że na koniec 2011 r. bezrobocie może spaść do poziomu 11,3%, a więc o 1 punkt procentowy mniej niż na koniec 2010 r. Prognozowana przez IBnGR poprawa jest znacznie mniejsza niż zakładana przez rząd, która według wyliczeń na koniec 2011 r. ma wynieść 9,9%. Wg IBnGR poziom ten przewidywany jest do osiągnięcia w 2012 r.⁴²

Wynagrodzenie realne brutto

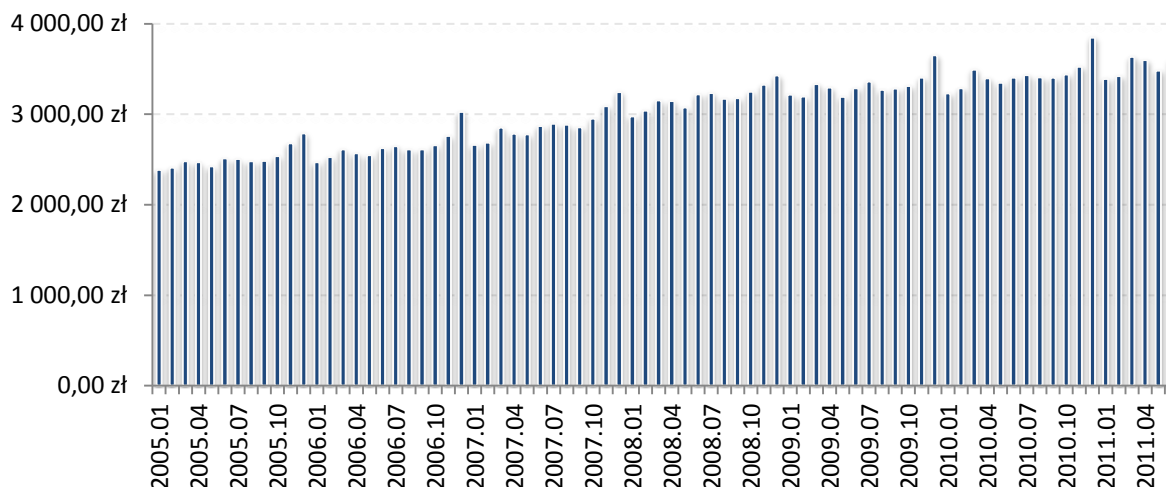
Przeciętne miesięczne realne wynagrodzenie brutto w gospodarce narodowej w sektorze przedsiębiorstw na koniec czerwca 2011 r. ukształtowało się na poziomie 3.600,47 zł, co oznacza jednocześnie wzrost wysokości wynagrodzeń o 5,8% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Natomiast na koniec grudnia 2010 r. miesięczne realne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wyniosło 3.847,91 zł.⁴³

⁴¹ GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, 12 października 2011 r.

⁴² IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 70”, 4 maja 2011 r.

⁴³ GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, 12 października 2011 r.

Wykres 16 Przeciętne miesięczne wynagrodzenie realne brutto w gospodarce narodowej w Polsce w okresie od początku stycznia 2005 r. do końca czerwca 2011 r. (w zł)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", 12 października 2011 r.

Według prognoz IBnGR należy oczekiwać szybszego niż w latach poprzednich wzrostu wynagrodzeń, które realnie zwiększą się o 1,7% w 2011 r., a w 2012 r. mogą zwiększyć się o 2,5%. Szybszy wzrost wynagrodzeń będzie przede wszystkim efektem poprawiającej się w przyszłym roku sytuacji na rynku pracy i rosnącej presji płacowej ze strony pracowników, którzy po okresie spowolnienia gospodarczego będą chcieli wykorzystać sprzyjającą koniunkturę i wymusić na pracodawcach wyższego wzrostu pensji.⁴⁴

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za 2010 r. Emitent dokonywał inwestycji, które obejmują nakłady na prace badawczo-rozwojowe oraz wykonanie prototypów. Poniesione nakłady inwestycyjne wyniosły łącznie **2.079,7 tys. zł.** Zostały one ujęte jako długoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, stanowiąc na dzień bilansowy największą pozycję majątku Spółki.

W 2009 r. Emitent dokonywał inwestycji, które obejmują nakłady na prace badawczo-rozwojowe oraz wykonanie prototypów. Poniesione nakłady inwestycyjne wyniosły łącznie **1.677,8 tys. zł.** Zostały one ujęte jako długoterminowe oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, stanowiąc na dzień bilansowy największą pozycję majątku Spółki.

W poniższej tabeli przedstawiono wyszczególnienie nakładów inwestycyjnych Emitenta w latach 2009-2010 przeznaczonych na prace badawczo-rozwojowe oraz wykonanie prototypów poszczególnych projektów Spółki (ich szeroki opis znajduje się w pkt 4.12.1.2 *Kluczowe produkty oferowane przez Emitenta* oraz w pkt 4.12.1.3 *Produkty i technologie opracowane a nieskomercjalizowane oraz produkty i technologie opracowywane przez Emitenta* niniejszego Dokumentu Informacyjnego).

⁴⁴ IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 71”, 4 sierpnia 2011 r.

Tabela 14 Wartość nakładów inwestycyjnych Emitenta w latach 2009-2010 w podziale na poszczególne projekty (w tys. zł)

Nazwa projektu	2009	2010
Wyświetlacz widmowy RotoScreen	48,7	143,9
Wyświetlacz rotacyjny Rotoss	44,4	93,0
Rollscreen	50,5	68,9
Sky Guardian	313,6	397,1
Sky Track	52,7	109,9
Media Communicator Basic	112,3	143,2
Media Communicator Advanced	50,7	57,7
Pozostałe projekty*	1.004,9	1.066,0
Wartość nakładów inwestycyjnych Emitenta	1.677,8	2.079,7

* obejmuje prace badawczo rozwojowe oraz w przypadku niektórych wykonanie prototypów. Projekty te przeznaczone są do dalszego opracowania i znajdują się na różnym stopniu zaawansowania.

Źródło: Emitent

Należy wskazać, iż na koniec 2010 r. ok. 51% wartości nakładów inwestycyjnych Emitenta było zaangażowanych w projekty (Tabela 14, pozycja „Pozostałe projekty”), co do których w dalszym ciągu prowadzone były prace badawczo rozwojowe, a w przypadku niektórych wykonywane były ich prototypy. W związku z tym zastrzeżenie biegłego rewidenta, zgłoszone w opinii do sprawozdania finansowego za 2010 rok, ma istotne odniesienie do tych projektów, a ryzyko braku pewności co do wpływów korzyści ekonomicznych równym co najmniej poniesionym nakładom na te projekty jest największe.

Emitent nie przeprowadził testów na utratę wartości tych składników aktywów. Gdyby takie testy zostały przeprowadzone i istniałoby duże prawdopodobieństwo, że składniki aktywów nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych, to ewentualna różnica do ceny sprzedaży netto (lub w przypadku jej braku do inaczej ustalonej wartości godziwej) musiałby zostać objęta odpisami aktualizacyjnymi. W takim przypadku odpis aktualizujący zostałby wniesiony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, wpływając istotnie na wyniki finansowe Spółki.

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

Na dzień sporządzenia 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. Ponadto Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowania przed organami rządowymi.

4.16 Informacja 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

Emitent nie jest i nie był w ciągu ostatnich 12 miesięcy podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa aby stał się podmiotem tych postępowań w najbliższej przyszłości, poza możliwym postępowaniem opisanym poniżej.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, współpraca z poprzednim wynajmującym (właściciel lokalu położonego w Bieruniu, przy ul. Świerczyńskiej) nie układała się poprawnie, w związku z czym Emitent został zmuszony do zmiany lokalizacji siedziby Zarządu na Tychy, przy ul. Mikołowskiej 97. Spółka otrzymała od poprzedniego wynajmującego nakaz zapłaty kwoty 7.995,00 zł za miesiąc, kiedy Spółka nie użytkowała już lokalu w Bieruniu, przy ul. Świerczyńskiej, od którego Spółka się odwołuje. Zarząd Spółki nie może wykluczyć, iż roszczenie wynajmującego nie będzie przekraczać ww. kwoty, ani jego skierowania do organów sądowych. Spółka nie wyklucza również dochodzenia wytoczenia poprzedniemu wynajmującemu postępowania sądowego.

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 na dzień 31 grudnia 2010 r. posiadał zobowiązanie krótkoterminowe wobec SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA (akcjonariusz Emitenta) w postaci pożyczki o wartości 700.000,00 zł oraz należnych odsetek w wysokości 105.172,59 zł. Oprocentowanie pożyczki zgodnie z zawartą umową pożyczki z dnia 16 września 2008 r., zmieniona aneksem z dnia 28 listopada 2008 r. została ustalona na poziomie 12% w skali roku.

Zgodnie z umową potrącenia zawartą w dniu 5 kwietnia 2011 r. Binary Helix sp. z o.o. dokonał konwersji pożyczki w kwocie 699.300,00 zł na udziały o wartości nominalnej 33.300,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego poprzednika prawnego Emitenta, a także przekształcenie formy prawnej w spółkę akcyjną na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy. Kwota odsetek pozostała do spłaty na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 76.806,00 zł.

W dniach 9 maja – 12 lipca 2011 r. zawarto umowy inwestycyjne pomiędzy Binary Helix sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta), SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA (akcjonariusz), Panem Sławomirem Huczałą (Prezes Zarządu, akcjonariusz) oraz inwestorami, którzy po przekształceniu Emitenta w spółkę akcyjną objęli akcje serii C (26 osób fizycznych).

Przedmiotowa umowa zawiera OPCJĘ PUT Inwestora wobec Spółki. Zgodnie z §3 ust 1. niniejszej umowy w przypadku, jeżeli na skutek działań Wspólników (obecnie akcjonariuszy Spółki) lub Emitenta nie dojdzie do wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect do dnia 30 października 2011 r., wówczas Inwestorowi przysługiwać będzie, w terminie do dnia 31 lipca 2012 r., prawo do złożenia żądania umorzenia całości lub części posiadanych przez niego akcji za wynagrodzeniem, przy czym wynagrodzenie za jedną umarzaną akcją nie będzie niższe niż suma ceny emisyjnej akcji serii C, tj. 3,26 zł zwiększoną o 15% oraz naliczonych od ceny emisyjnej akcji serii C odsetek w wysokości 15% w skali roku licząc od dnia wpłaty środków

przez Inwestora do dnia podjęcia uchwały w sprawie umorzenia, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie nie może być mniejsze niż określone w art. 199 §2 KSH lub art. 359 §2 KSH. W takim przypadku Wspólnicy (obecnie akcjonariusze Spółki) oraz Emitent zobowiązali się, że niezwłocznie odbędzie się Walne Zgromadzenie Binary Helix S.A., na którym podjęta zostanie uchwała w sprawie umorzenia akcji na ww. zasadach. Powyższe prawo do złożenia żądania umorzenia całości lub części posiadanych przez niego akcji (na zasadach określonych w niniejszym akapicie) przez Inwestora wygasa w przypadku wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect do dnia 30 października 2011 r.

Ponadto, zgodnie z §3 ust 2., jeżeli z przyczyn leżących po stronie Inwestora nie dojdzie do wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect do dnia 30 października 2011 r., wówczas na żądanie SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA (akcjonariusz) zostanie zwołane Walne Zgromadzenie Binary Helix S.A., na którym zostanie podjęta uchwała o umorzeniu akcji Inwestora, przy czym wynagrodzenie za jedną umarzaną akcję będzie równe cenie emisyjnej akcji serii C, tj. 3,26 zł, z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie to nie może być mniejsze niż określone w art. 199 §2 KSH art. 359 §2 KSH.

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

4.18 Informacje 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 dniu **31 marca 2010 r.** Emitent zawarł umowę o współpracy z podmiotem zewnętrznym na sprzedaż 50 sztuk wyświetlaczy widmowych RotoScreen.

W dniu **28 grudnia 2010 r.** Emitent zawarł z Biurem Doradczym PABD sp. z o.o. umowę kupna-sprzedaży udziałów spółki Hikarido sp. z o.o. Na podstawie niniejszej umowy Binary Helix sp. z o.o. dokonało zbycia wszystkich 200 udziałów spółki Hikarido sp. z o.o. za łączną kwotę 200.000,00 zł (Repertorium A nr 11086/2010). Po sprzedaży 100% udziałów jedynym właścicielem spółki zostało Biuro Doradcze PABD sp. z o.o.

W dniu **29 grudnia 2010 r.** Emitent zawarł z Hikarido sp. z o.o. dwie niezależne umowy tj. sublicencyjną oraz licencyjną. Zawarcie tych umów podyktowane było decyzją w zakresie zmiany ówczesnego profilu działalności Spółki. Binary Helix S.A. miało być spółką technologiczną, a produkcja miała być zlecona zewnętrznym podmiotom, w tym Hikarido sp. z o.o.

Umowa sublicencyjna (Hikarido sp. z o.o. posiadała licencję podstawową, dzięki czemu miała prawo do udzielenia dalszej sublicencji Binary Helix S.A.) w zakresie technologii reduktora zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych uprawnia Binary Helix sp. z o.o. do wykorzystywania nabytej technologii, wytwarzania, wprowadzania do obrotu, używania, marketingu i ich dalszej dystrybucji. Niniejsza umowa została zawarta w związku z prowadzoną współpracą i kooperacją w zakresie produkcji i sprzedaży urządzenia Reduktor.

Z kolei umowa licencyjna uprawnia Hikarido sp. z o.o. w zakresie trzech nabytych technologii będących własnością Binary Helix sp. z o.o. do ich wytwarzania, wprowadzania do obrotu, używania, marketingu i ich dalszej dystrybucji. W związku z zawartą umową Binary Helix sp. z o.o. uzyskała przychody ze sprzedaży usług w kwocie ok. 330 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2011 r. uchwałą nr 6 Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Hikarido sp. z o.o. odwołało Pana Sławomira Huczała z funkcji Prezesa Zarządu Hikarido sp. z o.o. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego pomiędzy Emitentem, osobami zarządzającymi, nadzorującymi i głównymi akcjonariuszami a spółką Biuro Doradcze PADB sp. z o.o. brak jest jakichkolwiek powiązań organizacyjnych, majątkowych oraz personalnych.

W opinii Emitenta nie nastąpiły żadne inne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.

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

W dniu **29 marca 2011 r.** Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Binary Helix sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 305.300,00 zł poprzez emisję 453 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym, w tym w części objętej przez SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA nastąpiła konwersja pożyczki. W wyniku wykonania umowy inwestycyjnej z dn. 29 marca 2011 r. 333 nowych udziałów przyznano SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA, a 120 nowych udziałów przyznano spółce prawa cypryjskiego Ayawa Investments Limited (Repertorium A nr 938/2011). W tym samym dniu zawarto umowę inwestycyjną pomiędzy inwestorem, tj. spółką prawa cypryjskiego Ayawa Investments Limited, spółką Binary Helix sp. z o.o. a ówczesnymi wspólnikami, tj. Panem Sławomirem Huczałą i SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA w przedmiocie wejścia kapitałowego wkładem finansowym przez nowego inwestora i objęcia przez niego udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Binary Helix sp. z o.o. Na podstawie niniejszej umowy dokonano również konwersji udzielonej przez SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA pożyczki z dnia 16 września 2008 r. w łącznej kwocie 700.000,00 zł w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym poprzednika prawnego Emitenta.

W okresie **9 maja – 18 lipca 2011 r.** Binary Helix sp. z o.o. zawarła z inwestorami umowy inwestycyjne, na mocy których Emitent pozyskał 900.330,50 zł na częściową realizację przyjętej strategii rozwoju. W niniejszych umowach Spółka zobligowała się do skierowania do tychże inwestorów oferty objęcia akcji serii C.

W dniu **13 lipca 2011 r.** Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Umowy Spółki Binary Helix sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta). Tym samym podwyższeniu uległ kapitał zakładowy poprzednika prawnego Emitenta do 305.300,00 zł.

W dniu **21 lipca 2011 r.** Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Binary Helix sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie przekształcenia Binary Helix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Binary Helix Spółka Akcyjna. Na mocy przedmiotowej uchwały dokonano określenia kapitału zakładowego spółki przekształconej na 305.300,00 zł, który dzielił się na 3.053.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: 660.000 akcji zwykłych imiennych serii A i 2.393.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje serii A i B zostały wydane

wspólnikom spółki przekształcanej w zamian za posiadane udziały w spółce Binary Helix sp. z o.o. (Repertorium A nr 3271/2011).

W dniu **12 sierpnia 2011 r.** Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego zostało zarejestrowane przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną. Binary Helix S.A. została wpisana do rejestru pod numerem KRS 0000393537.

W dniu **23 września 2011 r.** Binary Helix S.A. zawarła dwie istotne umowy handlowe z podmiotami zewnętrznymi na sprzedaż Reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz praw do ich wytwarzania, a także sprzedaż elektroniki do wyświetlaczy widmowych RotoScreen celem wyprodukowania urządzenia i praw do ich wytwarzania. W ramach zawartych umów Emitent będzie otrzymywać wynagrodzenie za sprzedane urządzenia oraz miesięczne opłaty licencyjne, w związku ze sprzedażą praw do ich wytwarzania, które zostało udzielone na okres 2 lat. W opinii Zarządu Emitenta niniejsze umowy będą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Binary Helix S.A., ze względu na rozpoczęcie masowej dystrybucji urządzeń Spółki poprzez kluczowych partnerów biznesowych.

W dniach **12 września - 4 października 2011 r.** Emitent przeprowadził ofertę prywatną akcji serii D, celem pozyskania środków na dalszy na rozwój Spółki. W ramach oferty objętych zostało 47.146 akcji po cenie emisyjnej 4,30 zł za akcję, co dało łączne wpływy brutto z emisji na poziomie 202.727,80 zł. Dzięki pozyskanym środkom Binary Helix S.A. planuje realizację wskazanych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym celów emisyjnych.

