



**Raport Roczny  
jednostkowy**

Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

**Węglpex Holding S.A.**

ul. Flory 9 lok.11  
00-587 Warszawa

Warszawa, 16 listopad 2015 r.

## Spis treści

Podstawowe dane .....	3
Pismo Prezesa Zarządu .....	4
Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014.....	5
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	6
Informacja dodatkowa .....	11
Oświadczenia .....	18
Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	19
Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk .....	28

## 1. PODSTAWOWE DANE

<b>Nazwa</b>	<b>WĘGLOPEX HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA</b>
<b>Adres</b>	00-587 Warszawa, ul. Flory 9 lok.11
<b>NIP</b>	522-295-92-95
<b>Regon</b>	142535797
<b>KRS</b>	0000363313
<b>Kapitał zakładowy</b>	23.000.000 zł
<b>Zarząd</b>	Marcin Glet – Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza</b>	Ratajczak Piotr – Członek Rady Nadzorczej Hazan Prosper – Członek Rady Nadzorczej Mosevitzky Zeev – Członek Rady Nadzorczej Wabnic Łukasz – Członek Rady Nadzorczej Mosevitzky Gal – Członek Rady Nadzorczej

### 1.1 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych – PKD 4671Z. Na obecnym etapie Emitent działa w wymiarze operacyjnym obejmującym przede wszystkim działania zmierzające do rozszerzenia oferty handlowej, sprzedaży produktów, towarów w sektorze paliwowym, podejmuje również działania w celu poszerzenia działalności o sektor informatyczny branży IT, a także zarządza w ramach nadzoru właścicielskiego nad spółką zależną Węglpex sp. z o.o.

### 1.2 STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Lp.	AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Udział procentowy	Liczba głosów	Udział procentowy
1.	Cameron Private Investment Ltd.	211 224 000	91,84 %	211 224 000	91,84 %
2.	Pozostali	18 776 000	8,16 %	18 776 000	8,16 %

### 1.3 SPÓŁKI ZALEŻNE:

<b>Nazwa</b>	<b>WĘGLOPEX Sp. z o.o.</b>
<b>Adres</b>	00-587 Warszawa, ul. Flory 9 lok. 11
<b>NIP</b>	701-25-54-78
<b>Regon</b>	142544307
<b>KRS</b>	0000366732
<b>Kapitał zakładowy</b>	21.127.400,00 zł
<b>Zarząd</b>	Marcin Glet – Prezes Zarządu

## 2. Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy

W imieniu Spółki przekazuję na Państwa ręce jednostkowy i skonsolidowany raport roczny 2014r. Mam nadzieję, że zawarte w nim dane finansowe oraz niektóre informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki pozwolą Państwu na zobrazowanie sobie wysiłku jaki wkładamy wraz z grupą Współpracowników, aby doprowadzić do sytuacji, kiedy wyniki finansowe oraz kierunki dalszego rozwoju zadowolą nas wszystkich.

Opisywany poniżej rok 2014 był okresem dalszych zmian w Grupie Kapitałowej zapoczątkowanych rok wcześniej. Już w styczniu 2014 roku rozpoczęliśmy współpracę z podmiotami mocno zaangażowanymi w obrót paliwami ciekłymi, gdzie występowaliśmy jako organizatorzy finansowania dla tychże podmiotów, usuwając przeszkody związane z problemami w utrzymaniu płynności finansowej. Następnie realizując zamierzenia i plany z roku poprzedniego sami staliśmy się stroną w obrocie olejem rzepakowym z naszymi partnerami ze Słowacji. Do kolejnego mam nadzieję przełomu doszło w momencie podpisania umowy inwestycyjnej z Milmex Systemy Komputerowe Sp. z o.o. Wraz z podpisaniem tej umowy Spółka wchodzi w zupełnie nowe, jednakże dobrze nam znane obszary działalności związanej z głęboką restrukturyzacją kapitałową, poprawą płynności finansowej oraz doradztwa w zakresie szeroko rozumianego rozwoju podmiotów gospodarczych.

Wierzmy, że powyższe działania w najbliższych latach przełożą się na dalszą poprawę funkcjonowania Grupy, co pozytywnie wpłynie na osiągnięte wyniki finansowe. Konsekwentny rozwój firmy i poszukiwanie nowych obszarów działalności to dobry prognostyk dla inwestorów wierzących w długoterminowy sukces Spółki. Obrona strategia zaczyna przynosić wymierne efekty.

W 2015 r. pokonując pewne przeszkody związane bardziej z organizacją samej Spółki koncentrujemy się nad dalszym dynamicznym rozwojem Grupy oraz wzrostem przychodów i zysków, które w sposób zadowalający utwierdzą Akcjonariuszy, że inwestycja w akcje Węglpex Holding S.A. jest opłacalnym długoterminowym wyborem.

W tym miejscu serdecznie dziękuję Akcjonariuszom, Inwestorom, Klientom, Partnerom Biznesowym i wszystkim Pracownikom, dzięki którym mamy możliwość realizować nasze plany z korzyścią dla wszystkich.

Zapraszam Państwa do zapoznania się w niniejszym raporcie z całością informacji dotyczących **Węglpex Holding S.A.**

*Z wyrazami szacunku*

Marcin Glet  
Prezes Zarządu Węglpex Holding S.A.

