

RAPORT

Z BADANIA

SKONSOLISOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WĘGLOPEX HOLDING

SPÓŁKA AKCYJNA

01-026 WARSZAWA UL. ANIELEWICZA 25/10

za 2013 rok

I. INFORMACJE OGÓLNE .

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 podstawowy na dzień 31.12.2013 roku wynosił 23.000.000,00 zł i dzielił się na 230.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każdy. Nieopłacony kapitał podstawowy stanowi kwota 297.502,10 zł

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 19.158.644,97 zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi :

-jednostka zależna **Węglpox Holding SA**

-jednostka współzależna **Węglpox Spółka z o.o**

Udział jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki odpowiada udziałowi jednostki dominującej w kapitale zakładowym tej jednostki.

Spółka sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

Działalność Spółki zgodnie z wpisem do KRS przedstawia się następująco :

- wytwarzanie paliw gazowych, dystrybucja i handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
- pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw
- sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność, działalność portali internetowych, pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
- doradztwo związane z zarządzaniem, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej.

Prezesem Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi jest Pani Mariola Pawlak.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie zawartej umowy pomiędzy Jednostką Dominującą, a Biurem Obrachunkowym 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 / nr ewidencyjny 4489/. Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie zawartej umowy

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2013 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.

Dostępność danych i oświadczeń kierownictwa Spółki .

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu mojego badania .

Podmiotowi uprawnionem i kluczowym biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane , jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień , co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki

II . SYTUACJA MAJATKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ roku .

Aktywa przedstawiają się następująco:

AKTYWA	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	2013	2013/2012
	kwota	kwota	kwota	w %	w %
A. Aktywa trwałe	1 052 130,04	19 205 337,35	17 276 323,87	89,32	89,96
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	17 215 487,04	15 284 626,56	79,02	88,78
2. Wartość firm jednostek podporządkowanych	0,00	1 770 549,31	1 770 549,31	9,15	100,00
3. Rzeczowe aktywa trwałe	682 515,28			0,00	
4. Należności długoterminowe	174 576,76	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	195 038,00	219 301,00	221 148,00	1,14	100,84
B. Aktywa obrotowe	365 481,02	2 618 371,41	2 066 446,68	10,68	78,92
1. Zapasy	10 852,53	1 964 207,16	1 964 207,16	10,15	100,00
2. Należności krótkoterminowe	315 372,67	630 868,51	101 930,47	0,53	16,16
3. Inwestycje krótkoterminowe	36 435,48	6 059,74	309,05	0,00	5,10
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	2 820,34	17 236,00	0,00	0,00	0,00
Suma aktywów	1 417 611,06	21 823 708,76	19 342 770,55	100,00	88,63

Aktywa trwałe stanowią 89,32 % pasywów bilansu , natomiast majątek obrotowy stanowi 10,68 % aktywów bilansu . Węglpex Holding Spółka Akcyjna objęła kontrolę nad Węglpex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako jednostką podporządkowaną . Wycena tej Spółki przedstawia się następująco:

	Węglpex Spółka z o.o.
Cena objęcia udziałów/akcji	22.507.600,00
Aktywa pomniejszone o zobowiązania	20.737.050,69
Wartość firmy	1.770.549,31

Wyl

PASYWA	Stan na			Struktura 2013 w %	Dynamika 2013/2012 w %
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013		
	kwota	kwota	kwota		
A. Kapitał (fundusz) własny	1 208 228,65	21 002 678,01	19 158 644,97	99,05	91,22
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 800 000,00	23 000 000,00	23 000 000,00	118,91	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-312 502,10	-297 502,10	-297 502,10	-1,54	100,00
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				0,00	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	598 326,67	598 326,67	581 090,67	3,00	97,12
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	412 736,92	412 736,92	2,13	100,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				0,00	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-338 509,90	-877 595,92	-2 704 081,17	-13,98	308,12
8. Zysk (strata) netto	-539 086,02	-1 833 287,56	-1 833 599,35	-9,48	100,02
9. Kapitały mniejszości		0,00	0,00	0,00	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	209 382,41	821 030,75	184 125,58	0,96	22,43
1. Rezerwy na zobowiązania				0,00	
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	209 382,41	821 030,75	184 125,58	0,96	22,43
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	
Suma pasywów	1 417 611,06	21 823 708,76	19 342 770,55	100,00	88,63

Kapitał własny stanowi 99,5 % pasywów bilansu. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 0,96 % pasywów bilansu. Kapitał podstawowy przekracza sumę bilansową.

3. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena /wariant porównawczy/

	2011 rok	2012 rok	2013 rok	Różnica 2013/2012	Dynamika 2013/2012 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym.	1 118 196,04	9 915 744,91	0,00	-9 915 744,91	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 820 574,32	11 801 323,49	2 015 282,77	-9 786 040,72	17,08
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-702 378,28	-1 885 578,58	-2 015 282,77	-129 704,19	106,88
D. Pozostałe przychody operacyjne	8 822,40	68 113,53	665 091,68	596 978,15	976,45
E. Pozostałe koszty operacyjne	37 694,26	40 005,41	484 930,15	444 924,74	1 212,16
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-731 250,14	-1 857 470,46	-1 835 121,24	22 349,22	98,80
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	2 883,88	80,10	325,11	245,01	405,88
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-734 134,02	-1 857 550,56	-1 835 446,35	22 104,21	98,81
K. Zysk (strata) brutto (I+-J)	-734 134,02	-1 857 550,56	-1 835 446,35	22 104,21	98,81
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	-1 847,00	-1 847,00	0,00
M. Zmniejszenie straty	195 048,00	24 263,00	0,00	-24 263,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-539 086,02	-1 833 287,56	-1 833 599,35	-311,79	100,02

W 2013 roku nie dokonywano sprzedaży produktów i usług. Koszty działalności operacyjnej poniesiono w kwocie 2.015.282,77 zł. Na sprzedaży wygenerowano stratę w kwocie 2.015.282,77 zł. Największą pozycję kosztów stanowi amortyzacja. Jest to kwota 1.930.860,48 zł.

huf

4. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		Pożądana	2011	2012	2013
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-62,81	19,02	-
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-48,21	-18,49	-
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / stan aktywów	max	-38,03	-8,40	-9,48
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / stan kapitału własnego	max	-44,62	-8,73	-9,57
5. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,74	3,20	11,22
6. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,70	0,80	0,56
7. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,16	0,004	0,17
8. Kapitał obrotowy	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	156099	1797341	1882321
9. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / suma aktywów	max	0,80	0,45	-
10. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	max	1,06	0,52	-
11. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	3,06	3,79	-
12. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,15	0,04	0,01
13. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	1,15	1,09	1,11
14. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,15	1,09	1,11
15. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	<1	0,17	0,04	0,01
16. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,85	0,96	0,99
21. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	-	2,09	1,44	-

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej kształtuje się powyżej wielkości oczekiwanych. Wskaźnik szybkiej i pieniężnej płynności finansowej kształtuje się w przedziale poniżej wielkości oczekiwanych. Kapitał pracujący wykazuje wielkość dodatnią. Zadłużenie kształtuje się na poziomie 1%. Majątek trwały w całości sfinansowany jest kapitałem własnym.

Węgl

III . INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje :

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku , które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.342.770,55 zł ,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 1.833.599,35 zł ,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za 2013 rok wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.052,66 zł .
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujący zmniejszenie stanu kapitału w 2013 roku w kwocie 1.844.033,84 zł .
- informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające .

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .

Badanie objęto okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na :

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego ,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej ,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych ,

2/ Dokumentacja konsolidacyjna .

Spółka przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą :

- sprawozdanie finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji , niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego ,

Okres obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej .

Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca . Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku .

Metoda konsolidacji .

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej , w odniesieniu do jednostek zależnych , została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją .

Po dokonaniu sumowań sporządzono korekty i przeprowadzono wyłączenia konsolidacyjne , które dotyczyły :

- wartości nabytych udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych , oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek .
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją ,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją ,

by

3/ Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasad kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego . Zasady wyceny aktywów i pasywów , pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

Informacje objaśniające do pozycji ; rzeczowe aktywa trwałe , wartości niematerialne i prawne , inwestycje , zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego .

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym . Sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej , skonsolidowany rachunek zysków i strat , sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami , stanowiącymi ich integralną część , zawierają wszystkie pozycje , których ujawnienie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jest wymagane zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości .

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013 . Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art 49 ust 2 ustawy o rachunkowości . Dokonałam sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji , których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe .

IV. UWAGI KOŃCOWEOświadczenie Zarządu .

Biuro Obrachunkowe oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie , w którym Zarząd stwierdził , iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa .

Niniejszy raport zawiera 7 kolejno ponumerowanych i parafowanych stron .

Gorzów Wlkp 23.06.2014 rok

Kluczowy biegły rewident

Wylegała Teresa
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
sprawozdań finansowych nr 731)