4.20 W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

4.20.1 Zarząd Emitenta

Tabela 15 Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Sławomir Huczała	Prezes Zarządu	12.08.2011	11.08.2014

Źródło: Emitent

Zgodnie z postanowieniami § 19 ust. 1-3 Statutu Zarząd spółki Binary Helix S.A składa się od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Ponadto, członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

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

Członkowie Zarządu Emitenta są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 12 sierpnia 2011 r. (to jest z dniem rejestracji przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną) i zakończy się z dniem 11 sierpnia 2014 r.

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

Aktualny Zarząd Emitenta jest jednoosobowy, a w jego skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- pan Sławomir Huczała – Prezes Zarządu.

- **pan Sławomir Huczała – Prezes Zarządu**

Pomysłodawca oraz założyciel Spółki. Od wielu lat realizował innowacyjne projekty z zakresu elektroniki w ramach różnych przedsięwzięć. Swoimi projektami zainteresował SATUS FKZ, który zainwestował 2 mln zł w nową spółkę Binary Helix sp. z o.o. i objął w niej 50% udziałów. Pan Sławomir Huczała wniósł do Spółki koncepcje produktów oraz częściowo zrealizowane prace przygotowawcze. Od początku działalności Spółki pełni w niej funkcję Prezesa Zarządu.

Przebieg kariery zawodowej pana Sławomira Huczała jest następujący:

2008 – nadal Binary Helix S.A. – Prezes Zarządu

2000 – 2008 SLV Projekt Sp. z o.o. – Prezes Zarządu

1999 – 2000	Security Design Produkt Polska Sp. z o.o. – dyrektor działu konstrukcyjnego
1997 – 1999	Security System – współwłaściciel i dyrektor działu zabezpieczeń elektronicznych
1990 – 2000	Klub sportowy „WUDANG” – Prezes Zarządu i instruktor wyszkolenia specjalnego
1988 – 1990	Diapozon – własna działalność gospodarcza

4.20.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Tabela 16 Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Jacek Kłeczek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.08.2011	11.08.2014
Krzysztof Bełech	Członek Rady Nadzorczej	12.10.2011	11.08.2014
Grzegorz Banaś	Członek Rady Nadzorczej	12.08.2011	11.08.2014
Andrzej Soczek	Członek Rady Nadzorczej	12.08.2011	11.08.2014
Marcin Kluska	Członek Rady Nadzorczej	12.08.2011	11.08.2014

Źródło: Emitent

Zgodnie z § 22 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH, w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 KSH w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta przewiduje następujące uprawnienia (§ 22 ust. 1 Statutu):

- „a) jeżeli Akcjonariuszem jest SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Spółka Komandytowa - FUNDUSZ KAPITAŁU ZAŁĄŻKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie i posiada co najmniej 15 % (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to przysługuje mu osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania oświadczeniem kierowanym do Spółki 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, przy Radzie Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków, a przy Radzie składającej się z 7 (siedmiu) członków, do powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, a w tym (niezależnie od ilości członków Rady Nadzorczej) członka pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- b) jeżeli Akcjonariuszem jest Sławomir Huczała i posiada co najmniej 10 % (dziesięć procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 10 % (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to posiada on osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej, oświadczeniem kierowanym do Spółki, zaś pozostałych Członków Rady Nadzorczej powoływać i odwoływać będzie Walne Zgromadzenie.”⁴⁵

⁴⁵ Niniejsze uprawnienie osobiste Pana Sławomira Huczala zostało zmienione na mocy Uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r., której treść została przedstawiona w punkcie 6.2.2.1 niniejszego Dokumentu Informacyjnego

Pierwsza Rada Nadzorcza Emitenta składa się z pięciu członków i została powołana przez założycieli spółki Binary Helix S.A. (wspólników poprzednika prawnego Emitenta). Z kolei liczebność Rady Nadzorczej kolejnych kadencji ustala Walne Zgromadzenie.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 12 sierpnia 2011 r. (to jest z dniem rejestracji przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną) i zakończy się z dniem 11 sierpnia 2011 r.

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

W dniu 11 października 2011 r. w siedzibie Emitenta złożona została rezygnacja od Pani Marzeny Lora z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej w spółce Binary Helix S.A.

W dniu 12 października 2011 r. SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, która to spółka reprezentuje jako komplementariusz spółkę SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, która z kolei pełni funkcję komplementariusza i reprezentuje SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA (akcjonariusz Emitenta), zgodnie z §22 Statutu Spółki, oświadczeniem kierowanym do Spółki powołała Pana Krzysztofa Bełecha na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

Aktualna Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- pan Jacek Kłeczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- pan Krzysztof Bełech – Członek Rady Nadzorczej,
- pan Grzegorz Banaś – Członek Rady Nadzorczej,
- pan Andrzej Soczek – Członek Rady Nadzorczej,
- pan Marcin Kluska – Członek Rady Nadzorczej.

- ***pan Jacek Kłeczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej***

Posiada tytuł magistra inżyniera. Studiował na Politechnice Krakowskiej na Wydziale Mechanicznym. Od listopada 2010 r. zasiada w Radzie Nadzorczej Binary Helix. W swojej dotychczasowej historii stworzył wiele funkcjonujących do dzisiaj przedsięwzięć w branżach dystrybucyjnych, deweloperskich, logistycznych, transportowych, rynku kapitałowego, energetycznych i innych, pełniąc w nich równocześnie kluczowe funkcje w organach stanowiących tych przedsięwzięć. Posiada ugruntowaną wiedzę z zakresu funkcjonowania rynków kapitałowych.

- ***pan Krzysztof Bełech – Członek Rady Nadzorczej***

Prezes Zarządu oraz założyciel SATUS Venture sp. z o.o., a także założyciel TFI SATUS S.A. (obecnie TFI BDM S.A.). W SATUS odpowiedzialny głównie za zarządzanie strategiczne i politykę inwestycyjną (kreacja, rozwój, ocena inwestycji, monitoring). Członek Komitetów Inwestycyjnych JCI Venture sp. z o.o., Fundusz Załączkowy KPT Sp. z o.o., Akcelerator Innowacji NOT sp. z o.o. Zarządzał procesami oceny projektów inwestycyjnych zakończonych kilkunastoma wejściami kapitałowymi. W latach 1996-2002 makler papierów wartościowych, dyrektor handlowy firmy VEGA S.A., a także partner w firmie doradczej Finbud Consulting. W ramach prowadzonej działalności doradczej zrealizował prace przygotowawcze kilkudziesięciu projektów inwestycyjnych i transakcji kapitałowych. Autor kilkunastu podręczników, wytycznych i modeli do

przygotowania oraz oceny inwestycji, m.in. dla Ministerstwa Gospodarki, urzędów marszałkowskich, funduszy ochrony środowiska, instytucji otoczenia biznesu.

- **pan Grzegorz Banaś – Członek Rady Nadzorczej**

Posiada tytuł magistra uzyskany na Wydziale Ekonomii i Stosunków Międzynarodowych Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie oraz Bachelor of Arts with Distinction in Business Management uzyskany na Edinburgh Napier University. Studiował także na Uniwersytecie ISCTE w Lizbonie. W 2008 roku pracował w Wydziale Promocji Handlu i Inwestycji Ambasady RP w Lizbonie. W latach 2009 – 2010 pracował dla Ernst & Young Audit sp. z o.o. biorąc udział w badaniach największych polskich spółek oraz projektach doradztwa biznesowego (Advisory) i transakcyjnego (Due Diligence). Od końca 2010 r. związany z Satus Venture, gdzie pełni rolę analityka i zasiada w Radach Nadzorczych spółek portfelowych.

- **pan Andrzej Soczek – Członek Rady Nadzorczej**

Ukończył Studia Podyplomowe w zakresie Zarządzania Małymi i Średnimi Firmami na Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Ponadto, posiada licencję maklera papierów wartościowych oraz licencję doradcy inwestycyjnego. Ukończył liczne kursy i szkolenia z zakresu finansów i rachunkowości. Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w zarządzaniu finansami spółek, zasiadając między innymi w zarządach spółek Krakowska Fabryka Armatur S.A., I Fundusz Mistral, Odratrans S.A. W latach 2001-2011 zasiadał w kilkunastu Radach Nadzorczych spółek, w tym notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Aktualnie pełni funkcje dyrektora ds. monitoringu w Satus Venture oraz Członka Zarządu Hanbright S.A.

- **pan Marcin Kluska – Członek Rady Nadzorczej**

Posiada tytuł magistra Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie uzyskany na Wydziale Zarządzania. Ukończył również studia podyplomowe z zakresu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy na Politechnice Krakowskiej. W latach 2008-2010 pracował jako księgowy w biurze rachunkowym DENAR Roman Najman prowadząc księgowość wielu firm - zarówno osób fizycznych jak i spółek prawa handlowego. Posiada licencję na prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz uprawnienia doradcy podatkowego. Od 2011 r. pracuje jako dyrektor finansowy/główny księgowy w LEX Kancelarii Odszkodowawczej Beata Jarzyna Sp.k. Prowadzi również własną działalność gospodarczą z zakresu usług księgowych i doradztwa podatkowego.

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

4.21.1 Struktura własnościowa przed emisją akcji serii C i D.

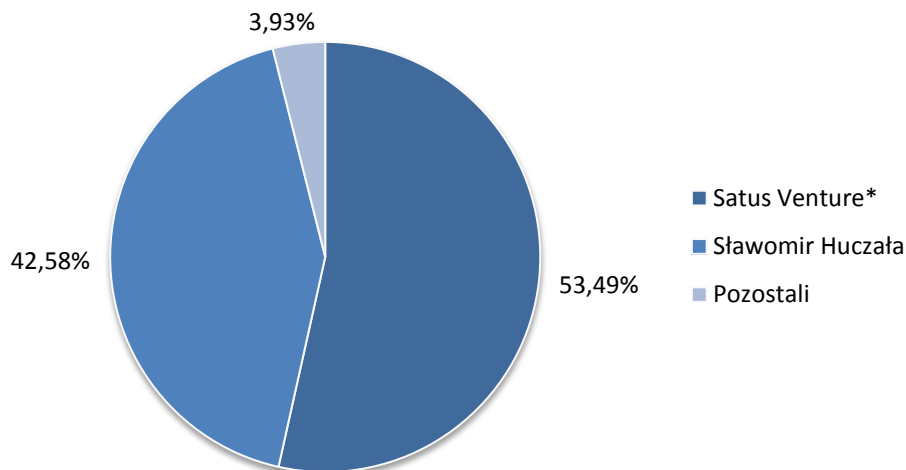
Tabela 17 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu przed ofertą prywatną akcji serii C i D

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Satus Venture*	B	1.633.000	1.633.000	53,49%	53,49%
Sławomir Huczała	A, B	1.300.000	1.300.000	42,58%	42,58%
Pozostali	B	120.000	120.000	3,93%	3,93%
Suma		3.053.000	3.053.000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

* pełna nazwa podmiotu brzmi: SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Zалżkowego SKA

Wykres 17 Struktura własnościowa Emitenta przed ofertą prywatną akcji serii C i D (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)



Źródło: Emitent

* pełna nazwa podmiotu brzmi: SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Zалżkowego SKA

4.21.2 Struktura własnościowa po emisji akcji serii C i D

Tabela 18 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu po ofercie prywatnej akcji serii C i D*

Akcyonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Satus Venture**	B	1.633.000	1.633.000	48,37%	48,37%
Sławomir Huczała	A, B	1.300.000	1.300.000	38,50%	38,50%
Pozostali***	B, C, D	443.321	443.321	13,13%	13,13%
Suma		3.376.321	3.376.321	100,00%	100,00%

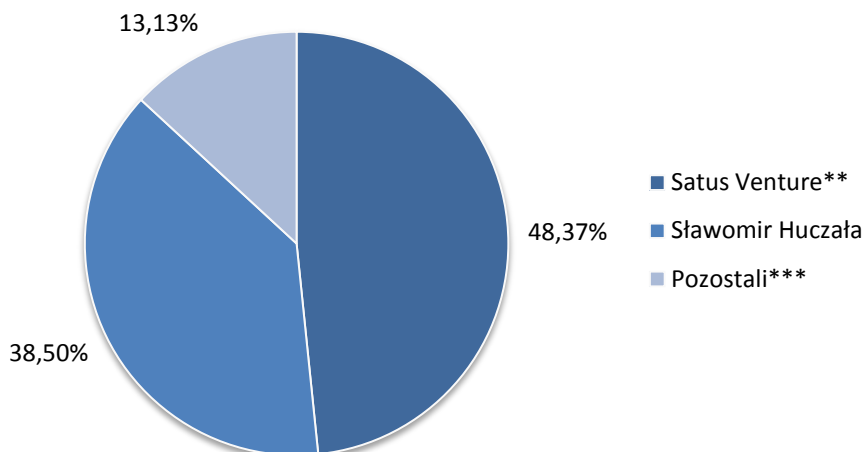
Źródło: Emitent

* w przypadku zarejestrowania przez sąd emisji akcji serii C i D

** pełna nazwa podmiotu brzmi: SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Zалżkowego SKA

*** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Wykres 18 Struktura własnościowa po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii C i D (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)*



Źródło: Emitent

* w przypadku zarejestrowania przez sąd emisji akcji serii C i D

** pełna nazwa podmiotu brzmi: SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Zalążkowego SKA

*** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

4.21.3 Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

Pan Sławomir Huczała, Prezes Zarządu i akcjonariusz Spółki, w dniu 29 września 2011 r. **złożył zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności wszystkich posiadanych przez niego akcji, za wyjątkiem 40.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B.**

Na mocy wspomnianych umów czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Pan Sławomir Huczała zobowiązał się, iż **w okresie 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji** Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części objętych przedmiotowym zobowiązaniem akcji (660.000 akcji zwykłych imiennych serii A oraz 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B), w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgodę na taką czynność wyrazi Zarząd Autoryzowanego Doradcy.

W odniesieniu do pozostałych 40.000 sztuk akcji serii B, Pan Sławomir Huczała zobowiązał się, iż:

- 1) przez okres 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, będzie mógł zbyć akcje jedynie na rzecz funduszu inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) lub funduszu emerytalnego w rozumieniu Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tj. Dz.U. z 2010 r. Nr 34, poz. 189, z późn. zm.), lub pracowniczego funduszu emerytalnego w rozumieniu Ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o pracowniczych programach emerytalnych (t.j. Dz.U. z 2001 r. Nr 60, poz. 623, z późn. zm.).
- 2) prawo zbycia akcji zostaje ograniczone w ten sposób, że Pan Sławomir Huczała, przez okres 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, będzie mógł zbyć akcje na rzecz funduszu venture capital i/lub private equity, o ile odbędzie się to w transakcji pakietowej, za zgodą Certus, w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.
- 3) Ponadto, prawo zbycia akcji zostało ograniczone w ten sposób, że Pan Sławomir Huczała, przez okres 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, będzie mógł zbyć akcje na rzecz innych osób lub podmiotów niż w/w fundusze, pod warunkiem, że nowy akcjonariusz będzie

miał ograniczone prawo zbycia akcji na zasadach identycznych jak Pan Sławomir Huczała i w szczególności dalsze zbywanie akcji będzie uzależnione od nałożenia takiego ograniczenia na kolejnego nabywcę.

- 4) Ograniczenia o których mowa wyżej nie mają zastosowania do sprzedaży przez Pana Sławomira Huczała akcji w ramach oferty prywatnej, która poprzedzi debiut Spółki na rynku NewConnect, pod warunkiem iż cena 1 akcji będzie nie niższa niż cena 1 akcji sprzedawanej w ramach tejże oferty.

Ponadto, w odniesieniu do **akcji zwykłych imiennych serii A**, znajdujących się w posiadaniu Pana Sławomira Huczały, postanowienia zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji przywidują, iż przedmiotowe zobowiązanie nie dotyczy sytuacji zbycia, obciążenia, przeniesienia własności akcji, czy też dokonania innych czynności zobowiązująco-rozporządzających dotyczących akcji, która może mieć miejsce w związku z realizacją umowy inwestycyjnej oraz pozostałych umów opisanych poniżej.

Zgodnie z **umową inwestycyjną** z dnia 12 sierpnia 2008 r., wraz z aneksami z dnia 29 sierpnia 2008 r., 18 marca 2009 r., 29 marca 2011 r. oraz 21 lipca 2011 r. zawartą pomiędzy: **Binary Helix sp. z o.o.** (poprzednik prawny Spółki), **Panem Sławomirem Huczała** oraz **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** oraz zgodnie z **umową ustanowienia zastawu rejestrowego** z dnia 17 grudnia 2008 r. wraz z aneksem z dnia 21 lipca 2011 r., akcje serii A objęte są **zastawem rejestrowym** na rzecz **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** dokonany przez Pana Sławomira Huczała. Ponadto, Pan Sławomir Huczała zawarł z **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** **umowę opcji kupna** akcji serii A, która ważna jest do dnia 31 grudnia 2014 r. i na mocy której, **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (lub każda inna osoba przez niego wyznaczona) jest uprawniony do nabycia akcji serii A za łączną cenę 66.000,00 zł, tj. 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję. Pan Sławomir Huczała udzielił także **nieodwołalnego pełnomocnictwa** dla **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** do zbycia akcji serii A na rzecz **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** (por. pkt 4.11 niniejszego Dokumentu Informacyjnego).

SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA, akcjonariusz Spółki, w dniu 29 września 2011 r. **złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności wszystkich posiadanych przez ten podmiot akcji.**

Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** zobowiązał się, iż **w okresie 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji** Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części objętych przedmiotowym zobowiązaniem akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgodę na taką czynność wyrazi Zarząd Autoryzowanego Doradcy. **Nie stanowi złamania zapisów niniejszego zobowiązania** jakiegokolwiek obciążenie, zastawienie, zbycie lub przeniesienie w inny sposób akcji, jak również zobowiązanie się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby dokonane w transakcji pozarynkowej, w tym w szczególności w transakcji pakietowej.