### 3. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014

		w zł		w euro	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług	2.373.313	0	557.116	0
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(164.839,50)	(48.748,86)	(38.694,72)	(11.443,39)
III	Zysk (strata) brutto	(150.216,13)	(49.068,87)	(35.262,00)	(11.518,14)
IV	Zysk (strata) netto	(120.718,13)	(47.221,87)	(28.337,59)	(450)
V	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39.701,42	51.293,24	9.319,58	12.040,67
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14.958,17)	(57.000)	(3.511,31)	(13.380,28)
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14.645,22	2.524,69	3.437,84	592,65
VIII	Przepływy pieniężne netto, razem	39.388,47	(3.182,07)	9.246,12	(746,96)

	Pozycje bilansu wg stanu na:	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
IX	Aktywa razem	25.109.781,19	22.881.259,99	5.894.314,70	5.371.187,50
X	Należności długoterminowe	1.000	0	234,74	0
XI	Należności krótkoterminowe	1.864.737,81	95.427,69	437.731,87	22.400,87
XII	Kapitał własny	22.586.721,31	22.707.439,44	5.302.047,10	5.330.384,70
XIII	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XIV	Zobowiązania krótkoterminowe	2.523.059,88	173.820,55	592.267,55	40.802,95

#### 4. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2014

WęłlopeX Holding Spółka Akcyjna  
ul. Flory 9/11  
00-586 Warszawa  
NIP: 5222959295  
Regon: 142535797

**BILANS**  
sporządzony na dzień: 31.12.2014 r

AKTYWA	stan na		PASywa	stan na	
	31.12.2013	31.12.2014		31.12.2013	31.12.2014
	roku			roku	
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 785 748,00</b>	<b>22 830 956,88</b>	<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>22 707 439,44</b>	<b>22 586 721,31</b>
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0,00	0,00	I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	23 000 000,00	23 000 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	-297 502,10	-297 502,10
2. Wartość firmy			III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne			IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	581 090,67	581 090,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	412 736,92	412 736,92
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	14 710,88	VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE		
1. Środki trwałe	0,00	14 710,88	VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-941 664,18	-988 886,05
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	-47 221,87	-120 718,13
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	14 710,88	IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO		
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00			
d) środki transportu			<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>173 820,55</b>	<b>2 523 059,88</b>
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	1 000,00	- długoterminowa		
1. Od powiązanych jednostek			- krótkoterminowa		
2. Od pozostałych jednostek	0,00	1 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	22 564 600,00	22 564 600,00	- długoterminowe		
1. Nieruchomości			- krótkoterminowe		
2. Wartości niematerialne i prawne			II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	22 564 600,00	22 564 600,00	1. Wobec jednostek powiązanych		
a) w jednostkach powiązanych	22 564 600,00	22 564 600,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- udziały lub akcje	22 507 600,00	22 507 600,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- udzielone pożyczki	57 000,00	57 000,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			d) inne		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	173 820,55	2 523 059,88
- udziały lub akcje	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- powyżej 12 miesięcy		
4. Inne inwestycje długoterminowe			b) inne		
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	221 148,00	250 646,00	2. Wobec pozostałych jednostek	173 820,55	2 523 059,88
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221 148,00	250 646,00	a) kredyty i pożyczki	146,67	168,52
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>95 511,99</b>	<b>2 278 824,31</b>	c) inne zobowiązania finansowe		
I. ZAPASY	0,00	372 060,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 090,00	1 425 421,72
1. Materiały	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	50 090,00	1 425 421,72
2. Półprodukty i produkty w toku			- powyżej 12 miesięcy		
3. Produkty gotowe			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
4. Towary	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe		
5. Zaliczki na dostawy	0,00	372 060,00	g) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń i innych	9 515,44	11 996,27
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	95 427,69	1 864 737,81	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	3 537,28
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	i) inne	114 068,44	1 081 936,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne		
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
b) inne	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	95 427,69	1 864 737,81	- długoterminowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3,69	594 053,90	- krótkoterminowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	3,69	594 053,90			
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 924,00	84 497,66			
c) inne	78 500,00	1 186 186,25			
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	84,30	39 472,77			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	84,30	39 472,77			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84,30	39 472,77			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	84,30	39 472,77			
- inne środki pieniężne		0,00			
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	2 553,73			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>22 881 259,99</b>	<b>25 109 781,19</b>	<b>PASywa RAZEM</b>	<b>22 881 259,99</b>	<b>25 109 781,19</b>

Warszawa, dnia: 31.03.2015  
Sporządziła: Magdalena Tyszk

**FINANCE PRO SERVICE**  
Sp. z o.o.  
ul. Cieszyńska 42  
NIP 5661990625 Regon 142436290  
tel. 693 93 40 92

**WęłlopeX Holding Spółka Akcyjna**

ul. Flory 9/11  
00-586 Warszawa  
NIP: 5222959295  
Regon: 142535797

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)**

za okres od 01.01.2014 - 31.12.2014

	Kwoty za rok:	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	-	<b>2 373 313,00</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychód ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	2 553,73
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2 370 759,27
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>48 818,05</b>	<b>2 806 537,21</b>
I. Amortyzacja	-	247,29
II. Zużycie materiałów i energii	-	36 612,14
III. Usługi obce	48 818,05	462 804,60
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	6 852,09
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	-	93 587,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	14 397,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	25 133,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2 166 903,46
<b>C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-48 818,05</b>	<b>-433 224,21</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>615,00</b>	<b>276 714,58</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	615,00	276 714,58
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>545,81</b>	<b>8 329,87</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	545,81	8 329,87
<b>F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-48 748,86</b>	<b>-164 839,50</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	-	<b>18 090,13</b>
I. Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	18 090,13
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>320,01</b>	<b>3 466,76</b>
I. Odsetki, w tym:	320,01	3 466,76
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
<b>I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-49 068,87</b>	<b>-150 216,13</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto ( I +/- J )</b>	<b>-49 068,87</b>	<b>-150 216,13</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-1 847,00</b>	<b>-29 498,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>H. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-47 221,87</b>	<b>-120 718,13</b>

