

**RAPORT ROCZNY**  
**EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA**  
**ZA ROK OBROTOWY 2017**  
(za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.)

**Kraków, dnia 30 maja 2018 r.**

## 1. Pismo Zarządu

---

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Działając w imieniu EUROCENT Spółka Akcyjna w upadłości z siedzibą w Krakowie przedstawiamy Państwu Raport Roczny EUROCENT S.A.

W związku z trudną sytuacją majątkową i utratą płynności finansowej w dniu 6 lipca 2017 r. Zarząd Emitenta złożył do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych wiosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo Restrukturyzacyjne wraz z wnioskiem o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe. Decyzja ta została podyktowana koniecznością podjęcia istotnych działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy sytuacji finansowej spółki, a także ochrony praw i interesów Spółki i jej Wierzycieli.

W dniu 21 września 2017 roku, sygn. akt VIII GR 26/17, Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie o dokonaniu zabezpieczenia majątku Emitenta poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego. Sposób zabezpieczenia majątku Emitenta został następnie zmieniony poprzez uchylenie w dniu 8 grudnia 2017 roku ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego i ustanowienie zarządu przymusowego nad majątkiem Emitenta oraz wyznaczenie zarządcy przymusowego w osobie Sylwestra Zięciaka, posiadającego licencję doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 471.Z.

Niestety działania podejmowane przez Emitenta nie pozwoliły na poprawę jego sytuacji majątkowej i gospodarczej, skutkiem czego w marcu bieżącego roku podjęto decyzję o zaprzestaniu prowadzenia działalności operacyjnej.

W dniu 20 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy ds. spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie, sygn. akt VIII GU 528/17, w którym postanowił m. in. odmówić otwarcia postępowania układowego oraz ogłosić upadłość dłużnika Eurocent Spółki Akcyjnej z siedzibą w Krakowie.

Z powodu braku możliwości zapewnienia kontynuacji działalności odstąpiono od badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2017 w związku z czym do niniejszego raportu nie zostały załączone raport i opinia z badania sprawozdania finansowego.

Jako Syndyk Masy Upadłości EUROCENT Spółki Akcyjnej w upadłości zapewniam, iż podejmowane są działania mające na celu maksymalne zaspokojenie roszczeń wierzycieli Emitenta oraz ściąganie wszelkich należności przysługujących Emitentowi.

Z wyrazami szacunku,

## 2. Oświadczenia Zarządu

---

### **OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA 2017 ROK**

Syndyk Masy Upadłości EUROCENT Spółki Akcyjnej w upadłości z siedzibą w Krakowie oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

### **OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA 2017 ROK**

Syndyk Masy Upadłości EUROCENT Spółki Akcyjnej w upadłości z siedzibą w Krakowie oświadcza, iż w związku z brakiem kontynuacji działalności Emitenta podjęto decyzji o nie poddawaniu sprawozdania finansowego Emitenta na 2017 rok badaniu przez biegłego rewidenta.

**3. Wybrane dane finansowe EUROCENT SA**

Wybrane dane finansowe	Dane PLN		Dane w EUR	
	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	38 247 449,26	22 892 359,13	8 740 875,58	5 488 589,78
Pozostałe przychody operacyjne	742 092,99	5 791 492,42	169 594,12	1 388 547,42
Przychody finansowe	4 861 055,81	8 143 354,42	1 110 920,72	1 952 421,40
Amortyzacja	718 737,60	1 046 483,04	164 256,60	250 901,01
Koszty działalności operacyjnej	41 157 206,65	28 579 147,32	9 405 856,58	6 852 033,69
Pozostałe koszty operacyjne	374 346,49	2 518 669,86	85 551,22	603 867,24
Koszty finansowe	5 786 536,54	10 561 754,22	1 322 425,34	2 532 248,25
Zysk/strata na sprzedaży	-2 909 757,39	-5 686 788,19	-664 981,01	-1 363 443,91
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 542 010,89	-2 413 965,63	-580 938,11	-578 763,73
Zysk/strata brutto	-3 467 491,62	-4 832 365,43	-792 442,72	-1 158 590,58
Zysk/strata netto	-3 467 491,62	-4 832 365,43	-792 442,72	-1 158 590,58
Kapitał własny	26 687 515,58	2 432 658,05	6 032 440,23	583 245,35
Kapitał podstawowy	240 495,00	240 495,00	54 361,44	57 660,22
Zobowiązania długoterminowe	6 591 553,16	4 121 973,51	1 489 953,25	988 269,56
Zobowiązania krótkoterminowe	11 899 614,66	9 895 476,78	2 689 786,32	2 372 503,96
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	747 367,11	4 653 815,98	168 934,70	1 115 782,20
Inwestycje długoterminowe	32 146 970,31	11 745 915,59	7 266 494,19	2 816 158,52
Inwestycje krótkoterminowe	8 601 209,24	3 245 619,83	1 944 215,47	778 158,15
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	982 805,57	2 127 143,48	222 153,16	509 996,28

Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych:

1. Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy.
2. Pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Waluta (EUR)	2016	2017
kurs średni na dzień bilansowy	4,4240	4,1709
średni kurs arytmetyczny	4,3757	

#### 4. Informacja na temat stosowania przez EUROCENT S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku

Lp	ZASADA	STOSOWANIE ZASADY W SPÓŁCE (TAK/NIE)	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK</b> <b>Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.</b>	<i>Spółka realizuje niniejszą zasadę, jednak z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, gdyż koszty transmisji w odpowiedniej jakości oraz rejestracja przebiegu obrad i upubliczniania ich na stronie internetowej są niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści takiego działania.</i>
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	<b>TAK</b>	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	-	
3.1	podstawowe informacje o Spółce i jej działalności (strona startowa),	<b>TAK</b>	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	<b>TAK</b>	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<b>TAK</b>	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów Spółki,	<b>TAK</b>	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,	<b>NIE</b>	<i>Emitent przedstawił wszystkie znane mu powiązania Członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki w Dokumencie Informacyjnym z dnia 4 stycznia 2013 roku oraz na stronie internetowej Emitenta <a href="http://www.eurocent.pl">www.eurocent.pl</a></i>
3.6	dokumenty korporacyjne Spółki,	<b>TAK</b>	
3.7	zarys planów strategicznych Spółki,	<b>TAK</b>	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	<b>NIE</b>	<i>Ze względu na wpływ wielu czynników zewnętrznych na działalność Spółki Emitent publikuje prognoz finansowych.</i>
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w Spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<b>TAK</b>	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<b>TAK</b>	

3.13	kalendary zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	<i>Spółka wypełniła obowiązek korzystania z usług Autoryzowanego Doradcy przez okres co najmniej jednego roku od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta. Obecnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. W przypadku podjęcia takiej współpracy Spółka zamieści wymagane informacje na stronie internetowej.</i>
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) Spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)	-	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		-	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	NIE	<i>Spółka prowadzi własną stronę internetową <a href="http://www.eurocent.pl">www.eurocent.pl</a>, na której zamieszczane są wszystkie niezbędne dla akcjonariuszy i inwestorów informacje dotyczące Spółki.</i>
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem	NIE	<i>Spółka wypełniła obowiązek korzystania z usług Autoryzowanego Doradcy przez okres co najmniej jednego roku od dnia pierwszego</i>

	umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		<i>notowania instrumentów finansowych Emitenta. Obecnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. W przypadku podjęcia takiej współpracy Spółka będzie realizować przedmiotową Zasadę Dobrych Praktyk.</i>	
7	W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	<i>Spółka wypełniła obowiązek korzystania z usług Autoryzowanego Doradcy przez okres co najmniej jednego roku od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta. Obecnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. W przypadku podjęcia takiej współpracy Spółka będzie realizować przedmiotową Zasadę Dobrych Praktyk.</i>	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	<i>Spółka wypełniła obowiązek korzystania z usług Autoryzowanego Doradcy przez okres co najmniej jednego roku od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta. Obecnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy. W przypadku podjęcia takiej współpracy Spółka będzie realizować przedmiotową Zasadę Dobrych Praktyk.</i>	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	-		
	9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	<i>Spółka nie stosuje niniejszej zasady ze względu na poufność danych i tajemnicę handlową.</i>
	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	<i>Spółka wypełniła obowiązek korzystania z usług Autoryzowanego Doradcy przez okres co najmniej jednego roku od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta. Obecnie Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy.</i>
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK		
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	<i>Emitent na bieżąco publikuje raporty przedstawiające aktualną sytuację panującą w Spółce. W ocenie Spółki nie ma potrzeby organizowania odrębnych spotkań. Emitent jednak nie wyklucza, w razie pojawienia się potrzeby zorganizowania publicznie dostępnego spotkania, organizacji takich spotkań w przyszłości i w przypadku zmiany decyzji złoży stosowne oświadczenie.</i>	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK		
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK		
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów	TAK		



	w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	<i>Obecnie zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana. Ze względu na specyfikę działalności Spółki, okresy kwartalne są najkrótszym okresem, z którego Spółka może przedstawić rezultaty podjętych działań. Publikowane raporty bieżące oraz obowiązkowe raporty okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i pełnych informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki.</i>
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	

## **5. Załączniki do raportu rocznego za rok obrotowy 2017**

---

Do niniejszego raportu rocznego załącza się następujące dokumenty:

Załącznik nr 1 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017,  
Załącznik nr 2 Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności za rok obrotowy 2017.

Jednocześnie Syndyk Masy Upadłości Eurocent S.A. w upadłości wskazuje, że z uwagi na opóźnienie w przekazaniu Syndykowi informacji i dokumentów dotyczących danych finansowych spółek zależnych Emitenta, niezbędnych do przygotowania:

- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017,
- Sprawozdania Zarządu Spółki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017

wymienione powyżej dokumenty zostaną przekazane do Państwa wiadomości niezwłocznie po ich sporządzeniu, natychmiast gdy stanie się to możliwe. Przepraszamy za zaistniałe opóźnienie.