Ponadto, **SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA** zobowiązał się, iż:

- 1) przez okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, będzie mógł zbyć akcje jedynie na rzecz funduszu inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) lub funduszu emerytalnego w rozumieniu Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tj. Dz.U. z 2010 r. Nr 34, poz. 189, z późn. zm.), lub pracowniczego funduszu

emerytalnego w rozumieniu Ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o pracowniczych programach emerytalnych (t.j. Dz.U. z 2001 r. Nr 60, poz. 623, z późn. zm.).

- 2) prawo zbycia akcji zostaje ograniczone w ten sposób, że SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA, przez okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, będzie mógł zbyć akcje na rzecz funduszu venture capital i/lub private equity, o ile odbędzie się to w transakcji pakietowej, za zgodą Autoryzowanego Doradcy, w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.
- 3) Ponadto, prawo zbycia akcji zostało ograniczone w ten sposób, że SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA, przez okres 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect, będzie mógł zbyć akcje na rzecz innych osób lub podmiotów niż w/w fundusze, pod warunkiem, że nowy akcjonariusz będzie miał ograniczone prawo zbycia akcji na zasadach identycznych jak SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA i w szczególności dalsze zbywanie akcji będzie uzależnione od nałożenia takiego ograniczenia na kolejnego nabywcę.
- 4) Ograniczenia o których mowa wyżej nie mają zastosowania do sprzedaży przez SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA akcji w ramach oferty prywatnej, która poprzedzi debiut Spółki na rynku NewConnect, pod warunkiem iż cena 1 akcji będzie nie niższa niż cena 1 akcji sprzedawanej w ramach tejże oferty.

Ayawa Investments Limited, akcjonariusz Spółki, w dniu 27 września 2011 r. **złożył zobowiązanie w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności wszystkich posiadanych przez ten podmiot akcji.**

Na mocy wspomnianej umowy czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Ayawa Investments Limited zobowiązał się, iż **w okresie 6 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji** Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części objętych przedmiotowym zobowiązaniem akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby. **Nie stanowić będzie złamania zapisów niniejszego zobowiązania** jakiegokolwiek obciążenie, zastawienie, zbycie lub przeniesie w inny sposób własności akcji, jak również zobowiązanie się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby **po cenie za jedną akcję powyżej równowartości 125% ceny emisyjnej akcji serii D w ofercie prywatnej** (która poprzedziła debiut na NewConnect) przeprowadzonej przez Spółkę w celu pozyskania finansowania i inwestorów oraz zadowolającego rozproszenia struktury akcjonariatu.

Inwestorzy, którzy objęli akcje serii C, **złożyli** na mocy zawartych umów inwestycyjnych **zobowiązania w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności wszystkich posiadanych przez nich akcji.** Na mocy wspomnianych umów czasowego wyłączenia zbywalności akcji, Inwestorzy zobowiązali się, iż **w okresie 6 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji** Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) nie obciążą, nie zastawią, nie zbędą ani w inny sposób nie przeniosą własności, jak również nie zobowiążą się do dokonania takich czynności, co do całości lub części objętych przedmiotowym zobowiązaniem akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgodę na taką czynność wyrazi Zarząd Spółki. **Nie stanowić będzie złamania zapisów niniejszego zobowiązania** jakiegokolwiek obciążenie, zastawienie, zbycie lub przeniesie w inny sposób własności akcji, jak również zobowiązanie się do dokonania takich czynności na rzecz jakiegokolwiek osoby **po cenie za jedną akcję powyżej równowartości 125% ceny emisyjnej akcji serii D w ofercie prywatnej** (która poprzedziła debiut na NewConnect) przeprowadzonej przez Spółkę w celu pozyskania finansowania i inwestorów oraz zadowolającego rozproszenia struktury akcjonariatu.

5 Sprawozdania finansowe

5.1 *Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, zbadanie zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi*



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW REWIDO SP. Z O.O.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGLEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej
i Zarządu Binary Helix Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Binary Helix Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, przy ulicy Dietla 99/4a, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.620.893,05 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości **28.771,19 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Binary Helix Sp. z o.o.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Binary Helix Sp. z o.o. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”.

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 Binary Helix Sp. z o.o. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

1. postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
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 Binary Helix Sp. z o.o. 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,
- całościową ocenę sprawozdania finansowego.



Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Największą pozycję majątku Spółki stanowią rozliczenia międzyokresowe, obejmujące nakłady na prace rozwojowe. Poniesione nakłady wynoszą łącznie 2.079,7 tys. zł, co stanowi 79,4% sumy aktywów.

Nakłady na prace rozwojowe częściowo zostały wniesione aportem, a w pozostałej części zostały poniesione przez Spółkę. Na dzień bilansowy Jednostka nie przeprowadziła testów na utratę wartości tych składników aktywów. Gdyby takie testy zostały przeprowadzone i istniałoby duże prawdopodobieństwo, że te składniki aktywów nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych, to ewentualna różnica do ceny sprzedaży netto (lub w przypadku jej braku do inaczej ustalonej wartości godziwej) musiałby zostać objęta odpisami aktualizującymi. W takim przypadku odpis aktualizujący zostałby odniesiony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.


Zarząd podejmuje działania zmierzające do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży, związanych z realizowanymi projektami. Część z tych działań przyniosła efekty w postaci zawartych umów. Na dzień zakończenia badania trudno jednak z dostateczną pewnością przesądzić, czy poniesione nakłady spowodują w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, równych co najmniej poniesionym nakładom.

Nie obserwowaliśmy spisu z natury zapasów, których wartość wynosi 148 tys. zł, tj. około 5,65% sumy bilansowej, ponieważ umowa na badanie sprawozdania finansowego Jednostki została zawarta po tym terminie. Stosowany przez Jednostkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia nam potwierdzenia stanu ilościowego zapasów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur niż spis z natury.

Naszym zdaniem, poza powyższymi zastrzeżeniami, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Binary Helix Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też Jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku,
- 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 Binary Helix Sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności Binary Helix Sp. z o.o. 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.



Zofia Kaniuk
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9426

Kancelaria Biegłych Rewidentów
REWIDO Spółka z o.o.
40-119 Katowice, ul Dobra 13
Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 29 czerwca 2011 roku

5.2 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.



KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW REWIDO SP. Z O.O.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2010 rok **Binary Helix Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Krakowie, sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta Zofię Kaniuk, nr ewidencyjny 9426.


Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 200 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.620.893,05 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w wysokości **28.771,19 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Wspólników, Rady Nadzorczej oraz Zarządu **Binary Helix Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością**.

Integralną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.



Zofia Kaniuk
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 9426

Kancelaria Biegłych Rewidentów
REWIDO Spółka z o.o.
40-119 Katowice, ul Dobra 13
Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 29 czerwca 2011 roku

I. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE

Binary Helix Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, przy ul. Dietla 99/4a, działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z Umową Spółki z dnia 22 lipca 2008 roku (Rep. A Nr 8241/2008) zawartą przed notariuszem Romaną Gruskoś, w Kancelarii Notarialnej w Krakowie, z późniejszymi zmianami.

Przedmiot działalności Spółki został określony w paragrafie 6.1 Umowy Spółki. W badanym roku Spółka zajmowała się przede wszystkim badaniami naukowymi oraz pracami rozwojowymi w dziedzinie nauk technicznych.

Dnia 31 lipca 2008 roku Binary Helix Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000310961.

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego w Krakowie z dnia 12 września 2008 roku nadano Spółce numer identyfikacji podatkowej 677-231-60-48.

Zgodnie z zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Krakowie z dnia 18 grudnia 2008 roku Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON 120754980.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosił 260.000,00 zł i dzielił się na 2.600 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

Na dzień bilansowy struktura udziałowców przedstawiała się następująco:

SATUS Venture Sp. z o.o. - Spółka Komandytowa - FUNDUSZ KAPITAŁU ZALĄŻKOWEGO Spółka Komandytowo-Akcyjna	1.300 udziałów
osoba fizyczna	1.300 udziałów

Władzami Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej, Zarządu oraz informacje o Prokurentach, które miały miejsce w 2010 i 2011 roku, do dnia zakończenia badania, nie zostały wpisane do Rejestru Sądowego.

Zgodnie z odpisem z KRS z dnia 10 czerwca 2011 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Mariusz Borowiec,
- Pan Damian Grzegorzczak,
- Pan Krzysztof Boruta.

Pan Mariusz Borowiec został odwołany z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oświadczeniem wydanym przez Spółkę SATUS Venture Sp. z o.o. Spółka Komandytowa Fundusz Kapitału Załączkowego SKA z dnia 2 listopada 2010 roku. Na jego miejsce powołano Pana Jacka Kłeczka.

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2010 roku odwołano Pana Krzysztofa Borutę.



Pan Damian Grzegorzcyk został odwołany z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oświadczeniem z dnia 28 grudnia 2010 roku, wydanym przez Prezesa Zarządu – Pana Sławomira Huczałę. Jednocześnie na podstawie tego samego oświadczenia na Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Krzysztof Boruta.

Pan Grzegorz Banaś został powołany na Członka Rady Nadzorczej uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28 grudnia 2010 roku.

Na podstawie oświadczenia z dnia 12 stycznia 2011 roku wydanego przez Prezesa Zarządu, zgodnie z par. 16. Ust. 2 pkt a umowy spółki, z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej został odwołany Pan Krzysztof Boruta. Jednocześnie w jego miejsca powołana została Pani Marzena Lora.

Na moment sporządzenia niniejszej opinii w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Jacek Kłeczek,
- Pan Grzegorz Banaś,
- Pani Marzena Lora.

Na dzień bilansowy funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Sławomir Huczała.

W trakcie roku obrotowego w skład Zarządu wchodził ponadto:

- Pan Wiesław Brzykcy – w okresie od dnia 10 sierpnia 2009 roku do dnia 8 lipca 2010 roku - wygaśnięcie mandatu na skutek rezygnacji,
- Pan Dominik Majewski – powołany uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku, złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji dnia 4 listopada 2010 roku.

Na dzień bilansowy nie ustanowiono prokury.

W okresie od dnia 3 listopada 2010 roku do dnia 20 grudnia 2010 roku funkcję Prokurenta pełnił Pan Jerzy Gaździński.

Do reprezentowania Spółki w sprawach:

- niemajątkowych lub do rozporządzania prawem lub zaciąganiem zobowiązań o wartości (włącznie) do 10.000,00 uprawniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie,
- majątkowych o wartości powyżej 10.000,00 zł do rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu lub Jeden łącznie z Prokurentem.

Księgi rachunkowe za 2010 rok były prowadzone przez spółkę TAX-NET S.A. z siedzibą w Katowicach przy ul. Orдона 7, na podstawie umowy z dnia 21 kwietnia 2009 roku, z późniejszymi zmianami.

Średnioroczne zatrudnienie za 2010 rok wyniosło 4 osoby.

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Sprawozdanie finansowe Jednostki za 2009 rok, zgodnie z art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, nie podlegało obowiązkowi badania. Mimo braku obowiązku ustawowego badanie sprawozdania finansowego zostało dokonane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. W jego imieniu badanie przeprowadził biegły rewident Pan Krystian Kubanek (nr ewidencyjny 9529), wydając opinię z zastrzeżeniami z uwagi na:

1. Zagrożenie kontynuacji działalności, ze względu na uzasadnione ryzyko utraty płynności.
2. Brak możliwości przeprowadzenia ostrożnej wyceny realizowanych prac rozwojowych, których wartość na dzień bilansowy wynosiła 1.678 tys. zł.
3. Brak ostrożnej wyceny aktywów finansowych w jednostkach powiązanych, których sytuacja finansowa uległa pogorszeniu. Zdaniem badającego należało utworzyć odpis aktualizujący na kwotę 50 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało zatwierdzone Uchwałą numer 3 przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 7 lipca 2010 roku. Zgodnie z Uchwałą numer 4 tego Zgromadzenia stratę za 2009 rok w kwocie 745.832,63 zł postanowiono pokryć z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 rok zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Kraków Stare Miasto w Krakowie w dniu 9 sierpnia 2010 roku oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 sierpnia 2010 roku.

Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2010 zgodnie z Uchwałą nr 1/III/2011 Rady Nadzorczej z dnia 4 kwietnia 2011 roku.

Badanie sprawozdania finansowego za 2010 rok przeprowadzono poza siedzibą Spółki, z przerwami, w okresie od kwietnia do czerwca 2011 roku, zgodnie z zawartą umową z dnia 18 kwietnia 2011 roku pomiędzy Binary Helix Sp. z o.o a Kancelarią Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Kancelaria Biegłych Rewidentów REWIDO Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Dobra 13, jest wpisany na listę pod numerem 2302, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Zofia Kaniuk – kluczowy biegły rewident numer ewidencyjny 9426.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Zarząd złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, kompletności wykazanych zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu po dacie bilansu innych zdarzeń niż zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, mogących w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe Spółki za badany rok.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało sporządzone na podstawie danych wynikających z ewidencji księgowej, na którą składają się:

- dziennik,
- konta księgi głównej i ksiąg pomocniczych,
- zestawienia sald kont syntetycznych i analitycznych na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną, analityczną, rejestry zakupu, sprzedaży, raporty kasowe i bankowe, wybrane dokumenty źródłowe i deklaracje podatkowe.

Stosowane w trakcie badania metody były uzależnione od wagi i istotności zagadnień.

Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, a także umowy Spółki wpływających na sprawozdanie finansowe za 2010 roku. Zwracamy jednak uwagę na nieterminowe zgłaszanie stosownych zmian do Krajowego Rejestru Sądowego.

W 2011 roku Binary Helix Sp. z o.o. podlegała kontroli ze strony Urzędu Skarbowego Kraków – Stare Miasto w zakresie sprawdzenia rzetelności transakcji sprzedaży mającej miejsce w 2010 roku. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

Poza brakiem możliwości udziału w spisie z natury zapasów, które stanowiły istotny składnik aktywów Jednostki, nie wystąpiły inne ograniczenia zakresu badania.

Jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania i przygotowania niniejszego raportu.

III. ANALIZA FINANSOWA

Główne pozycje bilansu w latach 2008-2010 zaprezentowano w tabeli nr 1 i tabeli nr 2.

TABELA NR 1

Lp.	Treść	31.12.2008		31.12.2009		2009/ 2008	31.12.2010		2010/ 2009
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Aktywa trwałe	1 034	38,0	1 191	57,8	115,1	1 240	47,3	104,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	5	0,2	16	0,8	14,7	31	1,2	198,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	42	1,5	84	4,1	200,3	64	2,5	76,3
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0,0	30	1,5	0,0	0	0,0	0,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	988	36,3	1 061	51,5	107,4	1 145	43,7	107,9
B.	Aktywa obrotowe	1 688	62,0	869	42,2	51,4	1 381	52,7	158,9
I.	Zapasy	5	0,2	43	2,1	823,4	148	5,6	347,9
II.	Należności krótkoterminowe	65	2,4	129	6,2	198,4	261	10,0	203,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 512	55,5	45	2,2	3,0	10	0,4	22,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107	3,9	653	31,7	611,2	961	36,7	147,2
	Aktywa razem	2 723	100,0	2 060	100,0	75,6	2 621	100,0	127,3

Suma bilansowa zwiększyła się, w stosunku do roku ubiegłego, o 27,3%.

W porównaniu do roku poprzedniego, wartość aktywów trwałych nie zmieniła się istotnie, natomiast aktywa obrotowe zwiększyły swój stan o 58,9%. Na podwyższenie wartości aktywów wpłynęło przede wszystkim zwiększenie stanu zapasów, należności oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Zwracamy uwagę na fakt, że w pozycji rozliczeń międzyokresowych kosztów Jednostka wykazuje nakłady na prace rozwojowe, stanowiące łącznie (w części długoterminowej i krótkoterminowej rozliczeń) 2.079,7 tys. zł, co stanowi 79,4% sumy aktywów. Co do tych pozycji majątku nie byliśmy w stanie zweryfikować ich ostrożnej wyceny, z uwagi na brak testów na utratę wartości.

TABELA NR 2

Lp.	Treść	31.12.2008		31.12.2009		2009/2008	31.12.2010		2010/2009
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Kapitał (Fundusz) własny	1 929	70,8	1 183	57,4	61,3	1 212	46,2	102,4
I.	Kapitał (Fundusz) podstawowy	260	9,5	260	12,6	100,0	260	9,9	100,0
IV.	Kapitał (Fundusz) zapasowy	1 890	69,4	1 890	91,8	100,0	1 890	72,1	100,0
VII.	Zysk (Strata) z lat ubiegłych	0	0,0	-221	-10,7	0,0	-967	-36,9	437,4
VIII.	Zysk (Strata) netto	-221	-8,1	-746	-36,2	337,4	29	1,1	-3,9
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	794	29,2	877	42,6	110,4	1 409	53,8	160,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	6	0,2	9	0,4	134,2	8	0,3	95,1
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	788	28,9	868	42,1	110,2	1 401	53,5	161,4
	Pasywa razem	2 723	100,0	2 060	100,0	75,6	2 621	100,0	127,3

Największą pozycję w strukturze pasywów stanowią kapitał zapasowy oraz zobowiązania krótkoterminowe.

Zwiększenie wartości pasywów Spółki, w porównaniu do ubiegłego roku, wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości zobowiązań krótkoterminowych.

W stosunku do roku poprzedniego, struktura finansowania majątku Jednostki zmieniła się na korzyść kapitału obcego.

Po dniu bilansowym nastąpiła istotna poprawa sytuacji finansowej Spółki. Miało bowiem miejsce podwyższenie kapitału zakładowego. Udziały zostały objęte za kwotę 951,3 tys. zł, z czego 252,0 tys. zł pokryto wkładem pieniężnym, a kwotę 699,3 tys. zł przez konwersję otrzymanej pożyczki na udziały. Nadwyżkę pomiędzy wartością nominalną obejmowanych udziałów, a kwotą za jaką objęto udziały, tj. 906,0 tys. zł przelano na kapitał zapasowy.

Ponadto po dniu bilansowym zostały zawarte umowy inwestycyjne mające na celu przekształcenie Spółki Binary Helix Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. W związku z zawartymi umowami, do dnia 29 czerwca 2011 roku Spółka otrzymała, tytułem zaliczek na poczet akcji, kwotę 837,4 tys. zł.