Warszawa, dnia: 31.03.2015

Sporządziła: Magdalena Tyszcza

**FINANCE PRO SERVICE**  
Sp. z o.o.  
06-400 Ciechanów, ul. Asnyka 42  
NIP 5661990025 Regon 142438290  
tel. 693 93 40 92



## Węglpex Holding Spółka Akcyjna

ul. Flory 9/11

00-586 Warszawa

NIP: 5222959295

Regon: 142535797

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk ( strata ) netto	-47 221,87	-120 718,13
II.	Korekty razem	98 515,11	160 419,55
	1. Amortyzacja	0,00	247,29
	2. Zyski ( straty ) z tytułu różnic kursowych	0,00	-18 090,13
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	320,01	3 466,76
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-372 060,00
	7. Zmiana stanu należności	50 700,48	-1 770 310,12
	8.		
	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	42 539,31	2 349 217,48
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 389,00	-32 051,73
	10. Inne korekty	-10 433,69	0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )	51 293,24	39 701,42
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
	4. Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	57 000,00	14 958,17
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	14 958,17
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	57 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	57 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	57 000,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I - II )	-57 000,00	-14 958,17
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	2 844,70	20 840,14
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	2 844,70	21,85
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
	4. Inne wpływy finansowe - kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	20 818,29
II.	Wydatki	320,01	6 194,92
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
	4. Spłaty kredytów i pożyczek		
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00
	8. Odsetki	320,01	3 466,76
	9. Inne wydatki finansowe		2 728,16
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej ( I +/- II )	2 524,69	14 645,22
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	-3 182,07	39 388,47
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: ( A + B + C )		0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 266,37	84,30
G.	Środki pieniężne na koniec okresu ( F +/- D ), w tym:	84,30	39 472,77
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, dnia: 31.03.2015

Sporządziła: Magdalena Tyska

**FINANCE PRO SERVICE**  
Sp. z o.o.  
06-400 Ciechanów, ul. Asnyka 42  
NIP 5661990025 Regon 142438290  
tel. 693 93 40 92



**WęłlopeX Holding Spółka Akcyjna**

 ul. Flory 9/11  
 00-586 Warszawa  
 NIP: 5222959295  
 Regon: 142535797

**ZESTAWIENIE ZMIAN  
 W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

sporządzone za okres 01.01.2014 - 31.12.2014

*jedn. obliczeniowa: zł*

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok 2013	Dane za rok 2014
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>22 765 095,00</b>	<b>22 707 439,44</b>
	- korekty błędów podstawowych		
<b>Ia.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>22 765 095,00</b>	<b>22 707 439,44</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>23 000 000,00</b>	<b>23 000 000,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	emisja akcji serii C	0,00	0,00
	emisja akcji serii D	0,00	0,00
	emisja akcji serii F i G	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 000 000,00	23 000 000,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>297 502,10</b>	<b>297 502,10</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wpłaty na objęcie kapitału)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (przek. na kapitał podstawowy z tytułu wpisu KRS)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	297 502,10	297 502,10
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>598 326,67</b>	<b>581 090,67</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu koszty upublicznienia spółki)	17 236,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	581 090,67	581 090,67
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>412 736,92</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu aportu w zamian za udziały Tree Some Sp zoo)	412 736,92	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	412 736,92	412 736,92
<b>6.</b>	<b>pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00



WĘGLOPEX Holding S.A

7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	877 595,92	941 664,18
	- korekty błędów podstawowych	6 208,31	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	870 793,61	941 664,18
	a) zwiększenie (z tytułu przeksięgowanie straty z 2011 roku)	70 870,57	47 221,87
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	941 664,18	988 886,05
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-941 664,18	-988 886,05
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-47 221,87</b>	<b>-120 718,13</b>
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-47 221,87	-120 718,13
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>22 707 439,44</b>	<b>22 586 721,31</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

Sporządzono dnia: 31.03.2012 r.

**FINANCE PRO SERVICE**

Sp. z o.o.

M. Małena Tyszka 06-400 Cieszanów, ul. Asnyka 42  
NIP 5661990025 Regon 142438290  
tel 893 93 40 92

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

.....  
(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

## 1. Informacja dodatkowa

### INFORMACJA DODATKOWA

#### Wprowadzenia do sprawozdania finansowego okres 01.01.2014 – 31.12.2014

1. Węglonex Holding Spółka Akcyjna w Warszawie ul. Flory 9/11 o nadanym numerze identyfikacji podatkowej NIP: 5222959295 jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000363313 w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy.
2. Podstawową działalnością Spółki było zarządzanie podmiotem zależnym a także handel hurtowy bio-olejami.
3. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
4. Sprawozdanie finansowe: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale obejmuje okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku.
5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.
6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 01.01.2014 – 31.12.2014 są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę na terytorium Polski.
7. W Zakładowym Planie Kont znajduje się między innymi:
  - określenie roku obrachunkowego – jest nim rok kalendarzowy,
  - wskazanie metod wyceny aktywów i pasywów oraz procedury ustalenia wyniku finansowego,
  - zmienne ceny ewidencyjne dla towarów metodą FIFO,
  - zmienne ceny sprzedaży netto identyfikowanych dla danej partii towarów,
  - rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym,
  - amortyzacja środków trwałych jest dokonywana metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji gdzie jest wskazana stawka i okres użytkowania.

**Dodatkowe informacje i objaśnienia**

DZIAŁ 1

**AKTYWA**

**A. MAJĄTEK TRWAŁY**

**22 830 956,88 zł**  
266 356,88 zł

**1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

wartość brutto na dzień 31.12.2014 0,00 zł  
 umorzenie 0,00 zł  
 wartość netto na dzień 31.12.2014 0,00 zł

Nr konta	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Przychody	Rozchody	Stan końcowy
020-2	wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
020-9	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Ogółem:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**umorzenie wartości niematerialnych i prawnych**

Nr konta	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Amortyzacja za rok (plus)	Zmniejszenie (minus)	Stan końcowy
075-2	wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
075-9	inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Ogółem:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**2. ŚRODKI TRWAŁE**

wartość brutto na dzień 31.12.2014 14 958,17 zł  
 umorzenie 247,29 zł  
 wartość netto na dzień 31.12.2014 **14 710,88 zł**

**środki trwałe wg wartości nabycia**

Nr grupy	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Przychody	Rozchody	Stan końcowy
0	grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
1	budynki	0,00	14 958,17	0,00	14 958,17
2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
4	maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	0,00		0,00	0,00
6	urządzenia techniczne	0,00	0,00	0,00	0,00
7	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
8	wyposażenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Ogółem:</b>	<b>0,00</b>	<b>14 958,17</b>	<b>0,00</b>	<b>14 958,17</b>

umorzenie środków trwałych

Nr grupy	Nazwa grupy środków trwałych	Stan początkowy	Amortyzacja za rok (plus)	Zmniejszenie (minus)	Stan końcowy
0	grunty	0,00	0,00	0,00	0,00
1	budynki	0,00	247,29	0,00	247,29
2	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00		0,00	0,00
4	maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania	0,00	0,00	0,00	0,00
6	urządzenia techniczne	0,00	0,00	0,00	0,00
7	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
8	wyposażenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Ogółem:</b>	<b>0,00</b>	<b>247,29</b>	<b>0,00</b>	<b>247,29</b>

Firma w 2014 roku dokonała inwestycji w obcy środek trwały - lokal użytkowy - biurowy

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	0,00 zł
3. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 000,00 zł
w tym przekazane kaucje	1 000,00 zł
4. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	22 564 600,00 zł
W lutym 2012 roku spółka nabyła 100% udziałów w spółce Węgloplex Sp.z o.o. o wartości	22 507 600,00 zł
W 2013 spółka udzieliła pożyczki długoterminowej spółce zależnej w kwocie	57 000,00 zł
5. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	250 646,00 zł
z tytułu:	
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
wyczenie aktywów:	
przychody opodatkowane w roku przyszłym	0,00 zł
koszty będące kosztem podatkowym w roku przyszłym	1 319 191,85 zł
z tytułu zapłaconych składek ZUS	3 096,90 zł
z tytułu straty z lat ubiegłych 2010 rok	328 680,28 zł
z tytułu straty podatkowej za 2011 rok	691 630,67 zł
z tytułu straty podatkowej za 2012 rok	133 358,66 zł
z tytułu straty podatkowej za 2013 rok	7 025,03 zł
wykorzystana strata podatkowa w 2014 roku	-240 048,00 zł
zapłacony ZUS z lat ubiegłych	-3 243,09 zł
korekta kosztów z tytułu przeterminowanych płatności	398 691,40 zł
RÓŻNICA:	-1 319 191,85 zł
rezerwa na podatek dochodowy - 19%	-250 646 zł
BO 2014	221 148 zł
aktywa za 2014 rok	-29 498 zł

<b>B. MAJĄTEK OBROTOWY</b>				<b>2 278 824,31 zł</b>
1. ZAPASY				372 060,00 zł
w tym				372 060,00 zł
zaliczki na dostawy				
2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE				1 864 737,81 zł
w tym				
Należności od jednostek powiązanych				0,00
z tego:				0,00
a) należności z tyt. dostaw i usług				0,00
Należności od pozostałych jednostek				1 864 737,81 zł
z tego:				
a) należności z tyt. dostaw i usług				594 053,90 zł
w PLN				436 069,19 zł
w Euro	37065,6 kurs EURO	z 31.12.14	4,2623	157 984,71 zł
b) z tytułu podatku VAT do przeniesienia na następny okres				84 497,66 zł
c) inne				1 186 186,25 zł
z tytułu				
umowa inwestycyjna MILMEX				1 092 099,45 zł
rozliczenie zapłat za udziały i akcje				88 500,00 zł
pozostałe rozrachunki z tytułu proform i przedpłat				5 586,80 zł
3. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE				39 472,77 zł
środki pieniężne w kasie				8 676,74 zł
w PLN				8 676,74 zł
w EURO				0,00 zł
środki pieniężne na rachunkach				30 796,03 zł
w PLN				30 607,98 zł
w EURO	44,12 kurs EURO	z 31.12.14	4,2623	188,05 zł
4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE				2 553,73 zł
z tytułu abonamentów i polis ubezpieczeniowych				2 553,73 zł
<b>RAZEM AKTYWA</b>				<b>25 109 781,19 zł</b>
PASYWA				
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>				<b>22 586 721,31 zł</b>
1. Kapitał akcyjny				23 000 000,00 zł
Struktura własności kapitału akcyjnego				
Kapitał Spółki wynosi łącznie 230.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł				
każda co daje łącznie 23.000.000 zł				
1./ Serię akcji E stanowi 18.000.000 mln akcji zwykłych na okaziciela				
W grudniu 2011 roku miał miejsce split akcji z ceny nominalnej 1,00 zł do 0,10 zł				
Dotychczasowe serie akcji zostały zamienione w serię E				
2./ Serię akcji F stanowi 200.000.000 akcji zwykłych na okaziciela				
3./ Serię akcji G stanowi 12.000.000 akcji zwykłych na okaziciela				