6

Podstawowe wielkości, wpływające na wynik finansowy Jednostki w latach 2008-2010 przedstawiono w tabeli nr 3.

TABELA NR 3

Lp.	Treść	1-12.2008		1-12.2009		2009/ 2008	1-12.2010		2010/ 2009
		w tys. zł	% do sumy przychodu	w tys. zł	% do sumy przychodu		w tys. zł	% do sumy przychodu	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	160	100,0	797	100,0	497,6	877	100,0	110,0
B.	Koszty działalności operacyjnej	388	242,0	1 481	185,8	382,1	919	104,8	62,0
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-227	-142,0	-684	-85,8	300,8	-42	-4,8	6,2
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0	0,0	10	1,3	1113162,2	38	4,3	379,1
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4	2,7	1	0,2	28,2	35	4,0	2916,8
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	-232	-144,7	-675	-84,7	291,4	-39	-4,5	5,8
G.	Przychody finansowe	12	7,8	14	1,7	111,3	192	21,9	1381,8
H.	Koszty finansowe	2	1,2	85	10,6	4510,8	124	14,1	146,6
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-221	-138,0	-746	-93,6	337,4	29	3,3	X
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II)	0	0,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0
K.	Zysk (Strata) brutto (I ± J)	-221	-138,0	-746	-93,6	337,4	29	3,3	X
L.	Podatek dochodowy	0	0,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0,0	0	0,0	0,0	0	0,0	0,0
N.	Zysk (Strata) netto (K-L-M)	-221	-138,0	-746	-93,6	337,4	29	3,3	X

W porównaniu do roku ubiegłego, Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży – o 10% oraz znaczący spadek kosztów działalności operacyjnej – o 38%. Wpłynęło to na zamknięcie działalności operacyjnej stratą kilkakrotnie mniejszą niż w roku ubiegłym, na poziomie 42 tys. zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła nieznaczny zysk, związany przede wszystkim ze sprzedażą środków trwałych.

Głównym źródłem zysku Spółki za 2010 rok jest zysk na działalności finansowej, który powstał na skutek sprzedaży udziałów.

Spółka zamknęła 2010 rok zyskiem na poziomie 29 tys. zł.

7

Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki za lata 2008-2010 zaprezentowano w tabeli nr 4.

TABELA nr 4

Nazwa wskaźnika	Metoda wyliczenia wskaźnika	2008	2009	2010
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność sprzedaży brutto (w %)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100	0,00	-613,69	-9,79
Rentowność sprzedaży netto (w %)	wynik netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów x 100	0,00	-669,16	6,70
Rentowność majątku (w %)	wynik netto / aktywa ogółem x 100	-8,12	-36,21	1,10
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik netto / kapitał własny (bez zysku/ straty netto) x 100	-10,28	-38,67	2,43
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Płynność ogólna	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług pow. 12 m-cy)	19,68	1,00	0,99
Płynność szybka	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług pow. 12 m-cy)	19,62	0,95	0,88
Płynność bieżąca	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług pow. 12 m-cy)	17,62	0,05	0,01
Szybkość obrotu należności w dniach	przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		70	85
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług x 365 / koszt działalności operacyjnej - zmiana stanu produktów - koszt wytworzenia na własne potrzeby		188	86
Obrót zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej - zmiana stanu produktów - koszt wytworzenia na własne potrzeby		11	74
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ				
Ogólny poziom zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,29	0,42	0,53
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	kapitał własny + rezerwy długoterminowe / aktywa trwałe	1,86	0,99	0,98
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / aktywa ogółem	0,71	0,57	0,46

Wszystkie wskaźniki rentowności, wyrażające zdolność Spółki do generowania zysku i efektywność gospodarowania, uległy poprawie w porównaniu do lat poprzednich. Nadal jednak rentowność sprzedaży brutto wykazuje wartość ujemną.

Wskaźniki płynności z roku na roku osiągają coraz niższe wartości, co może wskazywać na potencjalne trudności z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

Wskaźniki rotacji zobowiązań uległy w badanym roku skróceniu, natomiast wydłużeniu uległy wskaźnik rotacji należności oraz zapasów. Jednostka wydłużyła okres kredytowania

odbiorców o 15 dni, a skróciła okres regulowania własnych zobowiązań o 102 dni w porównaniu z ubiegłym rokiem.

Wskaźniki stabilizacji finansowej utrzymały się na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego. Kapitał własny nie pokrywa aktywów trwałych. Struktura finansowania wskazuje, że 46% aktywów Spółki jest finansowana kapitałem stałym.

Zwracamy jednak uwagę na zdarzenia po dniu bilansowym, w tym wspomniane podwyższenie kapitału oraz zawarcie umów inwestycyjnych, które powinny znacząco poprawić sytuację finansową Spółki.

Na podstawie przeprowadzonego badania, analizy podstawowych wskaźników finansowych oraz zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym, można stwierdzić, że nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym.

Na podstawie przeprowadzonego badania została wydana **opinia z zastrzeżeniami**, z uwagi na odstępstwo od zasad rachunkowości – nieuwzględnienie zasady ostrożności przy wycenie rozliczeń międzyokresowych oraz ograniczenie zakresu badania, ze względu na brak możliwości udziału w spisie z natury zapasów.

IV. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Rachunkowość Spółki jest prowadzona przy użyciu techniki komputerowej za pomocą programu BPSC, wersja 3.29B, opracowanego przez Biuro Projektowania Systemów Cyfrowych z siedzibą w Chorzowie.

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości zatwierdzoną przez Prezesa Zarządu, spełniającą w istotnych aspektach wymogi ustawy o rachunkowości.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 2010 roku. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania przychodów i kosztów są zgodne z obowiązującymi przepisami.

Operacje gospodarcze ujęte są w porządku chronologicznym.

Przegląd ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, stanowiących podstawę zapisów, pozwala uznać, że w istotnych aspektach spełniony został wymóg rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera można uznać za wystarczające.

Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe są w odpowiedni sposób chronione i archiwizowane.

Kontrola wewnętrzna w Jednostce sprawowana jest przez osoby pełniące funkcje kierownicze.

Zakres kompetencji, nadzoru oraz rejestracji zdarzeń gospodarczych są właściwie określone.

Majątek Spółki jest ubezpieczony.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadziliśmy w takim zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie było naszym celem ujawnienie wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, ani sprawdzenie efektywności jego działania.

V. INWENTARYZACJE

Zgodnie z Zarządzeniami Prezesa Zarządu z dnia 13 grudnia 2010 roku, przeprowadzono, drogą spisu z natury, inwentaryzację materiałów w magazynach oraz środków pieniężnych w kasie, według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Ponadto Spółka przeprowadziła także inwentaryzację następujących składników aktywów i pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku:

- środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz kredytów i pożyczek na podstawie pisemnych potwierdzeń sald,
- należności na podstawie pisemnych potwierdzeń sald.

Informujemy, że nie braliśmy udziału w spisie z natury zapasów, których udział w sumie bilansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowił 5,65% sumy bilansowej, z uwagi na zawarcie umowy na badanie po terminie przeprowadzenia inwentaryzacji.

Zwracamy uwagę, że stosowany przez Jednostkę sposób ewidencji zapasów uniemożliwia nam potwierdzenie stanu ilościowego zapasów na dzień bilansowy w inny sposób niż na podstawie spisu z natury.

11

VI. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA TRWAŁE

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników aktywów trwałych: wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych.

Wartości niematerialne i prawne prezentowane w bilansie to przede wszystkim nieumorzona wartość zakupionej licencji.

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Największą pozycję aktywów trwałych stanowią długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, obejmujące nakłady na prace rozwojowe. Wraz z nakładami ujętymi w pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynoszą one 2.079,7 tys. zł, co stanowi 79,4% sumy aktywów.

Prace rozwojowe obejmują m.in.:

- kompleksowe rozwiązania z zakresu telemetrii,
- monitoring obiektów i pojazdów,
- systemy sterowania, tzw. Inteligentne Domeny.

Nakłady na prace rozwojowe częściowo zostały wniesione aportem, a w pozostałej części zostały poniesione przez Spółkę. Na dzień bilansowy Jednostka nie przeprowadziła testów na utratę wartości tych składników aktywów. Gdyby takie testy zostały przeprowadzone, i istniałoby duże prawdopodobieństwo, że te składniki aktywów nie przyniosą w przyszłości, w znaczącej części lub w całości, przewidywanych korzyści ekonomicznych, to ewentualna różnica do ceny sprzedaży netto (lub w przypadku jej braku do inaczej ustalonej wartości godziwej) musiałby zostać objęta odpisami aktualizującymi. W takim przypadku odpis aktualizujący zostałby odniesiony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Zarząd podejmuje działania zmierzające do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży, związanych z realizowanymi projektami. Część z tych działań przyniosła efekty w postaci zawartych umów. Na dzień zakończenia badania trudno jednak z dostateczną pewnością przesądzić, czy poniesione nakłady spowodują w przyszłości wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, równych co najmniej poniesionym nakładom.

Wycena i prezentacja pozostałych składników aktywów trwałych, za wyjątkiem rozliczeń międzyokresowych, w sprawozdaniu finansowym nie budzi zastrzeżeń.

AKTYWA OBROTOWE

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych pozycji zapasów, dokumentację inwentaryzacyjną, wycenę oraz udokumentowanie przychodów.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację zapasów metodą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji zapasów.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały potwierdzone metodą pisemnego potwierdzenia sald w około 93%. Do dnia badania należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień bilansowy zostały zapłacone w około 94%.

Inne należności obejmują głównie rozrachunki z pracownikami z tytułu zaliczek wypłaconych pracownikom.

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną na dzień bilansowy i jest zgodny ze stanem wykazany w ostatnim raporcie kasowym z dnia 31 grudnia 2010 roku.

Stan środków pieniężnych na rachunku bankowym jest zgodny z ewidencją i ostatnim wyciągiem bankowym z 2010 roku oraz został potwierdzony przez właściwy oddział banku.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią przede wszystkim poniesione nakłady na prace rozwojowe, opisane w obszarze długoterminowych rozliczeń międzyokresowych niniejszego raportu, do rozliczenia w 2011 roku. Ich ostrożna wycena budzi wątpliwości.

Pozostałe aktywa obrotowe są realne, wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny i właściwie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

KAPITAŁ WŁASNY

Wysokość kapitału zakładowego, wynika z ewidencji księgowej, jest zgodna z wypisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz z Umową Spółki.

Kapitał zapasowy w badanym roku nie uległ zmianom.

Strata z lat ubiegłych została powiększona w roku badanym o nierozliczoną stratę z 2009 roku.

Zysk netto w kwocie 28,8 tys. zł wynika z rachunku zysków i strat za 2010 rok.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników zobowiązań i rezerw na zobowiązania, potwierdzenia sald, zapłaty i deklaracje podatkowe.

Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne obejmuje rezerwę na niewykorzystane urlopy. Naszym zdaniem rezerwa ta zabezpiecza ryzyko związane z wypłatą ekwiwalentu z tego tytułu.

W pozostałych rezerwach krótkoterminowych zaprezentowano rezerwę na koszty usług jeszcze nie zafakturowanych, a dotyczących roku badanego.

Otrzymane pożyczki od udziałowców zostały wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, powiększone o niezapłacone odsetki za 2009 i 2010 rok.

Do dnia badania zobowiązania z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień bilansowy zostały zapłacone w około 47%.

Analiza zobowiązań z tytułu dostaw i usług pod kątem przeterminowania nie wskazuje na zagrożenie naliczeniem istotnych kwot odsetek przez kontrahentów.

Salda zobowiązań w walucie obcej przeliczono i ujęto w księgach prawidłowo.

Zaliczki na poczet dostaw stanowią otrzymane przedpłaty na poczet przyszłych dostaw. Do dnia badania zostały rozliczone w około 45%.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń są zgodne ze stosownymi deklaracjami.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą głównie list płac należnych za grudzień 2010 roku oraz niewypłaconych list płac Zarządu za okres od grudnia 2009 roku do lipca 2010 roku. Zobowiązania te nie zostały w całości uregulowane do dnia zakończenia badania.

Wycena i prezentacja rezerw i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym nie budzi zastrzeżeń.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja przychodów netto ze sprzedaży związana jest z działalnością podstawową jednostki.

W toku badania sprawdzono kompletność przychodów, ich periodyzację oraz zgodność z rejestrami sprzedaży VAT.

Pozycje przychodów są ujęte w sprawozdaniu finansowym kompletnie i wykazują właściwą periodyzację.

Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym oraz kalkulacyjnym.

Przeoglądem objęto poszczególne rodzaje kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem zużycia materiałów, amortyzacji, usług obcych, wynagrodzeń oraz świadczeń na potrzeby pracowników.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne stanowią głównie przychody ze sprzedaży środków trwałych oraz otrzymane odszkodowania i koszty napraw powypadkowych aktywów.

Przychody finansowe stanowi głównie zysk ze sprzedaży udziałów.

Koszty finansowe stanowią przede wszystkim niezapłacone odsetki od otrzymanych pożyczek oraz koszty związane z objęciem odpisem aktualizującym wartość posiadanych udziałów i udzielonych pożyczek.

Koszty są właściwie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku ustanowienia 453 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. Udziały zostały objęte za kwotę 951.300,00 zł, z czego 252.000,00 zł pokryto wkładem pieniężnym, a kwotę 699.300,00 zł przez konwersję otrzymanej pożyczki na udziały. Nadwyżkę pomiędzy wartością nominalną obejmowanych udziałów a kwotą za jaką objęto udziały, tj. 906.000,00 zł przelano na kapitał zapasowy. Do dnia zakończenia badania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Rejestrze Sądowym.

Ponadto po dniu bilansowym zawarto umowy inwestycyjne, mające na celu przekształcenie Spółki Binary Helix Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. W związku z zawartymi umowami, do dnia 29 czerwca 2011 roku Jednostka otrzymała, tytułem zaliczek na poczet akcji, kwotę 837.412,50 zł.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE

Zobowiązania warunkowe i zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki nie wystąpiły.

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawiera nie ujęte w bilansie i rachunku zysków i strat dane, pozwalające na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Jednostki.

Została sporządzona poprawnie i kompletnie, stosownie do art. 48 ust. 1 i 2 oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z danymi wynikającymi z rocznego sprawozdania finansowego. Zostało ono sporządzone kompletnie i poprawnie.

5.3 *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*

Binary Helix Sp. z o.o.
ul. Dietla 99/4A; 31-031 Kraków

Sprawozdanie finansowe za okres
OD 01.01.2010 DO 31.12.2010

Binary Helix Sp. z o.o.
ul. Dietla 99/4A; 31-031 Kraków

SPIS TREŚCI:

I.	<u>OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA</u>	<u>3</u>
II.	<u>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>4</u>
	1 <u>Informacje porządkowe</u>	<u>4</u>
	2 <u>Prezentacja sprawozdań finansowych</u>	<u>5</u>
	3 <u>Porównywalność danych</u>	<u>5</u>
	4 <u>Stosowane metody i zasady rachunkowości</u>	<u>5</u>
	4.1 <u>Rachunek zysków i strat</u>	<u>6</u>
	4.2 <u>Bilans</u>	<u>7</u>
	4.3 <u>Zmiana zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym</u>	<u>9</u>
	4.4 <u>Informacja o istotnych zdarzeniach mających miejsce po dniu bilansowym</u>	<u>9</u>
III.	<u>BILANS</u>	<u>11</u>
IV.	<u>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</u>	<u>14</u>
V.	<u>INFORMACJA DODATKOWA</u>	<u>17</u>

5.3.1 Oświadczenie kierownictwa

Binary Helix Sp. z o.o.
ul. Dietla 99/4A; 31-031 Kraków

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki **BINARY HELIX SP. Z O.O.** przedstawia sprawozdanie finansowe za rok **01.01.2010 – 31.12.2010**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2010**
- Rachunek zysków i strat za okres **od 01.01.2010 do 31.12.2010**
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu:

BINARY HELIX SP. Z O.O.
31-031 KRAKÓW, ul. Dietla 99/4a
NIP 6772316048, REG. 120754980
KRS 0000310961
- 1 -

PREZES ZARZĄDU

Sławomir Huczała
..... Sławomir Huczała

Prezes Zarządu: Sławomir Huczała



5.3.2 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe BINARY HELIX SP. Z O.O., z siedzibą w Krakowie, przy ul. Dietla 99/4a zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH, PKD 7219.Z

Spółka została zarejestrowana w dniu 31.07.2008 roku przez Sąd Rejonowy dla KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRS pod numerem KRS 0000310961.

Czas trwania Spółki zgodnie z umową Spółki jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie sporządzono, przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 miesięcy i dłużej. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za okres od 01 stycznia 2010r. do 31.12.2010r. Oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia 2009r. Do 31 grudnia 2009r.

4. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

Zmiana stanu produktu wynika ze zmian stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów, kosztów ogólnego zarządu oraz wartości sprzedanych wyrobów.

4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym (zespół 4) oraz w układzie funkcjonalnym (zespół 5).

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki.
- Przychody finansowe z tytułu odsetek.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek.
- Zysk ze zbycia inwestycji.
- Odpisy aktualizujące wartość inwestycji.

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto stanowi jednocześnie wynik finansowy netto.

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych nie występuje.

4.1.3.2. Podatek dochodowy odroczony

W związku z tym, iż jednostka nie ma obowiązku badania oraz ogłaszania sprawozdania finansowego zgodnie z art 37 ust 10 odstępuje się od tworzenia rezerwy i ustalania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem, związanego z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

4.2. Bilans

4.2.1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- oprogramowanie komputerów 2 lata,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

4.2.2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane umorzenie.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

Dla celów amortyzacji bilansowej zostały przyjęte rozwiązania podatkowe opisane powyżej.

4.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem,.