2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-297 502,10 zł
W spółce nie został opłacony w pełni kapitał z emisji akcji serii D w wysokości 297 502,10 zł	
3. Kapitał zapasowy	581 090,67 zł
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	412 736,92 zł
3. Strata z lat ubiegłych	-988 886,05 zł
w tym strata z 2010 roku	-338 509,90 zł
w tym strata z 2011 roku	-539 086,02 zł
w tym strata z 2012 roku	-70 870,57 zł
korekta WF za 2012 rok z tytułu zdublowanych kosztów	6 802,31 zł
w tym strata z 2013 roku	-47 221,87 zł
4. Strata netto za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	-120 718,13 zł
Stratę spółka zamierza pokryć z zysków lat przyszłych	
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2 523 059,88 zł</b>
1. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00 zł
2. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00 zł
3. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 440 955,27 zł
wobec jednostek powiązanych	0,00 zł
wobec pozostałych jednostek	1 440 955,27 zł
z tego:	
z tytułu kredytów i pożyczek - saldo debetowe na rachunku bankowym	168,52 zł
z tytułu dostaw i usług	1 425 421,72 zł
w PLN	1 368 967,64 zł
w EURO	56 454,08 zł
z tytułu podatków, składek ZUS	11 996,27 zł
w tym: ZUS	9 454,27 zł
PIT-4	2 542,00 zł
z tytułu wynagrodzeń	3 537,28 zł
inne	1 081 936,09 zł
w tym	
rozliczenie ze spółką TREE SOME	8 121,22 zł
kaucje otrzymane	100 000,00 zł
zobowiązanie z tytułu cesji wierzytelności	972 570,79 zł
z tytułu zaliczek z pracownikami	1 244,08 zł
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>25 109 781,19 zł</b>

DZIAŁ 2

**RACHUNEK WYNIKÓW**

**A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY** **2 373 313,00 zł**

Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży:

Przychody netto	Rok 01.01.2013 - 31.12.2013	Struktura w %	Rok 01.01.2014 - 31.12.2014	Struktura w %	dynamika 2014/2013 w %
		0,00	-	0,00	
sprzedaż towarów	-	0,00	2 370 759,27	100,00	-
Ogółem:	-	0,00	2 370 759,27	100,00	-

Wartość sprzedaży towarów w krajach UE poza granicami Polski wyniosła w 2014 rok 2.006.495,69 zł

Zmiana stanu produktów				<b>2 553,73 zł</b>
<b>3. Pozostałe przychody operacyjne</b>				<b>276 714,58 zł</b>
<b>4. Przychody finansowe</b>				<b>18 090,13 zł</b>
dodatnie różnice kursowe zrealizowane				1 617,82 zł
dodatnie różnice kursowe niezrealizowane				19 200,47 zł
ujemne różnice kursowe zrealizowane				2 725,30 zł
ujemne różnice kursowe niezrealizowane				2,86 zł
<b>zysk z różnic kursowych</b>				<b>18 090,13 zł</b>
<b>ŁĄCZNE PRZYCHODY</b>				<b>2 668 117,71 zł</b>
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI</b>				<b>2 806 537,21 zł</b>
z tego:				
<b>Koszty wg rodzaju:</b>		Dynamika 2014/2013		
	01.01.2013 - 31.12.2013	w %	01.01.2014 - 31.12.2014	
a) amortyzacja	0,00	-	247,29 zł	
b) zużycie materiałów i energii	0,00	-	36 612,14 zł	
c) usługi obce	48 818,05	948,02%	462 804,60 zł	
d) podatki i opłaty	0,00	-	6 852,09 zł	
e) wynagrodzenia	0,00	-	93 587,22 zł	
f) ubezpieczenia społeczne	0,00	-	14 397,20 zł	
g) pozostałe koszty	0,00	-	25 133,21 zł	
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	-	2 166 903,46 zł	
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>				<b>8 329,87 zł</b>
w tym				
koszty NSKUP				8 327,80 zł
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>				<b>3 466,76 zł</b>
w tym:				
odsetki budżetowe NSKUP				1 767,96 zł
zapłacone odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług				1 698,80 zł
<b>ŁĄCZNE KOSZTY</b>				<b>2 818 333,84 zł</b>
<b>Wyliczenie podatku dochodowego</b>				
1. Zysk brutto				-150 216,13 zł
2. Wydatki niestanowiące kosztów uzyskania przychodów				<b>412 707,69 zł</b>
* korekta kosztów z tytułu niezapłaconych faktur				398 691,40 zł
* pozostałe koszty operacyjne NSKUP				8 327,80 zł
* odsetki NSKUP				1 767,96 zł
* polisa AC powyżej 20 ty EUR				354,87 zł
* niezapłacony ZUS w części finansowanej przez płatnika				3 096,90 zł
*niezrealizowane różnice kursowe ujemne				2,86 zł
* koszty reprezentacji				339,11 zł
* pozostałe koszty NSKUP				392,94 zł
* rozliczenie kosztów NSKUP (konto 492)				-266,15 zł



3. Koszty podatkowe okresu bieżącego pozabilansowe * zapłacony ZUS z lat ubiegłych				<b>3 243,09</b> 3 243,09
4. Przychody, nie zaliczone do dochodu do opodatkowania niezrealizowane dodatnie różnice kursowe				<b>19 200,47</b> zł 19 200,47 zł
5 Przychód do opodatkowania				240 048,00 zł
5. Rozliczenie starty podatkowej z lat ubiegłych				240 048,00 zł
2010	328680,28	50%	wykorzystano	164 340,14 zł
2011	691630,67		wykorzystano	75 707,86 zł
Razem				240 048,00 zł
7. Podstawa opodatkowania				0 zł
8. Podatek dochodowy 19%				0 zł
9. Odroczony podatek dochodowy				-29 498 zł
<b>10. Zysk netto</b>				<b>-120 718,13</b> zł