4.2.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- wniesione aportem do Spółki, jak również nabyte rozpoczęte projekty z zakresu nowych technologii oraz dalsze nakłady ponoszone na te właśnie projekty, których zakończenie ma nastąpić w okresie dłuższym niż rok licząc od dnia zakończenia roku obrotowego, za które sporządzane jest sprawozdanie

- poniesione koszty na opłaty wstępne dot. zawartych umów leasingowych podlegających rozliczeniu w czasie dłuższym niż rok licząc od dnia zakończenia roku obrotowego, za które sporządzane jest sprawozdanie

4.2.5. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

4.2.6. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

4.2.7. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

4.2.8. Inwestycje długoterminowe

Udziały w innych jednostkach na dzień bilansowy wycenia się ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia – jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności.

4.2.9. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe na dzień bilansowy wyceniane są według ceny nabycia lub ceny rynkowej w zależności od tego, która z nich jest mniejsza.

4.2.10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i obejmują:

- poniesione koszty projektów z zakresu nowych technologii, których zakończenie ma nastąpić w okresie krótszym niż rok licząc od dnia zakończenia roku obrotowego, za które sporządzane jest sprawozdanie
- poniesione koszty na opłaty wstępne dot. zawartych umów leasingowych ,
- poniesione koszty na ubezpieczenia,
- poniesione koszty na prenumeraty,
- poniesione koszty za wynajem pomieszczeń,
- podatek VAT naliczony,
- podlegające rozliczeniu w okresie 12 miesięcy licząc od dnia zakończenia roku obrotowego, za które sporządzane jest sprawozdanie.

4.2.11. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy utworzony został z nadwyżki wartości aportu nad wartością nominalną pokrytych udziałów.

4.2.12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

4.2.13. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wielkości.

Utworzono rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego jednostki za dany rok obrotowy wykonanego przez biegłego rewidenta w przyszłym roku.

4.3. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

4.4. Informacja o istotnych zdarzeniach mających miejsce po dniu bilansowym

W 2011 roku, nastąpiła konwersja na udziały pożyczki w wysokości 700 000,00 zł udzielonej przez wspólnika SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Spółka komandytowa – FUNDUSZ KAPITAŁU ZALAŹKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna, oraz emisja nowych udziałów i objęcie ich przez nowego wspólnika. Na dzień złożenia sprawozdania sąd KRS nie rozpatrzył jeszcze wniosku z tymi zmianami. Po wprowadzeniu tych zmian Udziałowcami spółki będą:

- Sławomir Huczala – 1300 udziałów o łącznej wartości nominalnej 130.000,00 zł,
- SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Spółka komandytowa – FUNDUSZ KAPITAŁU ZALAŹKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna - 1633 udziały o łącznej wartości nominalnej 163.300,00 zł,
- AYAWA Investments Limited -120 udziałów o łącznej wartości nominalnej 12.000,00 zł.

Ponadto po dniu bilansowym zawarto umowy inwestycyjne mające na celu przekształcenie Spółki Binary Helix Sp. z o. o. w Spółę Akcyjną. W związku z zawartymi umowami, do dnia 29 czerwca 2011 roku wpłacono 837.412,50 zł zaliczek na poczet akcji.

5.3.3 Bilans na 31 grudnia 2010 r.

BILANS – AKTYWA

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2010	31.12.2009
A. AKTYWA TRWAŁE		1 240 321,06	1 190 863,32
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	12	31 025,00	15 659,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		31 025,00	15 659,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>		64 277,39	84 211,60
1. Środki trwałe		64 277,39	84 211,60
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	13a	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		48 403,20	63 937,41
d) środki transportu		0,00	0,00
e) inne środki trwałe		15 874,19	20 274,19
2. Środki trwałe w budowie	2	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<i>III. Należności długoterminowe</i>	14	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	15	0,00	30 000,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	30 000,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	30 000,00
- udziały lub akcje		0,00	30 000,00
- 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
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	19	1 145 018,67	1 060 992,05
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 145 018,67	1 060 992,05
B. AKTYWA OBROTOWE		1 380 571,99	868 686,71
<i>I. Zapasy</i>	16	148 021,25	42 551,77
1. Materiały		101 886,19	42 348,89
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		46 135,06	202,88
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	16	261 470,29	128 693,36
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	247,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	247,00
- do 12 miesięcy		0,00	247,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		261 470,29	128 446,36

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		157 076,70	42 635,66
- do 12 miesięcy		157 076,70	42 635,66
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		0,00	34 463,56
c) inne		104 393,59	51 347,14
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	17	10 144,04	44 660,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 144,04	44 660,28
a) w jednostkach powiązanych		0,00	20 158,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	20 158,00
- 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
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18	10 144,04	24 502,28
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		10 144,04	502,28
- inne środki pieniężne		0,00	24 000,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	960 936,41	652 781,30
AKTYWA OGÓŁEM		2 620 893,05	2 059 550,03

BILANS – PASYWA

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2010	31.12.2009
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		1 211 861,89	1 183 090,70
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>		260 000,00	260 000,00
<i>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>		0,00	0,00
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>		0,00	0,00
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>		1 890 000,00	1 890 000,00
<i>V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny</i>		0,00	0,00
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>		0,00	0,00
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>		- 966 909,30	- 221 076,67
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>		28 771,19	- 745 832,63
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		1 409 031,16	876 459,33
<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	20	8 043,10	8 454,25
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne		2 043,10	334,25
- długoterminowa		404,10	334,25
- krótkoterminowa		1 639,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		6 000,00	8 120,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		6 000,00	8 120,00
<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	22	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
<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	22	1 400 988,06	868 005,08
1. Wobec jednostek powiązanych		805 172,59	723 110,44
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		805 172,59	723 110,44
2. Wobec pozostałych jednostek		595 815,47	144 894,64
a) kredyty i pożyczki		2 829,38	233,66
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:		132 423,60	89 483,96
- do 12 miesięcy		132 423,60	89 483,96
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		248 565,58	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		142 867,57	20 446,76
h) z tytułu wynagrodzeń		66 114,26	34 730,26
i) inne		3 015,08	0,00
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	19	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 OGÓŁEM		2 620 893,05	2 059 550,03

5.3.4 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. w zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	1	876 676,22	796 931,38
- od jednostek powiązanych		2 010,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		372 713,77	27 432,84
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		446 944,99	685 473,11
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		57 017,46	84 025,43
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3	918 744,03	1 480 937,59
I. Amortyzacja		51 311,43	47 463,45
II. Zużycie materiałów i energii		143 209,45	353 426,11
III. Usługi obce		267 179,85	402 931,97
IV. Podatki i opłaty, w tym:		962,22	6 281,74
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		321 160,05	493 917,67
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		28 835,38	41 272,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		40 048,32	56 286,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		66 037,33	79 357,38
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		-42 067,81	- 684 006,21
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4	37 975,47	10 018,46
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7 500,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		30 475,47	10 018,46
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5	35 323,70	1 211,03
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 516,40	0,00
III. Inne koszty operacyjne		33 807,30	1 211,03
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		-39 416,04	- 675 198,78
G. PRZYCHODY FINANSOWE	7	192 128,95	13 903,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		2 128,95	13 903,88
- od jednostek powiązanych		2 012,92	558,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		190 000,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	8	123 941,72	84 537,73
I. Odsetki, w tym:		88 305,36	84 449,08
- dla jednostek powiązanych		84 132,00	84 058,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		35 390,15	0,00
IV. Inne		246,21	88,65
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCHEJ (F+G-H)		28 771,19	- 745 832,63
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	9	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)		28 771,19	- 745 832,63
L. PODATEK DOCHODOWY	10	0,00	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)		28 771,19	- 745 832,63

5.3.5 Informacja dodatkowa

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 1a	Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży
Nota 2	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania
Nota 3	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe
Nota 7	Przychody finansowe
Nota 8	Koszty finansowe
Nota 9	Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych
Nota 10	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 11a	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 11b	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 12	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2010
Nota 13a	Zmiany w środkach trwałych w 2010
Nota 13b	Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów
Nota 13c	Wartość gruntów użytkowanych wieczysto
Nota 14	Zmiany w należnościach długoterminowych
Nota 15	Zmiany w inwestycjach długoterminowych
Nota 15a	Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę
Nota 15b	Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych
Nota 15c	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
Nota 15d	Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego
Nota 15e	Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych
Nota 15f	Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń
Nota 15g	Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych
Nota 15h	Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych
Nota 15i	Pochodne instrumenty finansowe
Nota 15j	Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)
Nota 16	Zapasy
Nota 17	Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych
Nota 18	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 19	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 20	Stan rezerw
Nota 20a	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 21a	Kapitał podstawowy
Nota 21b	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 21c	Nota 21c
Nota 22	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 23	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 24	Zobowiązania warunkowe
Nota 25	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Nota 26	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)
Nota 27a	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nota 27b	Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów
Nota 27c	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji
Nota 27d	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
Nota 27e	Informacje o połączeniu jednostek
Nota 28	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 29	Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 30	Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych
Nota 31	Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych
Nota 32	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 33	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 34	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Nota 1
Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2010	2009
1. Sprzedaż usług	330 840,00	0,00
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	57 017,46	84 025,43
4. Sprzedaż produktów	41 873,77	27 432,84
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	429 731,23	111 458,27
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	429 731,23	111 458,27
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00

Nota 1a
Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	2010	2009
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Nota 2
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	2010	2009
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- skapitalizowane różnice kursowe	0,00	0,00
RAZEM	0,00	0,00

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	2010	2009
Nakłady poniesione w roku obrotowym	15 761,40	48 407,06
Nakłady planowane na następny rok obrotowy	0,00	0,00

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na ochronę środowiska

	2010	2009
Poniesione nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00

Planowane nakłady na ochronę środowiska 0,00 0,00

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	2010	2009
A. Koszty wg rodzajów	852 706,70	1 401 580,21
1. Amortyzacja	51 311,43	47 463,45
2. Zużycie materiałów i energii	143 209,45	353 426,11
3. Usługi obce	267 179,85	402 931,97
4. Podatki i opłaty, w tym:	962,22	6 281,74
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	321 160,05	493 917,67
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	28 835,38	41 272,29
7. Pozostałe koszty rodzajowe	40 048,32	56 286,98
RAZEM	852 706,70	1 401 580,21
B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisania zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00
C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	1 006 868,59	652 984,18
1. Produkty gotowe	45 932,18	202,88
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	960 936,41	652 781,30
D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	-154 161,89	748 596,03
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
- koszty sprzedaży	0,00	0,00
- koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 037,33	79 357,38

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	2010	2009
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	7 500,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym.	30 475,47	10 018,46
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	8,43	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
9) odszkodowania	29 138,19	7 939,70
10) inne	1 328,85	2 078,76

RAZEM 37 975,47 10 018,46

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	2010	2009
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	1 516,40	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	1 516,40	0,00
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	33 807,30	1 211,03
1) utworzone rezerwy	258,91	334,25
2) koszty napraw aktywów	29 668,94	0,00
3) odpisane należności	0,00	0,00
4) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) kary	3 367,33	876,78
7) inne	512,12	0,00
RAZEM	35 323,70	1 211,03

Nota 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

	2010	2009
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów, o których mowa w art. 34 ust. 5. ustawy

	2010	2009
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00

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

	2010	2009
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00

Nota 7
Przychody finansowe

	2010	2009
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 128,95	13 903,88
- odsetki od spółek powiązanych	2 012,92	558,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	116,03	13 345,88
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	200 000,00	0,00
- ...	200 000,00	0,00
- ...	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	134,42	121,19
1) różnice kursowe	134,42	121,19
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	134,42	121,19
2) pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
3) różnice kursowe od faktur	0,00	0,00
RAZEM	202 263,37	14 025,07

Nota 8
Koszty finansowe

	2010	2009
I. Odsetki, w tym:	88 305,36	84 449,08
- odsetki do spółek powiązanych	84 132,00	84 058,00
- odsetki do pozostałych kontrahentów	751,04	371,96
- odsetki budżetowe	3 399,40	8,00
- odsetki bankowe	22,92	11,12
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	10 000,00	0,00
- ...	10 000,00	0,00
- ...	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a, w tym:	35 390,15	0,00
- udziały zakupionych spółek, pożyczki od spółek powiązanych	35 390,15	0,00
- zakupione akcje własne	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	380,63	209,84
1) różnice kursowe	380,63	209,84
- różnice kursowe od kredytu	0,00	0,00
- różnice kursowe od pożyczek	0,00	0,00
- różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	380,63	209,84
2) utworzone rezerwy	0,00	0,00
3) pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00

4) ...	0,00	0,00
5) ...	0,00	0,00
6) ...	0,00	0,00
RAZEM	134 076,14	84 658,92

Nota 9

Zyski i straty nadzwyczajne oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

	2010	2009
1. Zyski losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe zyski	0,00	0,00
Razem zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
1. Straty losowe	0,00	0,00
2. Pozostałe straty	0,00	0,00
Razem straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00

Nota 10

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2010	2009
ZYSK / STRATA brutto	28 771,19	-745 832,63
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	219 943,17	63 826,88
- odpis aktualizujący należności	1 516,40	0,00
- pozostałe rezerwy z tyt.odpraw emerytalnych	1 897,91	0,00
- rezerwa na koszty	6 000,00	8 454,25
- pozostałe koszty operacyjne	3 474,93	818,93
- różnice kursowe	0,00	30,92
- opłaty karne na rzecz budżetu	3 399,40	8,00
- VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00	0,00
- odsetki do zapłaty	84 073,11	21 256,54
- PFRON	0,00	0,00
- odpisane należności	0,00	0,00
- inne koszty (n.k.u.p.)	38 669,02	6 074,94
- materiały NKUP	2,07	0,00
- wynagrodzenia NKUP	80 910,33	27 183,30
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	28 059,67	0,00
- zapłacone odsetki	1,05	0,00
- różnice kursowe dotyczące	0,00	0,00
- wynagrodzenia	19 938,62	0,00
- koszty badania sprawozdania finansowego	8 120,00	0,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	970,00	574,04
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- dywidenda	0,00	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- naliczone odsetki	970,00	558,00
- różnice kursowe	0,00	16,04

Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00	0,00
- odsetki uzyskane	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	219 685,00	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	219 685,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	-682 579,00
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00

Nota 11a

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2010	2009
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- rezerwa na...	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00

- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 11b

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2010	2009
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0,00	0,00
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00

- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 12

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2010

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	33 717,10	0,00	33 717,10
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	30 000,00	981,15	0,00	30 981,15
- nabycie	0,00	0,00	30 000,00	981,15	0,00	30 981,15
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	30 000,00	34 698,25	0,00	64 698,25
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	18 057,43	0,00	18 057,43
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	15 615,82	0,00	15 615,82
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	33 673,25	0,00	33 673,25
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	30 000,00	1 025,00	0,00	31 025,00

Nota 13a

Zmiany w środkach trwałych w 2010

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	93 549,13	1 647,54	37 162,70	132 359,37
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	15 761,40	0,00	0,00	15 761,40
- nabycie	0,00	0,00	0,00	15 761,40	0,00	0,00	15 761,40
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 341,46	1 647,54	5 349,84	13 338,84
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	6 341,46	1 647,54	5 349,84	13 338,84
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	102 969,07	0,00	31 812,86	134 781,93
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	29 611,72	1 647,54	16 888,51	48 147,77
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	31 295,61	0,00	4 400,00	35 695,61
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	6 341,46	1 647,54	5 349,84	13 338,84
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	6 341,46	1 647,54	5 349,84	13 338,84
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	54 565,87	0,00	15 938,67	70 504,54
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	48 403,20	0,00	15 874,19	64 277,39
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	52,99	0,00	50,10	52,31

Nota 13b
Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Rodzaj umowy			Razem
	Najem	Leasing	O innym charakterze	
Stan na początek roku 2010	0,00	115 367,21	0,00	115 367,21
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku 2010	0,00	115 367,21	0,00	115 367,21

Komentarz:

1. Umowa leasingu operacyjnego nr 4642914-1208-09401 - samochód osobowy Seat Cordoba Supervagon Cool 1.4 16v
2. Umowa leasingu operacyjnego nr 30271/K/08 Subaru Legancy Kombi

Nota 13c
Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	2010	2009
Wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0,00	0,00

Nota 14
Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych			
Stan na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Od jednostek pozostałych			
Stan na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00

b) inne	0,00	0,00	0,00
Razem na koniec roku obrotowego	0,00	0,00	0,00

Nota 15

Zmiany w inwestycjach długoterminowych

	1. Nieruc homoś ci	2. Wartości niemateri alne i prawne	3. Długoterminowe aktywa finansowe											4. Inne inwestycje długotermi nowe	Inwestycje długotermin owe razem
			Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:					b) w pozostałych jednostkach, w tym:						
				Razem	- udziały lub akcje	- inne papiery wartości owe	- udzielon e pożyczki	- inne długotermin owe aktywa finansowe	Raze m	- udziały lub akcje	- inne papiery wartości we	- udzielon e pożyczki	- inne długotermin owe aktywa finansowe		
Stan na początek okresu	0,00	0,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00
w tym w cenie nabycia	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
Zwiększenia w tym:	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
- nabycie	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
- korekty aktualizujące wartość	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
- przemieszczenie wewnętrzne	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
Zmniejszenia	0,00	0,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00
- sprzedaż	0,00	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20 000,00
- przemieszczenie wewnętrzne	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
Stan na koniec okresu	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
w tym w cenie nabycia	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

Nota 15a
Inwestycje w nieruchomości amortyzowane przez Spółkę

	2010	2009
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00
- przemieszczenia wewnętrzne	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 15b
Instrumenty finansowe - Charakterystyka instrumentów finansowych

Opis	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na wielkość, rozkład w czasie i pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0,00	0,00	
- instrumenty pochodne	0,00	0,00	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0,00	0,00	
- instrumenty pochodne	0,00	0,00	
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	
Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej wynosi.....tys. zł.	0,00	0,00	
Skutki przeszacowania wartości godziwej zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie tys. zł.	0,00	0,00	
Do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego zaliczona została odpowiednio kwota..... tys. zł i tys. zł.	0,00	0,00	

Nota 15c**Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych**

Opis	2010	2009
Stan na początek okresu	0,00	0,00
1. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0,00	0,00
- zyski lub straty z okresowej wyceny	0,00	0,00
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości	0,00	0,00
- zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego	0,00	0,00
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności	0,00	0,00
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych	0,00	0,00
2. Okresowa wycena pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych	0,00	0,00
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych	0,00	0,00
3. Ustalenie, przeszacowanie i odpisanie rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 15d

Instrumenty finansowe - Informacje na temat ryzyka stopy procentowej i kredytowego

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość bilansowa	Termin wykupu lub termin przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
	0,00		0,00	
	0,00		0,00	
	0,00		0,00	
	0,00		0,00	
	0,00		0,00	

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco.

Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty.

Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Nota 15e

Instrumenty finansowe - Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Opis	2010	2009
Odwrócenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących, w tym:	0,00	0,00
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości, w tym:	0,00	0,00
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00

Pozostałe

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Wartość wykazana w bilansie	0,00	0,00
Przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej		
- ...		
- ...		
Dane o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej (zarówno wprowadzone jak i niewprowadzone do ksiąg)	0,00	0,00
Dane o wartości bilansowej i godziwej aktywów i zobowiązań finansowych (jeśli wartość godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu),	0,00	0,00
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących		
- ...		
- ...		
Transakcje, w wyniku których aktywa finansowe przekształcone zostały w papiery wartościowe lub umowy odkupu		
- ...		
- ...		
Informacje na temat przeklasyfikowania aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej do aktywów finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia		
- ...		
- ...		

Nota 15f

Instrumenty finansowe - Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Opis zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Wartości godziwej		0,00	
Przepływów pieniężnych		0,00	
Udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych		0,00	

Nota 15g

Instrumenty finansowe - Planowane transakcje i uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania objęte zabezpieczeniem przepływów pieniężnych

Opis pozycji zabezpieczanej (w tym przewidywany okres jej zajęcia)	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających	Kwoty odroczonech lub nienaliczonych zysków lub strat	Termin uznania w rachunku wyników odroczonech lub nienaliczonych zysków lub strat
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	
		0,00	

Nota 15h

Instrumenty finansowe - Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny wynikające z wyceny instrumentów zabezpieczających w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Opis	2010	2009
Saldo na początek okresu	0,00	0,00
- odpisy zwiększające z tytułu aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- odpisy zmniejszające z tytułu aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- odpisy zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych	0,00	0,00
- odpisy dodane do wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań	0,00	0,00
Saldo na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 15i
Pochodne instrumenty finansowe

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	2010	2009
			0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00
			0,00	0,00

Nota 15j
Długoterminowe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym (jeżeli wartość bilansowa przekracza ich wartość godziwą)

Opis	2010	2009
Dane o wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów	0,00	0,00
Dane o wartości godziwej poszczególnych składników aktywów lub odpowiednich grup składników aktywów	0,00	0,00
Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących wartość tych aktywów:		
- ...		
- ...		
Przyczyny uzasadniające, że wartość bilansowa zostanie przywrócona:		
- ...		
- ...		

Nota 16
Zapasy

	2010	2009
Materiały	101 886,19	42 348,89
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	46 135,06	202,88
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
RAZEM	148 021,25	42 551,77

Nota 17

Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych

	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe												2. Inne inwestycje krótkoterminowe	
	Ogółem	a) w jednostkach powiązanych, w tym:						b) w pozostałych jednostkach						
		Razem	- udziały lub akcje	- należność i z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem	- udziały lub akcje	- należności z tyt. dywidend i innych udziałów w zyskach	- inne papiery wartościowe	- udzielone pożyczki		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe
Stan na początek okresu	20 158,00	20 158,00	0,00	0,00	0,00	20 158,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym nal. ods.z dnia bilansowego	558,00	558,00	0,00	0,00	0,00	558,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	39 042,00	39 042,00	0,00	0,00	0,00	39 042,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	39 042,00	39 042,00	0,00	0,00	0,00	39 042,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	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
- przemieszczenie wewnętrzne	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
Zmniejszenia, w tym	59 200,00	59 200,00	0,00	0,00	0,00	59 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	43 809,85	43 809,85	0,00	0,00	0,00	43 809,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	15 390,15	15 390,15	0,00	0,00	0,00	15 390,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	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
Stan na koniec okresu	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
w tym w cenie nabycia	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

Nota 18
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2010	2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 144,04	502,28
Inne środki pieniężne	0,00	24 000,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	10 144,04	24 502,28

Nota 19
Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2010	2009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 145 018,67	1 060 992,05
- przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
- projekty	1 123 760,66	1 029 395,44
- leasing operacyjny	21 258,01	31 596,61
Razem	1 145 018,67	1 060 992,05
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt...	0,00	0,00
- ubezpieczenia	3 802,25	3 486,25
- wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
- VAT do odliczenia w kolejnych miesiącach	344,97	0,00
- projekty	955 982,73	648 454,06
- pozostałe	806,46	840,99
Razem	960 936,41	652 781,30
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
- rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- przedpłaty	0,00	0,00
- różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
- wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 20
Stan rezerw

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Na świadczenia pracownicze, w tym:	334,25	1 708,85	0,00	0,00	2 043,10
a) długoterminowa	334,25	69,85	0,00	0,00	404,10
b) krótkoterminowa	0,00	1 639,00	0,00	0,00	1 639,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	8 120,00	6 000,00	8 120,00	0,00	6 000,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowa, w tym:	8 120,00	6 000,00	8 120,00	0,00	6 000,00
- na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- na zobowiązania	8 120,00	6 000,00	8 120,00	0,00	6 000,00
Razem	8 454,25	7 708,85	8 120,00	0,00	8 043,10

Nota 20a
Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	20 000,00	0,00	0,00	20 000,00
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	0,00	1 516,40	0,00	0,00	1 516,40
Inne	0,00	15 390,15	0,00	0,00	15 390,15
Razem	0,00	36 906,55	0,00	0,00	36 906,55

Nota 21a
Kapitał podstawowy

	2010	2009
1. Wysokość kapitału podstawowego	260 000,00	260 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	2 600,00	2 600,00
- akcje/udziały zwykłe	2 600,00	2 600,00
- akcje/udziały uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Struktura własności, w tym:	260 000,00	260 000,00
- Huczala Sławomir	130 000,00	130 000,00
- SATUS Venture sp. zo. o. - Spółka Komandytowa - Fundusz Kapitału Zalążkowego Spółka Komandytowo-Akcyjna	130 000,00	130 000,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	100,00	100,00

Nota 21b
Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Kapitał zapasowy

	2010	2009
Stan na początek okresu	1 890 000,00	1 890 000,00
zwiększenia	0,00	0,00
- dopłaty wspólników	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z innych odpisów	0,00	0,00
- ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
- pokrycie straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 890 000,00	1 890 000,00

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2010	2009
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto	0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Pozostałe kapitały rezerwowe

	2010	2009
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ zwiększenia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2010	2009
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-221 076,67	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- odpis z zysku	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	221 076,67	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	221 076,67	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	745 832,63	221 076,67
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	745 832,63	221 076,67
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	966 909,30	221 076,67
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-966 909,30	-221 076,67

Nota 21c
Nota 21c

	2010	2009*
ZYSK / STRATA NETTO	28 771,19	-745 832,63
Fundusz zapasowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Dopłaty wspólników	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Pokrycie z zysków lat następnych	0,00	-745 832,63
Przeznaczenie na pokrycie strat poniesionych w latach poprzednich	28 771,19	0,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 22
Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Razem
		Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty							
do roku		0,00					0,00
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat		0,00					0,00
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat		0,00					0,00
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ponad 5 lat		0,00					0,00
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem							
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 23

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
- hipoteka		0,00
- zastaw towarów		0,00
- zastaw rzeczowych aktywów trwałych		0,00
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)		0,00
- inne		0,00
Razem		0,00

Nota 24

Zobowiązania warunkowe

	2010	2009
1. Gwarancje	0,00	0,00
2. Poręczenia (także wekslowe)	0,00	0,00
3. Kaucje i wadia	0,00	0,00
4. Zobowiązania z tytułu ...	0,00	0,00
5. Nie uznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki	0,00	0,00
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze nie wykonanych umów	0,00	0,00
7. Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota 25

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyszczególnienie	2010	2009
	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
Razem:	0,00	0,00

Nota 26

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach (które nie podlegają konsolidacji)

	Opis szczegółowy	Kwota
1. Nazwa i zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia		0,00
2. Procentowy udział jednostki w przedsięwzięciu		0,00
3. Część wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		0,00
4. Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakup używanych rzeczowych składników aktywów trwałych		0,00
5. Część zobowiązań wspólnie zaciągniętych		0,00

6. Przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia	0,00
7. Koszty związane ze wspólnym przedsięwzięciem	0,00
8. Zobowiązania warunkowe dotyczące wspólnego przedsięwzięcia	0,00
9. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia	0,00

Nota 27a

Transakcje ze spółkami powiązаныmi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Opis	Nazwa spółki	2010	2009
zakup towarów i usług	Assari sp.zo.o.	0,00	0,00
sprzedaż towarów i usług	Assari sp.zo.o.	2 010,00	3 660,00
pożyczki - należność	Assari sp.zo.o.	14 800,00	11 590,00
zakup towarów i usług	Mechatronix sp.zo.o.	0,00	0,00
sprzedaż towarów i usług	Mechatronix sp.zo.o.	0,00	0,00
pożyczki - zobowiązanie	Mechatronix sp.zo.o.	0,00	1 937,85
pożyczki - należności	Mechatronix sp.zo.o.	2 780,00	0,00

Nota 27b

Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
Mechatronix sp.zo.o.; 31-031 Kraków, ul. Dietla 99/4a	100		-3 513,20
Assari sp.zo.o.; 20-081 Lublin, ul. Stanisława Staszica 9/7	100		-4 541,83
			0,00
			0,00
			0,00

Nota 27c

Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Wyszczególnienie	Assari spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Mechatronix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce	100% (10 tys zł)	100% (10 tys zł)
2. Mała grupa kapitałowa	tak	tak
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)	nie dotyczy	nie dotyczy
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku	nie dotyczy	nie dotyczy
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub spółkotorli nad jednostką	nie dotyczy	nie dotyczy
6. Dane finansowe są nieistotne		

Nota 27d

Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

Wyszczególnienie	Assari spółka z ograniczoną odpowiedzialnością		Mechatronix spółka z ograniczoną odpowiedzialnością		Razem	
	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku	początek roku	koniec roku
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	1 647,54	0,00	58,00	132,00	1 705,54	132,00
2. Wynik finansowy netto	0,00	-4 541,83	0,00	-3 513,20	0,00	-8 055,03
3. Kapitał własny, w tym:	-8 596,31	-8 596,31	-764,81	-764,81	-9 361,12	-9 361,12
a) kapitał podstawowy	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	20 000,00	20 000,00
b) kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 596,31	-18 596,31	-10 764,81	-10 764,81	-29 361,12	0,00
4. Wartość aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Przeciętne roczne zatrudnienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Inne (podać jakie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 27e

Informacje o połączeniu jednostek

Połączenie metodą nabycia - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek

Wyszczególnienie

Opis / dane
liczbowe

1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej
2. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia
3. Cena przejęcia
4. Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia
5. Wartość firmy lub ujemna wartość firmy
6. Opis zasad jej amortyzacji

Połączenie metodą łączenia udziałów - sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek

Wyszczególnienie

Opis / dane
liczbowe

1. Nazwa (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru
2. Liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia
3. Przychody
4. Koszty
5. Zyski
6. Straty
7. Zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nota 28

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	4,00	4,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	4,00	4,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 29

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

	2010	2009
Wynagrodzenie Zarządu	19 700,00	75 400,00
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	0,00

Nota 30
Pożyczki i świadczenia udzielone członkom zarządu i organów nadzorczych spółek kapitałowych

Pożyczki i zaliczki	Organy nadzorcze	Zarząd
Stan na początek roku	0,00	0,00
- udzielone	0,00	0,00
- spłacone	0,00	0,00
Stan na koniec roku	0,00	0,00

Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom Zarządu
Warunki oprocentowania i terminy spłaty pożyczek i innych świadczeń o podobnym charakterze udzielonych członkom organów nadzorujących
Nota 31
Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2010	2009
Euro	3,9603	4,1082
Dolar	2,9641	2,8503
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00

Nota 32
Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2010	2009
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	6 000,00	5 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Razem	6 000,00	5 000,00

Nota 33
Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Opis	Kwota
	0,00
	0,00
	0,00

Nota 34

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Opis	Charakter transakcji	2010	2009
1. Transakcje z jednostkami powiązanymi		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00

5.4 Dane finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

5.4.1 Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 września 2011 r.

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2011 r. (w tys. zł)	Na dzień 30.09.2010 r. (w tys. zł)*
Kapitał własny	1.350,68	942,07
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	578,43	124,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64,09	12,79
Zobowiązania długoterminowe	0,00	40,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.972,76	1.342,14

* dane finansowe poprzednika prawnego Spółki

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Dane za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. (w tys. zł)	Dane za okres od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r. (w tys. zł)	Dane narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. (w tys. zł)	Dane narastająco za okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r. (w tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	45,56	108,10	95,01	315,14
Zmiana stanu produktów (zwiększenie+, zmniejszenie-)	-123,42	77,14	-121,98	240,79
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	168,99	30,96	217,00	74,35
Amortyzacja	-2,71*	9,06	37,08	28,19
Zysk/strata na sprzedaży	-338,25	-93,43	-860,17	-236,72
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-340,13	-93,73	-812,09	-240,50
Zysk/strata brutto	-339,82	-93,95	-812,48	-241,02
Zysk/strata netto	-339,82	-93,95	-812,48	-241,02

* ujemna wartość amortyzacji na IIIQ 2011 r. wynika z dokonywanych korekt amortyzacji na łączną sumę 2 712,54 zł

Źródło: Emitent

5.4.2 Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Prognozy wyników na 2011 rok zostały opracowane w oparciu o założenia pozyskania przez Spółkę kapitału w I kwartale z emisji nowych akcji w wysokości ok. 0,9 mln zł oraz w III kwartale z emisji akcji w wysokości ok. 0,5 mln zł. Przesunięcie terminu otrzymania środków do dyspozycji Spółki oraz mniejsza od zaplanowanej druga oferta akcji serii D, spowodowała rewizję planów ich zagospodarowania, zwłaszcza na cele rozwoju i sprzedaży produktów oraz organizacji działów: handlowego i serwisu reduktorów. Niestety sezon wakacyjny, który

spowolnił decyzyjność w handlu oraz niemożliwe do przewidzenia wahania na rynku związane z sytuacją w Japonii, Chinach oraz obecnie odczuwalną koniunkturą w kraju spowodowały dodatkowe przesunięcie realizacji zamierzonych celów.

Przyczyny te sprawiły, iż pojawiła się konieczność weryfikacji założonych planów w 2011 r., zwłaszcza, iż Spółka planowała już w tym czasie osiągnięcie przychodów, które miały wzmocnić dynamikę wzrostu już w bieżącym roku i pokrywać bieżące koszty działalności.

Po wnikliwej weryfikacji możliwych do zrealizowania jeszcze w 2011 roku kontraktów i zleceń oraz planów na okres IV kwartału 2011 r. i lata 2012-2013 Zarząd Spółki uważa, że opóźnienie w realizacji planu roku bieżącego nie przekreśla założonych planów długoterminowych. Zarząd Emitenta podejmuje działania, aby założony skumulowany wynik finansowy na te lata został osiągnięty. Potwierdzeniem tych działań jest zawarcie umowy na sprzedaż 530 urządzeń RotoScreen oraz 300 mniejszych wersji tych urządzeń, które mają zostać sprzedane do końca 2011 roku. Jednocześnie podpisaliśmy umowę na kolejne 10.000 szt. urządzeń Rotoscreen, które będą produkowane na naszej licencji w latach 2012 - 2013. Ponadto, w tym samym dniu zawarty został kontrakt na dostawę 250 reduktorów do końca 2011 roku oraz 2.000 reduktorów na podstawie udzielonej licencji w 2012 roku. Należy także wspomnieć, iż Zarząd Emitenta jest na etapie finalizowania negocjacji dotyczących realizacji projektów z branży górniczej.

Ponadto, Spółka prowadzi zakrojone na szeroką skalę działania związane z pozyskaniem klientów na kluczowe produkty Emitenta i pozostałe produkty. Wynikiem tego są m.in. zaawansowane rozmowy kontraktowe w zakresie reduktorów z firmami tj. Danone, Saint Gobain, Fiat, Huta Pokój, Orlen, Meble Agata czy Controll Jonson. W każdym wypadku przeprowadzono badania obwodów elektrycznych i złożono oferty handlowe, a obecnie zostały złożone już pierwsze zamówienia. Emitent podwaja wysiłki służb serwisowych. Codziennie także prowadzone są spotkania i rozmowy handlowe.

Powyższe działania pozwolą uniknąć przesunięć w realizacji planów w kolejnych okresach. Duże wartości zawartych kontaktów, oraz poważne ilości urządzeń zadeklarowane do kontraktów przez partnerów, zdaniem Zarządu Spółki, pozwalają na realizację wcześniejszych planów.

Co więcej, w raportowanym okresie Zarząd Spółki prowadził intensywne działania związane z debiutem Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Jeszcze przed samym przekształceniem formy prawnej Spółki z sukcesem przeprowadzono w ramach oferty pre-IPO rundę finansowania o wartości 0,9 mln zł. Z kolei w sierpniu 2011 r. dokonano rejestracji przekształcenia Binary Helix w spółkę akcyjną. We wrześniu 2011 r. Emitent przeprowadził emisję akcji serii D, z której pozyskał ok. 0,2 mln zł. W obliczu trudnej sytuacji na rynku kapitałowym, oferta akcji serii D została uplasowana na niższym od zakładanego poziomie. W związku z tym, w opinii Zarządu Spółki realizacja zakładanych prognoz będzie trudniejsza do wykonania m.in. poprzez ograniczenie działań w zakresie rozwoju serwisu oraz sprzedaży reduktorów. Zarząd uważa jednak, iż korekta prognoz nie będzie konieczna i spółka osiągnie zakładane na 2011 r. wyniki finansowe.

Realizacja powyższego będzie podziękowaniem dla Akcjonariuszy za zaufanie, którym nas obdarzyli, a także potwierdzeniem słuszności decyzji o zainwestowaniu w projekty Spółki.

5.4.3 Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W raportowanym okresie Zarząd Spółki zakończył opracowanie długoterminowej strategii rozwoju dla spółki Binary Helix S.A. na okres IV kwartału 2011 r. oraz lata 2012-2013. W planach Emitenta znajduje się intensyfikacja prac rozwojowych i sprzedażowych urządzeń, ze szczególnym uwzględnieniem reduktorów zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz wyświetlaczy widmowych RotoScreen. Ponadto, Spółka przewiduje realizację czterech rewolucyjnych projektów, tj. Nanoreduktora, turbin wiatrowych (w kształcie helis), CyberDog oraz realizację projektu dla przemysłu górniczego z zakresu bezprzewodowej transmisji danych. Emitent przewiduje także rozwinięcie bazy handlowej, serwisowej oraz technologicznej.

W kwestii najistotniejszych działań nad urządzeniami Emitenta należy wskazać dalsze ulepszenia technologii oraz implementacje nowych rozwiązań w produktach Reduktor zużycia energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych oraz wyświetlaczy widmowy RotoScreen.

6 Załączniki

6.1 Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

CODo	KA/17.08/84/2011	Operator: CICHY RENATA	Strona 1 z 8
------	------------------	------------------------	--------------

Nr pisma wnioskodawcy

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Lompy 14
Katowice

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.08.2011 godz. 09:21:37
Numer KRS: **0000393537**
ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW



Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	12.08.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	1	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/17109/11/218	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-SRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	


Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	BINARY HELIX 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. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. DIETLA, nr 99, lok. 4 A, miejsc. KRAKÓW, kod 31-031, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.07.2011R., SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM KATARZYNA



Statut	STRAŻECKĄ, Z KANCELARII NOTARIALNEJ KATARZYNY STRAŻECKIEJ I EWY STRAŻECKIEJ SPÓŁKA CYWILNA W TYCHACH PRZY UL. BOHATERÓW WARSZAWY 11, REP.A NR 3271/2011
--------	---

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?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE BINARY HELIX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W BINARY HELIX SPÓŁKA AKCYJNA NA ZASADZIE ART.551 K.S.H. I NAST. UCHWAŁA O PRZEKSZTAŁCENIU PODJĘTA PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW BINARY HELIX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W DNIU 21 LIPCA 2011R.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	BINARY HELIX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000310961
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	120754980

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	305 300,00 ZŁ.
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	3053000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	305 300,00 ZŁ.

CODo KA/17.08/84/2011 Operator: CICHY RENATA Strona 3 z 8

6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	



Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	660000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	2393000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

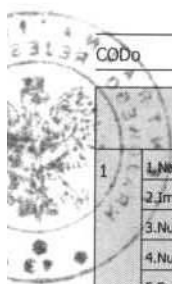
Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	<p>W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SKUTECZNA REPREZENTACJA SPÓŁKI WYKONYWANA JEST PRZEZ PREZESA ZARZĄDU.</p> <p>W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI:</p> <ul style="list-style-type: none"> - W SPRAWACH NIEMAJĄTKOWYCH LUB DO ROZPORZĄDZENIA PRAWEM LUB ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ O WARTOŚCI (WŁĄCZNIE) DO 50.000,00 ZŁ (PIĘĆDZIESIĘCIU TYSIĘCY ŻŁOTYCH) UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. - W SPRAWACH MAJĄTKOWYCH O WARTOŚCI POWYŻEJ 50.000 ZŁ (PIĘĆDZIESIĘCIU TYSIĘCY ŻŁOTYCH) DO ROZPORZĄDZENIA PRAWEM LUB ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ UPRAWNIONYCH DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDEN ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. - W PRZYPADKU ŚWIADCZEŃ POWTARZAJĄCYCH SIĘ WARTOŚĆ SPRAWY STANOWI SUMA ŚWIADCZEŃ ZA JEDEN ROK, A JEŻELI ŚWIADCZENIA TRWAJĄ KRÓCEJ NIŻ ROK - ZA CAŁY OKRES ICH TRWANIA.





CODo KA/17.08/84/2011 Operator: CICHY RENATA Strona 4 z 8

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	HUCZALA
	2. Imiona	SLAWOMIR PIOTR
	3. Numer PESEL/REGON	641111411052
	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	BANAŚ
	2. Imiona	GRZEGORZ ANDRZEJ
	3. Numer PESEL	85080310535
2	1. Nazwisko	KLECZEK
	2. Imiona	JACEK LESZEK
	3. Numer PESEL	65082711978
3	1. Nazwisko	LORA
	2. Imiona	MARZENA
	3. Numer PESEL	70030902964
4	1. Nazwisko	SOCZEK
	2. Imiona	ANDRZEJ WOJCIECH
	3. Numer PESEL	62081503799
5	1. Nazwisko	KLUSKA
	2. Imiona	MARCIN PAWEŁ
	3. Numer PESEL	85040707298

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3



Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	26, 11, Z, PRODUKCJA ELEMENTÓW ELEKTRONICZNYCH
	2	26, 12, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNYCH OBWODÓW DRUKOWANYCH
	3	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH

4	26, 30, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO
5	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
6	26, 51, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH
7	26, 52, Z, PRODUKCJA ZEGARKÓW I ZEGARÓW
8	26, 60, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ NAPROMIENIUJĄCYCH, SPRZĘTU ELEKTROMEDYCZNEGO I ELEKTROTERAPEUTYCZNEGO
9	26, 70, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW OPTYCZNYCH I SPRZĘTU FOTOGRAFICZNEGO
10	26, 80, Z, PRODUKCJA MAGNETYCZNYCH I OPTYCZNYCH NIEZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
11	27, 11, Z, PRODUKCJA ELEKTRYCZNYCH SILNIKÓW, PRĄDNIC I TRANSFORMATORÓW
12	27, 12, Z, PRODUKCJA APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ ENERGII ELEKTRYCZNEJ
13	27, 51, Z, PRODUKCJA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU GOSPODARSTWA DOMOWEGO
14	27, 52, Z, PRODUKCJA NIEELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU GOSPODARSTWA DOMOWEGO
15	28, 11, Z, PRODUKCJA SILNIKÓW I TURBIN, Z WYŁĄCZENIEM SILNIKÓW LOTNICZYCH, SAMOCHODOWYCH I MOTOCYKLOWYCH
16	28, 12, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA DO NAPĘDU HYDRAULICZNEGO I PNEUMATYCZNEGO
17	28, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
18	28, 92, Z, PRODUKCJA MASZYN DLA GÓRNICICTWA I DO WYDOBYWANIA ORAZ BUDOWNICTWA
19	28, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
20	29, 31, Z, PRODUKCJA WYPOSAŻENIA ELEKTRYCZNEGO I ELEKTRONICZNEGO DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH
21	29, 32, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
22	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
23	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
24	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
25	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
26	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
27	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
28	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
29	72, 20, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK SPOŁECZNYCH I HUMANISTYCZNYCH
30	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
31	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
32	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
33	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
34	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
35	84, 13, Z, KIEROWANIE W ZAKRESIE EFEKTYWNOŚCI GOSPODAROWANIA



CODo KA/17.08/84/2011 Operator: CICHY RENATA Strona 6 z 8



36	85, 59, B, POZOSTALE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
37	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ

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

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

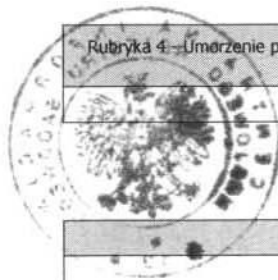
Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów



CODo KA/17.08/84/2011 Operator: CICHY RENATA Strona 7 z 8

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

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

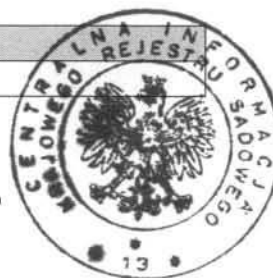
Brak wpisów

Katowice, 17.08.2011 godz: 09:21:36

Podpis



pieczęć
z godłem



CODo	KA/17.08/84/2011	Operator: CICHY RENATA	Strona 8 z 8
------	------------------	------------------------	--------------

CICHY RENATA



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

6.2.1 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

ROZDZIAŁ I

Firma Spółki

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Binary Helix Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu: Binary Helix S.A.
3. Spółka może używać dla oznaczenia firmy wyróżniającego ją znaku słownego lub graficznego. Ponadto Spółka może dla oznaczenia swoich towarów i usług posługiwać się wyróżniającym je znakiem słownym lub graficznym, odrębnym od znaku słownego lub graficznego wyróżniającego jej firmę.

Siedziba Spółki

§ 2

Siedzibą Spółki jest Kraków.

Czas trwania Spółki

§ 3

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Miejsce prowadzenia działalności Spółki

§ 4

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

Struktura organizacyjna Spółki

§ 5

1. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, filie i inne placówki, tworzyć i prowadzić własne przedsiębiorstwa produkcyjne, handlowe i serwisy usługowe, a także uczestniczyć w innych organizacjach gospodarczych na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może nabywać akcje i udziały w innych spółkach krajowych i zagranicznych.

ROZDZIAŁ II

Przedmiot działalności

§ 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) PKD 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych,
 - 2) PKD 26.12.Z Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
 - 3) PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 4) PKD 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
 - 5) PKD 26.40.Z Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,

- 6) PKD 26.51.Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
 - 7) PKD 26.52.Z Produkcja zegarków i zegarów,
 - 8) PKD 26.60.Z Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
 - 9) PKD 26.70.Z Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
 - 10) PKD 26.80.Z Produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
 - 11) PKD 27.11.Z Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów,
 - 12) PKD 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
 - 13) PKD 27.51.Z Produkcja elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego,
 - 14) PKD 27.52.Z Produkcja nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego,
 - 15) PKD 28.11.Z Produkcja silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych,
 - 16) PKD 28.12.Z Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
 - 17) PKD 28.29.Z Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 18) PKD 28.92.Z Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
 - 19) PKD 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 20) PKD 29.31.Z Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych,
 - 21) PKD 29.32.Z Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 22) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 23) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
 - 24) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 25) PKD 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
 - 26) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
 - 27) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
 - 28) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 29) PKD 72.20.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
 - 30) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,
 - 31) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 32) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
 - 33) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - 34) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 35) PKD 84.13.Z Kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania,
 - 36) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 37) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

ROZDZIAŁ III

Kapitał zakładowy i akcje

Postanowienia ogólne

§ 7

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 305.300,00 zł (trzysta pięć tysięcy trzysta złotych) i dzieli się na 3053000 (trzy miliony pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:*
 - a) *660000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,*
 - b) *2393000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000.*
2. *Wszystkie akcje serii A i B zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.*
3. *Akcje nowych emisji będą emitowane, jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.*
4. *Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie stanowi inaczej dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.*
5. *Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może zostać dokonana wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.*
6. *Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu Spółek Handlowych.*
7. *Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.*
8. *Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.*
9. *Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.*

§ 8

Założycielami Spółki są:

- *Sławomir Huczala,*
- *Spółka pod firmą: SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Spółka Komandytowa – FUNDUSZ KAPITAŁU ZALĄŻKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie,*
- *Spółka prawa cypryjskiego Ayawa Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr).*

Umarzanie akcji

§ 9

1. *Każda akcja może zostać umorzona wyłącznie za zgodą danego Akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, umorzenie akcji może nastąpić bez wynagrodzenia.*
2. *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.*
3. *Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu Spółek Handlowych.*

4. W zamian za umarzone akcje Akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości akcji w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu.
5. Tryb umorzenia określają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zbywanie akcji

§ 10

1. Akcje są zbywalne, zastrzeżeniem kolejnych ustępów.
2. Na zbycie akcji imiennych serii A wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.
3. Prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych serii A posiada akcjonariusz SATUS Venture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa FUNDUSZ KAPITAŁU ZAŁĄŻKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie.

Zastawienie akcji lub ustanowienie na akcji użytkownika Wyłączenie prawa głosu zastawnika lub użytkownika akcji

§ 11

1. Zastawienie akcji imiennych lub ustanowienie na akcjach imiennych użytkownika wymaga zgody Rady Nadzorczej.
2. Zastawnik lub użytkownik akcji nie wykonuje prawa głosu.

Dywidenda

§ 12

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału na zasadach ogólnych określonych w Kodeksie Spółek Handlowych. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości.

ROZDZIAŁ IV

Organy Spółki

Postanowienia ogólne

§ 13

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§14

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Tychach, Bieruniu, Warszawie, Krakowie lub Katowicach.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
4. Rada Nadzorcza może zwołać:
 - a) Zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych, a także
 - b) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
5. 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. W przypadku, gdy Akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie

zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

6. 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.
7. Uprawnienie do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w art. 399 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługuje również Akcjonariuszowi posiadającemu akcje reprezentujące co najmniej 25 % (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.

§ 15

1. Uchwały mogą być podejmowane pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
2. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
3. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile niniejszy Statut lub Kodeks Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.
4. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 16

Uchwały Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w Statucie Spółki oraz w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) tworzenie kapitałów celowych w Spółce i decydowanie o ich przeznaczeniu,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień § 22,
- 6) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny umowy istotnej z członkiem Rady Nadzorczej, „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzanie majątkiem Spółki równowartości w złotych przekraczającej 20.000,00 EUR (dwadzieścia tysięcy euro).

§ 17

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, za wyjątkiem uchwał których przedmiotem jest którakolwiek z wymienionych poniżej spraw, wymagających większości kwalifikowanej 75% (siedemdziesiąt pięć procent) głosów:

- 1) rozwiązanie Spółki, podjęcie uchwały w przedmiocie wszczęcia postępowania likwidacyjnego;
- 2) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 3) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki;

- 5) zmiana Statutu Spółki;
- 6) połączenie Spółki z inną spółką, przekształcenie oraz podział;
- 7) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- 8) emisja obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
- 9) powzięcie uchwały o podziale zysku netto albo pokryciu straty;
- 10) zatwierdzenie i zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki;
- 11) uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Zarząd

§ 18

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

§ 19

1. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków.
2. Kadencja każdego członka Zarządu trwa 3 (trzy) lata, przy czym członkowie Zarządu są powoływani na wspólną kadencję.
3. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

§ 20

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Każdy Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki.
2. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki, w przypadku jego uchwalenia przez Zarząd Spółki. W przypadku zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą, Zarząd Spółki działa w oparciu o jego postanowienia.

§ 21

1. W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywaną jest przez Prezesa Zarządu.
2. W przypadku zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki:
 - w sprawach niemajątkowych lub do rozporządzenia prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości (łącznie) do 50.000,00 zł (pięćdziesięciu tysięcy złotych) uprawniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie;
 - w sprawach majątkowych o wartości powyżej 50.000,00 zł (pięćdziesięciu tysięcy złotych) do rozporządzenia prawem lub zaciągania zobowiązania uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu lub jeden łącznie z prokurentem;
 - w przypadku świadczeń powtarzających się wartość sprawy stanowi suma świadczeń za jeden rok, a jeżeli świadczenia trwają krócej niż rok - za cały okres ich trwania.

Rada Nadzorcza

§ 22

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) Członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że:
 - a) jeżeli Akcjonariuszem jest SATUS Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Spółka Komandytowa - FUNDUSZ KAPITAŁU ZAŁĄŻKOWEGO Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie i posiada co najmniej 15 % (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 15 % (piętnaście procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to przysługuje mu osobiste uprawnienie do

- powoływania i odwoływania oświadczeniem kierowanym do Spółki 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, przy Radzie Nadzorczej składającej się z 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków, a przy Radzie składającej się z 7 (siedmiu) członków, do powoływania i odwoływania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, a w tym (niezależnie od ilości członków Rady Nadzorczej) członka pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- b) jeżeli Akcjonariuszem jest Sławomir Huczala i posiada co najmniej 10 % (dziesięć procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 10 % (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to posiada on osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej, oświadczeniem kierowanym do Spółki,
- zaś pozostałych Członków Rady Nadzorczej powoływać i odwoływać będzie Walne Zgromadzenie.
2. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków powołanych przez Założycieli Spółki. Liczebność Rady Nadzorczej kolejnych kadencji ustala Walne Zgromadzenie.
 3. W przypadku, jeżeli nie będzie możliwe powołanie lub odwołanie członków Rady Nadzorczej w sposób określony w ust. 1 lub dany Akcjonariusz wskazany w ust. 1 nie skorzysta z przysługującego mu prawa powołania lub odwołania członka Rady Nadzorczej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty zaistnienia okoliczności uzasadniających złożenie stosownego oświadczenia, wówczas członków Rady Nadzorczej, którzy nie mogą być powołani lub odwołani w sposób określony w ust. 1 powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
 4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią wspólną kadencję. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok ich urzędowania.
 5. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przez uprawnionego Akcjonariusza, zgodnie z ust. 1 lit. a) lub lit. b) powyżej, wygasa z dniem utraty lub wygaśnięcia uprawnień osobistych Akcjonariusza. Rada Nadzorcza uchwałą dokonuje potwierdzenia faktu i daty wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w zdaniu poprzednim.
 6. Jeżeli wygaśnie mandat Członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie: z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez Członka Rady Nadzorczej albo wygaśnie mandat Członka Rady Nadzorczej z przyczyn określonych w ust. 5 powyżej, pozostali Członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego Członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż przez okres trzech miesięcy od daty kooptacji albo do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej, w zależności który z tych terminów upłynie jako pierwszy. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden Członek powołany na powyższych zasadach.
 7. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, o ile Przewodniczący nie został powołany zgodnie z ust. 1 powyżej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodzi im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.
 8. Walne Zgromadzenie ma prawo zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej, w przypadku jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą. W przypadku zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza działa w oparciu o jego postanowienia.
 9. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zapaść bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Rady, ani co do porządku obrad.
 10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Rady z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

11. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 10 i 11 tego paragrafu nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
13. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, przy obecności co najmniej 50 % (pięćdziesiąt procent) składu Rady i zaproszeniu wszystkich jej członków. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.
14. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje nieodpłatnie. W przeciwnym wypadku potrzebna jest uchwała Walnego Zgromadzenia ustalająca wynagrodzenie i jego wysokość.