DZIAŁ 3

Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 Spółka sporządziła Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią

DZIAŁ 4

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym na grupy zawodowe (umowy o pracę)

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013			01.01.2011 - 31.12.2011		
	Ilość etatów na 31.12.2013	Srednio-miesięczna płaca w zł	Struktura zatrudnienia	Ilość etatów na 31.12.2014	Srednio-miesięczna płaca w zł	Struktura zatrudnienia
Pracow na stanow. Robotniczych		0,00	0,00%	0	0,00	0,00%
Pracow umysłow	0	0,00	0,00%	3	2050,32	100,00%
Ogółem	0	0,00	100,00%	3	2050,32	100,00%

DZIAŁ 5 - nie dotyczy

DZIAŁ 6

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok z podmiotem zależnym

Spółką Węgloplex Sp. z o.o. w związku z wymogami giełdy NewConnect

DZIAŁ 7 - nie dotyczy

DZIAŁ 8

Spółka planuje pokryć stratę z przyszłych zysków

DZIAŁ 9

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do badania spraw finansowego za 2014 Na Biegłego Rewidenta powołano Panią Teresę Wylęgałę

W 2014 roku nie wypłacono zaliczki na poczet badania.

Zarząd Spółki w 2014 roku nie pobierał wynagrodzenia  
Rada Nadzorcza nie pobierała wynagrodzenia w 2014 roku.

DZIAŁ 10 - nie dotyczy

Warszawa, dnia: 31.03.2015  
Sporządziła: Magdalena Tyszka

**FINANCE PRO SERVICE**  
Sp. z o.o.  
06-400 Ciechanów, ul. Asnyka 42  
NIP 5661990025 Regon 142438290  
tel. 693 93 40 92

## **6. Oświadczenia**

### **6.1 Oświadczenie o rzetelności sprawozdań finansowych**

Zarząd Węglpex Holding S.A. oświadcza niniejszym, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Węglpex Holding S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za wskazany wyżej okres zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### **6.2 Oświadczenie o prawidłowym wyborze Biegłego Rewidenta**

Zarząd Węglpex Holding S.A. oświadcza niniejszym, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

### **6.3 Oświadczenie o badaniu sprawozdań: jednostkowego i skonsolidowanego**

Zarząd Węglpex Holding S.A. oświadcza niniejszym, że raporty finansowe (jednostkowy i skonsolidowany) zostają poddane kontroli przez uprawniony podmiot do badania sprawozdań finansowych.

**7.Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.**

WĘGLOPEX HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

1

**OPINIA I RAPORT**  
**z badania**  
**Sprawozdania finansowego**  
**za 2014 rok**

**WĘGLOPX HOLDING**  
Spółka Akcyjna

**00-587 Warszawa ul. Flory 9/11**

2015 ROK



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WĘŁŁOPEŁ HOLDING Spółka Akcyjna

dla Rady Nadzorczej

*Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego WĘŁŁOPEŁ HOLDING Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie (00-587) ul Flory 9/11, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 25.109.781,19 zł, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, zestawienie zmian w kapitałach oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Moim zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące zarówno dane liczbowe, jak i wyjaśnienia słowne we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok nie zostało przekazane do Sądu rejestrowego.

Biegła nie brała udziału w inwentaryzacji na 31.12.2014 rok.

Gorzów Wlkp dnia 12.11.2015 roku

Kluczowy biegły rewident:

*Wylegała T 24*

mgr. Teresa Wylegała  
(nr ewidencyjny 4489)

Podmiot badający :

Biuro Obrachunkowe mgr Teresa Wylegała  
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50  
( biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2 )  
( Podmiot uprawniony do badania nr 731)

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**

**z badania  
Sprawozdania finansowego  
za 2014 rok**

**WĘGLOPEX HOLDING**  
Spółka Akcyjna

**00-587 Warszawa ul. Flory 9/11**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1.

**Nazwa jednostki:** WĘGLOPEX HOLDING Spółka Akcyjna

**Adres:** 00-587 Warszawa ul. Flory 9/11

### 2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy.

Jednostka została zawiązana na podstawie umowy spółki spisanej Aktem Notarialnym w dniu 22 kwietnia 2010 roku Repertorium A nr 677/2010 w dniu przez notariusza Rafała Bąbkę z Kancelarii Notarialnej „Rafał Bąbka, Ewa Czekala, Patrycja Wąsowska –Notariusze Spółka Partnerska „

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego w Warszawie Wydział XII Krajowego Gospodarczy Rejestru Sądowego z dnia 25.08.2010 spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem

**KRS 0000363313**

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał statystyczny numer **REGON 142535797**

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa Bemowo jednostka otrzymała numer identyfikacyjny dla rozliczeń VAT **NIP 5222959295**.

Kapitał własny na 31.12.2014 rok wynosił 22.586.721,31 zł.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2014 roku wynosił 23.000.000,00 zł i dzielił się na 230.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każdy.

Władzami jednostki są:

Zgromadzenie Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza

Zarząd.

Księgi rachunkowe spółki prowadzi biuro rachunkowe

Podstawową działalnością w okresie badanym było zarządzanie podmiotem zależnym a także handel hurtowy bio-olejami.

### 3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe przedstawione do badania obejmuje:

-wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

-bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22.586.721,31 zł,

-rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 120.718,13 zł,

-zestawienie zmian w kapitałach wykazujące zmniejszenie w kwocie 120.718,13 zł

-rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 39.388,47 zł

-dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności.

### 4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok wykazujące sumę bilansową w kwocie 22.881.259,99 zł

zostało zatwierdzone. Za rok obrotowy kończący się 31.12.2013 roku spółka wygenerowała stratę w kwocie 47.221,87 zł. Sprawozdanie za 2013 roku nie zostało złożone w Sądzie

Rejestrowym / zapis w KRS/. Sprawozdanie za 2013 rok było przedmiotem badania przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

### 5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Biuro Obrachunkowe mgr Teresa Wylegała w Gorzowie Wlkp ul Dąbroszyńska 50

( ul. Kos. Gdyńskich 93/2 ), wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 731 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Biegły Rewident Teresa Wylegała.

Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie zawartej umowy. Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2014 dokonany został zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.



Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdza, że spełnia wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

#### 6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam w oparciu o:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

#### 7. Zakres odpowiedzialności i cel badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez Zarząd wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację oraz udzieliła informacji do wydania opinii i sporządzenia raportu. Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

### 1. Bilans / w zł /

AKTYWA	Stan na			Struktura 2014 w %	Dynamika 2014/2013 w %
	31.12.2012 rok	31.12.2013 rok	31.12.2014 rok		
	kwota	kwota	kwota		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>22 726 901,00</b>	<b>22 785 748,00</b>	<b>22 830 956,88</b>	90,92	100,20
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	14 710,88	0,06	100,00
3. Należności długoterminowe			1 000,00	0,00	100,00
4. Inwestycje długoterminowe	22 507 600,00	22 564 600,00	22 564 600,00	89,86	100,00
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	219 301,00	221 148,00	250 646,00	1,00	113,34
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>169 328,57</b>	<b>95 511,99</b>	<b>2 278 824,31</b>	9,08	2 385,90
1. Zapasy	0,00	0,00	372 060,00	1,48	100,00
2. Należności krótkoterminowe	146 126,17	95 427,69	1 864 737,81	7,43	1 354,08
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 964,40	84,30	39 472,77	0,16	46 824,16
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	17 238,00	0,00	2 553,73	0,04	2 553,73
<b>Suma aktywów</b>	<b>22 896 229,57</b>	<b>22 881 259,99</b>	<b>25 109 781,19</b>	<b>100,00</b>	<b>109,74</b>

Aktywa bilansu za rok 2014 wykazują wzrost majątku o kwotę 2.228.521,20 zł. ( 9,74 % ) w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

w aktywach trwałych – wzrost o kwotę 45.208,88 zł

w aktywach obrotowych – wzrost o kwotę 2.183.312,32 zł

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że główną grupę aktywów stanowi majątek trwały tj. 90,92 %.

Główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe w kwocie 22.564.600,00 zł  
Są to nabyte udziały w Spółce WęłlopeX Sp z.o.o. (100 %) w kwocie 22.507.600,00 zł oraz udzielone pożyczki w kwocie 57.000,00 zł.

Aktywa obrotowe w kwocie 2,278,824,31 zł stanowią : zaliczki na dostawy w kwocie 372.060,00 zł , należności krótkoterminowe w kwocie 1.864.737,81 zł i środki pieniężne w kwocie 39.472,77 zł . W pozycji inne należności w kwocie 1.186.186,25 zł wykazano : należności z tytułu umowy inwestycyjnej ( MILMEX) w kwocie 1.092.099,45 zł , rozliczenie zapłat za udziały i akcje w kwocie 88.500,00 zł i pozostałe w kwocie 5.586,80 zł .

PASYWA	Stan na			Struktura 2014 w %	Dynamika 2014/2013 w %
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014		
	kwota	kwota	kwota		
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>22 765 095,00</b>	<b>22 707 439,44</b>	<b>22 586 721,31</b>	<b>89,95</b>	<b>99,47</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	23 000 000,00	23 000 000,00	23 000 000,00	91,60	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-297 502,10	-297 502,10	-297 502,10	-1,18	100,00
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	598 326,67	581 090,67	581 090,67	2,31	100,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	412 736,92	412 736,92	412 736,92	1,64	100,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-877 595,92	-941 664,18	-988 886,05	-3,94	105,01
8. Zysk (strata) netto	-70 870,57	-47 221,87	-120 718,13	-0,48	255,64
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>131 134,57</b>	<b>173 820,55</b>	<b>2 523 059,88</b>	<b>10,05</b>	<b>1 451,53</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	131 134,57	173 820,55	2 523 059,88	10,05	1 451,53
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Suma pasywów</b>	<b>22 896 229,57</b>	<b>22 881 259,99</b>	<b>25 109 781,19</b>	<b>100,00</b>	<b>109,74</b>

Kapitał własny uległ zmniejszeniu o kwotę 120.718,13 zł ( 0,53 %) i stanowi 89,95 % pasywów bilansu .Kapitał obcy stanowi 10,05 % pasywów bilansu i w badanym roku obrotowym uległ zwiększeniu o kwotę 2.349.239,33 zł z tytułu zwiększenia zobowiązań krótkoterminowych  
Kapitał własny w kwocie 22.586.721,31 zł stanowi kapitał podstawowy w kwocie 23.000.000,00 zł kapitał zapasowy w kwocie 581.090,67 zł i kapitał z aktualizacji wyceny 412.736,92 zł pomniejszony o nieopłacony kapitał w kwocie 297.502,10 zł , straty z lat ubiegłych w kwocie 988.886,05 zł i stratę za 2014 rok w kwocie 120.718,13 zł

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 2.523.059,88 zł są to : zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.425.421,72 zł , zobowiązania z tytułu podatków w kwocie 11.996,27 zł , zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 3.537,28 zł i pozostałe zobowiązania w kwocie 1.081.936,09 zł w tym zobowiązania z tytułu cesji wierzytelności w kwocie 972.570,79 zł .