§ 23

Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu i przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) uchwalanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- b) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto i pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej,
- c) analiza i ocena bieżącej działalności Spółki,
- d) stawianie wniosków na Walnym Zgromadzeniu, dotyczących udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
- e) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet operacyjny) i strategicznych planów gospodarczych (biznesplan),
- f) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- g) ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- h) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- i) wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie i zbywanie przez Spółkę udziałów lub akcji w spółkach,
- j) wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem i zaciąganie wszelkich zobowiązań, powyżej kwoty 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych), nieprzewidzianych w budżecie operacyjnym zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- k) wyrażanie zgody, o której mowa w art. 380 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.
- l) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości lub udziału we współwłasności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, na wydzierżawienie nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości, udziale we współwłasności nieruchomości, prawie użytkowania wieczystego lub udziale w prawie użytkowania wieczystego ograniczonego prawa rzeczowego,
- m) obciążenie jakichkolwiek aktywów Spółki prawem, którego wartość przekracza 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- n) wyrażenie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a osobami bliskimi względem członków Zarządu lub w jakikolwiek sposób z nimi powiązanymi,
- o) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny umowy istotnej z członkiem Zarządu Spółki, prokurentem lub likwidatorem albo ze znaczącym Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % (pięć procent) akcji w kapitale zakładowym lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie

Spółki lub rozporządzenie majątkiem Spółki równowartości w złotych przekraczającej 20.000,00 EUR (dwadzieścia tysięcy euro),

- p) udzielenie zgody na umarżenie zobowiązań osoby trzeciej wobec Spółki, jeżeli ich suma łącznie, w ciągu roku obrotowego, przekroczy równowartość 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych),
- q) wyrażanie zgody na otwarcie przez Spółkę oddziałów, filii, przedstawicielstw i innych placówek,
- r) ustanowienie hipoteki.

ROZDZIAŁ V

Udział w zyskach i rachunkowość Spółki

§ 24

1. Zarząd Spółki jest obowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie każdego roku obrotowego sporządzić oraz w ciągu sześciu miesięcy przedstawić Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie finansowe za miniony rok obrotowy oraz pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie wraz z raportem i opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki.
2. Zarząd zobowiązany jest do sporządzania i dostarczania Radzie Nadzorczej Spółki do akceptacji następujące dokumenty:
 - budżet operacyjny Spółki na następny rok obrotowy, nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem kolejnego roku obrotowego,
 - aktualizowany co rok trzyletni strategiczny plan gospodarczy Spółki (biznesplan), nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem kolejnego roku obrotowego.

§ 25

1. Zarząd Spółki może dokonać wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy.
2. Wypłata zaliczki może nastąpić, jeżeli sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk netto, a Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Zaliczka może stanowić co najwyżej połowę zysku netto osiągniętego w poprzednim roku obrotowym, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku netto, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty z lat ubiegłych i akcje własne.
3. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy dokonywana będzie na zasadach określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych i wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 26

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8 % (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane, stosownie do potrzeb, fundusze celowe.
3. Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - a. kapitał zapasowy;
 - b. inwestycje;
 - c. dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce;
 - d. dywidendy dla Akcjonariuszy;
 - e. inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

4. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku (31 grudnia 2011 roku).
5. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa.

ROZDZIAŁ VI

Postanowienia końcowe

§ 27

1. Rozwiązanie Spółki następuje w przypadkach określonych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, po przeprowadzeniu likwidacji, z chwilą wykreślenia Spółki z rejestru.
2. Likwidatorami są wszyscy Członkowie Zarządu. Każdy z likwidatorów może być odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Do likwidatorów stosuje się przepisy dotyczące Członków Zarządu chyba, że przepisy prawa handlowego stanowią inaczej.
4. W przypadku likwidacji Spółki po zaspokojeniu wierzycieli Akcjonariusze mają prawo do udziału w podziale majątku Spółki. Każda akcja uprawnia do uczestnictwa w podziale majątku w równej części.
5. Wszelkie spory, mogące powstać na tle niniejszego Statutu, podlegają rozpoznaniu i rozstrzygnięciu przez sąd polubowny (sąd arbitrażowy) powołany zgodnie z przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego.
6. W sprawach nieuregulowanych Statutem zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i inne obowiązujące przepisy.

6.2.2 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.2.2.1 Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 26 sierpnia 2011 r.

UCHWAŁA NR 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Binary Helix S.A. w Krakowie z dnia 26 sierpnia 2011 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie art. 431 § 1, § 2 pkt 1 i § 7, art. 432 i art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 4 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 27.617,50 zł (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy), poprzez emisję nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.
2. Akcje nowej emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie poczynszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (01-01-2011 r.).
5. Akcje serii C zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
6. Cena emisyjna akcji serii C wynosi 3,26 zł (trzy złote i dwadzieścia sześć groszy) za akcję.
7. Upoważnia się Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:
 - c) wyboru osób, którym zostaną zaoferowane akcje,
 - d) zawarcia umów o objęcie akcji serii C.
8. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku.
9. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
10. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 Uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna, sporządzoną w dniu 25 sierpnia 2011 roku zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut w ten sposób, że § 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 305.300,00 zł (trzysta pięć tysięcy trzysta złotych) i dzieli się na 3053000 (trzy miliony pięćdziesiąt trzy tysiące) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- c) 660000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- d) 2393000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 332.917,50 zł (trzysta trzydzieści dwa tysiące dziewięćset siedemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 3.329.175 (trzy miliony trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- d) 660.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,

- e) 2.393.000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000,
- f) nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175.”

UCHWAŁA NR 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Binary Helix S.A. w Krakowie
z dnia 26 sierpnia 2011 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie art. 431 § 1, § 2 pkt 1 i § 7, art. 432 i art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 4 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uchwała, co następuje:

- 10. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 24.165,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące sto sześćdziesiąt pięć złotych), poprzez emisję nie więcej niż 241650 (dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.241.650, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda.
- 11. Akcje nowej emisji będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
- 12. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
- 13. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy Spółki, tj. od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące jedenastego roku (01-01-2011 r.).
- 14. Akcje serii D zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
- 15. Upoważnia się Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:
 - d) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D, po uprzednim jej zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą, przy ustaleniu ceny Zarząd będzie respektował ustalenia zawarte w umowach z inwestorami,
 - e) wyboru osób, którym zostaną zaoferowane akcje,
 - f) zawarcia umów o objęciu akcji serii D.
- 16. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż do dnia dwudziestego dziewiątego lutego dwa tysiące dwunastego roku (29-02-2012 r.).
- 17. Akcje serii D nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
- 18. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 Uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna, sporządzoną w dniu 25 sierpnia 2011 roku zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji, Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna.

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut w ten sposób, że § 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 332.917,50 zł (trzysta trzydzieści dwa tysiące dziewięćset siedemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 3.329.175 (trzy miliony trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000,
- c) nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 357.082,50 zł (trzysta złotych pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 3.570.825 (trzy miliony tysięcy pięćset siedemdziesiąt tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 660.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.660.000,
- b) 2.393.000 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 002.393.000,
- c) nie więcej niż 276.175 (dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.276.175,
- d) nie więcej niż 241.650 (dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.241.650.”

UCHWAŁA NR 11

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Binary Helix S.A. w Krakowie
z dnia 26 sierpnia 2011 roku**

w sprawie: zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix Spółka Akcyjna działając na podstawie §17 pkt 5 Statutu Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że § 22 ust. 1 lit b) Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

„jeżeli Akcjonariuszem jest Sławomir Huczała i posiada co najmniej 10 % (dziesięć procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 10 % (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to posiada on osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej, oświadczeniem kierowanym do Spółki”.

otrzymuje następujące brzmienie:

„jeżeli Akcjonariuszem jest Sławomir Huczała i posiada co najmniej 10 % (dziesięć procent) akcji w kapitale zakładowym spółki lub 10 % (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu, to posiada on osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej, pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, oświadczeniem kierowanym do Spółki.”

6.3 Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 19 Definicje i objaśnienia

Akcje serii A	660.000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii B	2.393.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii C	276.175 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii D	47.146 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
PDA serii D	47.146 praw do akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z akcji Spółki
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Certus Capital sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
CAGR	Compound Annual Growth Rate - średni wskaźnik rocznego wzrostu w badanym okresie
CHF	Frank szwajcarski, jednostka monetarna obowiązująca na terytorium Szwajcarii oraz Liechtensteinu
CLIP	Calling Line Identification Presentation – usługa polegająca na wyświetlaniu na aparacie telefonicznym numeru telefonu osoby dzwoniącej
DAP MG	Departament Analiz i Prognoz Ministerstwa Gospodarki
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii B, C i D oraz PDA serii D, w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
door-to-door	Sposób realizacji naprawy urządzenia, który polega na przesłaniu pocztą kurierską uszkodzonego sprzętu do serwisu, a następnie naprawione urządzenie wraca przesyłką kurierską do właściciela. Koszty transportu sprzętu pokrywa serwis.
DS, Digital Signage	Zintegrowana forma zarządzania systemem, w skład którego wchodzi wyświetlacze elektroniczne (LCD, LED, display plazma, obrazy z projektorów multimedialnych) prezentujące informacje, reklamy i inne wiadomości
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	Binary Helix S.A. z siedzibą w Krakowie
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
FPGA	Field Programmable Gate Array - technologia układów scalonych reprogramowalnych przez projektanta przy wykorzystaniu specjalizowanych narzędzi oraz języków opisu sprzętu (HDL), przypominających klasyczne języki programowania
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GPS	Global Positioning System - jeden z systemów nawigacji satelitarnej, stworzony przez Departament Obrony Stanów Zjednoczonych, obejmujący swoim zasięgiem całą kulę ziemską
GPRS	General Packet Radio Service - sposób pakietowego przesyłania danych w sieciach GSM
GSM	Global System for Mobile Communications - najpopularniejszy standard telefonii komórkowej. Sieci oparte na tym systemie telekomunikacji oferują usługi związane z transmisją głosu, danych i wiadomości w formie tekstowej lub multimedialnej

GUS	Główny Urząd Statystyczny
IBnGR	Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową
kWh	Kilowatogodzina - jednostka pracy, energii oraz ciepła, najczęściej stosowaną w życiu codziennym
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
LAN	Local Area Network – najmniej rozległa postać sieci komputerowej, zazwyczaj ogranicza się do jednego budynku lub kilku pobliskich budynków
LED	Light-emitting diode – dioda zaliczana do półprzewodnikowych przyrządów optoelektronicznych, emitujących promieniowanie w zakresie światła widzialnego, podczerwieni i ultrafioletu
NBP	Narodowy Bank Polski
OECD	Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju - organizacja międzynarodowa o profilu ekonomicznym skupiająca 36 najbardziej rozwiniętych i demokratycznych państw świata
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD, PKD 2007	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. nr 251, poz. 1885)
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Binary Helix S.A. z siedzibą w Krakowie
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
RGB	Model przestrzeni barw, którego nazwa powstała ze złożenia pierwszych liter angielskich nazw barw: R – red (czerwonej), G – green (zielonej) i B – blue (niebieskiej), z których model ten się składa
Spółka	Binary Helix S.A. z siedzibą w Krakowie
UE	Unia Europejska
TNS OBOP	Ośrodek Badania Opinii Publicznej Sp. z o.o.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2007 r., nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)

Finansowymi	
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 Ochronie Niektórych Praw Konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r., nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	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, z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r., nr 225 poz. 1635, 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, z późn. zm.)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (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 2010 r., nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 93, poz. 768, 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.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WIBOR	Warsaw Interbank Offered Rate – średnia stopa procentowa funkcjonująca na polskim rynku bankowym oznaczająca stopę procentową po jakiej banki udzielają pożyczek na pieniężnym rynku bankowym. Funkcjonuje w Polsce od kwietnia 1991 r., od marca 1993r., WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna kwotowań największych uczestników rynku pieniężnego Publikowany jest w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okresy: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M)
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki Binary Helix S.A. z siedzibą w Krakowie
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Binary Helix S.A. z siedzibą w Krakowie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.)

7 Spis wykresów, schematów i tabel

WYKRES 1 PROGNOZY FINANSOWE SPÓŁKI BINARY HELIX S.A. NA LATA 2011-2013 (W TYS. ZŁ)	87
WYKRES 2 WYTWORZENIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ NA ŚWIECIE W 1971 R. I 2007 R. WG ŹRÓDEŁ (W TWH)	89
WYKRES 3 WYTWORZENIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ NA ŚWIECIE W LATACH 1971 – 2007 (W TWH)	90
WYKRES 4 WYTWORZENIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ W POLSCE W LATACH 1971 – 2008 (W TWH)	91
WYKRES 5 STRUKTURA ZUŻYCIA ENERGII ELEKTRYCZNEJ NA ŚWIECIE WG MIEJSC ODBIORU W 2010 R. (W %).....	91
WYKRES 6 ZUŻYCIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ W POLSCE NA TLE INNYCH REGIONÓW W LATACH 1960–2008 (W KWh NA JEDNEGO MIESZKAŃCA)	92
WYKRES 7 PROGNOZA ZAPOTRZEBOWANIA NA ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ W POLSCE NA LATA 2010-2030 (W TWH)	93
WYKRES 8 WARTOŚĆ RYNKU REKLAMY W POLSCE W LATACH 2000-2010 (W MLN ZŁ).....	95
WYKRES 9 STRUKTURA RYNKU REKLAMY W POLSCE WG SEGMENTÓW W 2010 R. (W %)	95
WYKRES 10 DOMINUJĄCE SEKTORY I PRODUKTY W REKLAMIE ZEWNĘTRZNEJ W 2010 R. (W %).....	96
WYKRES 11 WARTOŚĆ POLSKIEGO RYNKU ROWERÓW W LATACH 2008-2010 I PROGNOZA NA 2011 R. (W MLN ZŁ)	98
WYKRES 12 NAJPOPULARNIEJSZE DYSCYPLINY SPORTOWE UPRAWIANE PRZEZ POLAKÓW W LATACH 2007-2010 (W %).....	98
WYKRES 13 DYNAMIKA WZROSTU PRODUKTU KRAJOWEGO BRUTTO W POLSCE W LATACH 1996-2010 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2011 – 2012 (W %)	101
WYKRES 14 STOPA INFLACJI W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – CZERWIEC 2011 R. (W %)	102
WYKRES 15 STOPA BEZROBOCIA W POLSCE W OKRESIE STYCZEŃ 2000 R. – CZERWIEC 2011 R. (W %)	103
WYKRES 16 PRZECIĘTNE MIESIĘCZNE WYNAGRODZENIE REALNE BRUTTO W GOSPODARCE NARODOWEJ W POLSCE W OKRESIE OD POCZĄTKU STYCZNIA 2005 R. DO KOŃCA CZERWCA 2011 R. (W ZŁ).....	104
WYKRES 17 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA EMITENTA PRZED OFERTĄ PRYWATNĄ AKCJI SERII C I D (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU)	114
WYKRES 18 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA PO UWZGLĘDNIENIU OFERTY PRYWATNEJ AKCJI SERII C I D (UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU)*	115
SCHEMAT 1 PLANOWANY MODEL SPRZEDAŻY WYŚWIETLACZA WIDMOWEGO ROTO SCREEN	72
SCHEMAT 2 KANAŁY DYSTRYBUCJI EMITENTA	81
TABELA 1 DANE O EMITENCIE	2
TABELA 2 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	2
TABELA 3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA PRZED EMISJĄ AKCJI SERII C I D	3
TABELA 4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY EMITENTA PO EMISJI AKCJI SERII C I D*	3
TABELA 5 DANE EMITENTA	21
TABELA 6 DANE O AUTORYZOWANYM DORADCY	22
TABELA 7 PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	55
TABELA 8 KAPITAŁ WŁASNY POPRZEDNIKA PRAWNEGO EMITENTA (W ZŁ)	61
TABELA 9 PODSTAWOWE DANE O ASSARI SP. Z O.O. (SPÓŁKA ZALEŻNA OD EMITENTA)	64
TABELA 10 PODSTAWOWE DANE O MECHATRONIX SP. Z O.O. (SPÓŁKA ZALEŻNA W OD EMITENTA)	65
TABELA 11 STRUKTURA RODZAJOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW BINARY HELIX S.A. W OKRESIE 22 LIPCA 2008 R. - 30 WRZEŚNIA 2011 R. (W TYS. ZŁ)	79
TABELA 12 STRUKTURA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW BINARY HELIX S.A. W OKRESIE 22 LIPCA 2008 R. - 30 WRZEŚNIA 2011 R. (W TYS. ZŁ)	80
TABELA 13 WYBRANE WSKAŹNIKI MAKROEKONOMICZNE POLSKI W LATACH 2006-2010 ORAZ PROGNOZY NA LATA 2011-2012 (W %)	99
TABELA 14 WARTOŚĆ NAKŁADÓW INWESTYCYJNYCH EMITENTA W LATACH 2009-2010 W PODZIALE NA POSZCZEGÓLNE PROJEKTY (W TYS. ZŁ)	105
TABELA 15 ZARZĄD EMITENTA	110
TABELA 16 RADA NADZORCZA EMITENTA	111
TABELA 17 WYSZCZEGÓLNIENIE AKJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU PRZED OFERTĄ PRYWATNĄ AKCJI SERII C I D.....	113
TABELA 18 WYSZCZEGÓLNIENIE AKJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM ORAZ GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU PO OFERCIE PRYWATNEJ AKCJI SERII C I D*	114
TABELA 19 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA	205