Kwoty wykazane w bilansie zgodne są z zestawieniem obrotów i sald .



**2. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy .**

	2012 rok	2013 rok	2014 rok	Różnica 2014/2013	Dynamika 2014/2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	49 043,29	0,00	2 373 313,00	2 373 313,00	100,00
- od jednostek powiązanych	0,00			0,00	#DZIEL/0!
B. Koszty działalności operacyjnej	172 215,18	48 848,05	2 806 537,21	2 757 689,16	5 745,44
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-123 171,89</b>	<b>-48 848,05</b>	<b>-433 224,21</b>	<b>-384 376,16</b>	886,88
D. Pozostałe przychody operacyjne	68 112,21	615,00	276 714,58	276 099,58	44 994,24
E. Pozostałe koszty operacyjne	39 994,58	545,81	8 329,87	7 784,06	1 526,15
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-95 054,26</b>	<b>-48 778,86</b>	<b>-164 839,50</b>	<b>-116 060,64</b>	337,93
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	18 090,13	18 090,13	100,00
H. Koszty finansowe	79,31	320,01	3 466,76	3 146,75	1 083,33
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-95 133,57</b>	<b>-49 098,87</b>	<b>-150 216,13</b>	<b>-101 117,26</b>	305,95
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				0,00	#DZIEL/0!
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>-95 133,57</b>	<b>-49 098,87</b>	<b>-150 216,13</b>	<b>-101 117,26</b>	305,95
L. Podatek dochodowy	-24 263,00	-1 847,00	-29 498,00	-27 651,00	1 597,08
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-70 870,57</b>	<b>-47 251,87</b>	<b>-120 718,13</b>	<b>-73 466,26</b>	255,48

W okresie badanym Spółka osiągała przychody ze sprzedaży w kwocie 2.373.313,00 zł.

W roku ubiegłym przychody ze sprzedaży nie wystąpiły.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 2.806.537,21 zł i w porównaniu do roku ubiegłego uległy zmniejszeniu o kwotę 123.396,13 zł. Główną pozycję kosztów operacyjnych stanowi wartość sprzedanych towarów (kwota 2.166.903,46 zł).

Koszty i przychody operacyjne wygenerowały stratę na sprzedaży w kwocie 433.224,21 zł

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 276.714,58 zł, natomiast koszty wynoszą 8.329,87 zł. Na pozostałej działalności operacyjnej wystąpił zysk w kwocie 268.384,71 zł.

Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 14.623,37 zł.

#### 4. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych

Wskaźniki rentowności i zyskowności obrazują relację zysku do sprzedaży, majątku i kapitału własnego. Informują o opłacalności sprzedaży i szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. Wysoka i rosnąca wartość wskaźników zyskowności jest wyrazem efektywności działalności jednostki i dużych możliwości jej rozwoju.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2012	2013	2014 rok
1. Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-251,15	-	-18,25
2. Zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-144,5	-	-5,09
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,29	0,55	0,9
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,29	0,55	0,76
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,02	0,001	0,02
4. Kapitał obrotowy	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	38194	-78308	244235
5. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	0,002	-	0,09
6. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	0,002	-	10,40
7. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,29	-	1,04
8. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,006	0,004	0,10
9. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	1,00	1,00	0,99
10. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,00	1,00	0,99
11. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	2,40

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 0,10 %. Wskaźniki bieżącej, szybkiej i pieniężnej płynności finansowej kształtują się w przedziale poniżej wielkości oczekiwanych. Spółka posiada trudności płatnicze.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.

#### 1/ Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz.U. Nr 76 poz. 694 z 2002 roku z późniejszymi zmianami), Uchwałą Właścicieli, ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonałam wyczerpującego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Mojej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,

W

-stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,  
 -ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.  
 W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem mojego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

## 2/ Inwentaryzacja

Biegły nie brała udziału w inwentaryzacji .

## 3/ Informacja dodatkowa .

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego , zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające , zostały przedstawione , we wszystkich istotnych aspektach , kompletnie i prawidłowo . Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego .

## 4/ Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdane sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48b ustawy o rachunkowości. Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmianę kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

## 5/ Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.  
 Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

## 6/ Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2014 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansu, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Właścicieli z datą sporządzenia opinii i raportu.

Gorzów Wlkp dnia 12.11.2015 roku

**Kluczowy biegły rewident**

*Wylegala = Ter*  
 mgr. Teresa Wylegala  
 / nr ewidencyjny 4489/

**Podmiot badający**

Biurowo Obrazunkowe mgr. Teresa Wylegala  
 66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50  
 ( biuro ul. Kasymierów Gdylskich 93/2 )  
 ( Podmiot uprawniony do badania nr 731)

## 8. Informacja o stosowaniu przez spółkę zasad dobrych praktyk

Lp	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	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.	Tak Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Spółka będzie prowadziła efektywną politykę informacyjną i starać się w miarę możliwości zapewnić inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Tak	Strona obecnie w przebudowie, dotyczy każdego z pkt katalogu 3 oraz 4.
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	Tak	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
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% ogólne	Tak	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	Nie	Są to informacje poufne.
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),	Nie	Emitent nie publikuje prognoz finansowych.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	
3.13	kalendarz 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	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	Dotychczas nie było takiej potrzeby.
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,	Tak	
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	



	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.	Tak	
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	Spółka prowadzi stronę w języku polskim.
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	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
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	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Tak	
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	Nie	
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	
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 ustalane 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 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.	Tak	

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	
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, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	Tak	