



Raport Kwartalny jednostkowy i skonsolidowany

Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.

Węglpex Holding S.A.

Ul. Anielewicza 25 lok.10
01-026 Warszawa

Warszawa, 30.01. 2015 r.

SPIS TREŚCI

1. Informacje o Emitencie i grupie kapitałowej

- 1.1. Podstawowe dane Emitenta
- 1.2. Przedmiot działalności Emitenta
- 1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta
- 1.4. Struktura i organizacja grupy kapitałowej

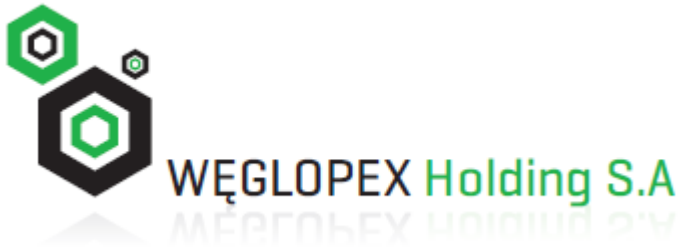
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

3. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

4. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

5. Charakterystyka istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2014 roku, wraz z opisem zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki

6. Informacja zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych



1. INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. PODSTAWOWE DANE EMITENTA

Nazwa:	Węglonex Holding S.A.
Adres:	01-026 Warszawa, ul. Anielewicza 25 lok. 10
NIP:	522-295-92-95
REGON:	142535797
KRS:	0000363313
Kapitał zakładowy:	23.000.000,00 zł, wpłacony w całości
Zarząd:	Marcin Glet
Rada Nadzorcza w składzie:	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

Liczba zatrudnionych: 4 etatów

1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych – PKD 4671Z
Węglonex Holding S.A. – w IV kwartale 2014r działania Emitenta w wymiarze operacyjnym obejmują dalsze czynności zmierzające do rozszerzenia oferty handlowej, sprzedaży produktów, towarów w sektorze paliwowym, pozyskiwania nowych klientów.

Emitent nie prowadzi innej działalności niż wskazana powyżej.

1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	Cameron Private Inwestment Ltd	211 224 000	91,84	211 224 000	91,84
2	Pozostali	-	8,16	-	8,16

Źródło: gpwinfostrefa



1.4. STRUKTURA I ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nazwa:	Węglpex sp. z o.o.
Adres:	01-026 Warszawa, ul. Anielewicza 25 lok. 10
NIP:	701-025-54-78
REGON:	142544307
KRS:	0000366732
Kapitał zakładowy:	21.127.400,00 zł
Zarząd:	Marcin Glet
Rada Nadzorcza w składzie:	brak
Przedmiot działalności:	Spółka poszukuje klientów na materiały opałowe w zamian otrzymuję prowizję od dostawców materiałów opałowych.
Udziałowiec:	Węglpex Holding S.A. – posiada 100% kapitału zakładowego i głosów na ZW.

Konsolidacji podlega powyżej wskazana spółka.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Emitent prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami (Dz.U. Nr 76 z 2002r., poz. 694), w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości sporządzenia obowiązujących sprawozdań finansowych, w tym: rachunku zysków i strat w układzie rodzajowym; dla potrzeb GUS oraz właściwego dokonania rozliczeń podatkowych i innych (US, ZUS, itp.).

Główne zasady są następujące:

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Pierwszy rok obrotowy kończy się dn. 31.12.2010 r.
2. Ewidencję księgową operacji gospodarczych prowadzi się w układzie syntetycznym i analitycznym, zgodnie z Zakładowym planem kont, dostosowanym do potrzeb Spółki w sposób zapewniający gromadzenie informacji niezbędnych do oceny sytuacji finansowej i majątkowej, efektywności działania i podejmowania decyzji zarządczych,
3. Wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego dokonuje się na zakończenie każdego miesiąca w następujący sposób:
 - a) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia (w przypadku realizacji inwestycji lub wykonania środków trwałych we własnym zakresie) pomniejszonych o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości. Cena nabycia lub koszty wytworzenia stanowią ich wartość początkową. Środki trwałe są umarzane (amortyzowane) w sposób liniowy zgodnie z planowanym rozłożeniem ich wartości początkowej na przyjęty okres amortyzacji. Stawki amortyzacyjne przyjęte w Spółce generalnie odpowiadają stawkom zawartym w załączniku nr 1 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie zakupu niższej niż 3.500 zł obciążają koszty działalności poprzez jednorazowy (100%) odpis amortyzacyjny w miesiącu ich wydania do użytkowania,
 - b) inwestycje krótkoterminowe – wg ceny nabycia nie wyższej od ceny rynkowej,
 - c) zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych – wg cen nabycia w przypadku towarów oraz według kosztów wytworzenia w przypadku wyrobów gotowych oraz produkcji niezakończonych; zużycie lub sprzedaż odnosi się w koszty z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).
 - d) zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty; w przypadku zobowiązań walutowych skorygowane na dzień bilansowy o różnice kursowe,
 - e) należności – w kwocie wymagającej zapłaty, pomniejszony o odpisy aktualizacyjne; w przypadku należności walutowych skorygowane na dzień bilansowy o różnice kursowe,
 - f) ewidencję działalności operacyjnej Spółka prowadzi na kontach zespołu 4.
4. Wynik finansowy netto pochodzi z:
 - wyniku na działalności operacyjnej,
 - wyniku na operacjach finansowych,
 - wyniku na operacjach nadzwyczajnych,
 - obciążeń wyniku finansowego (podatku dochodowego od osób prawnych, dywidend).
5. Podstawa opodatkowania właściwą stawką podatku (19%) powstaje poprzez skorygowanie wyniku finansowego brutto o:
 - koszty i straty trwałe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu,
 - koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu,
 - odliczenia od dochodu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

-Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, o którym mowa w art. 55 ustawy, uzupełnione odpowiednio o dane jednostek współzależnych będących spółkami handlowymi.

-sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, stosującej do wyceny i wykazywania danych w jednostkach podporządkowanych metodę praw własności, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 47 i art. 62 ustawy,

1. Aktywa netto
 - aktywa, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 29 ustawy; w przypadku stosowania metod wyceny i uznawania aktywów i zobowiązań określonych w art. 44b ust. 2 ustawy aktywa netto koryguje się o te niewykazane dotychczas w księgach rachunkowych ujawnione pozycje aktywów i pasywów, które spełniają warunki zaliczenia ich do aktywów i zobowiązań,
2. Kapitały mniejszości
 - część aktywów, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 46 ustawy, należących do udziałowców spoza grupy kapitałowej i odpowiadających udziałom posiadanym przez jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym; do kapitałów mniejszości zalicza się udziały w aktywach netto jednostek zależnych, zaliczone do aktywów obrotowych,
3. Jednostka dominująca niższego szczebla
 - spółkę handlową, która jest jednocześnie jednostką zależną w stosunku do określonej spółki handlowej i jest podmiotem dominującym w stosunku do jednej lub kilku spółek handlowych
4. Jednostka dominująca wyższego szczebla
 - spółkę handlową, która jest jednostką dominującą w stosunku do jednostki dominującej niższego szczebla,
5. Nabycie lub zbycie udziałów



- odpowiednio zakup lub pozyskanie udziałów bądź akcji w inny sposób albo ich zbycie,

6. Objęcie jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

- zastosowanie metod konsolidacji, o których mowa w art. 60 i 61 ustawy, lub metody praw własności, o której mowa w art. 62 ustawy,

7. Udziałowcy uprzywilejowani

- udziałowców lub akcjonariuszy posiadających udziały lub akcje uprzywilejowane co do podziału wyniku finansowego.

3. Kwortalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Rachunek Zysków i Strat				
POZYCJE	IV KW 2013 zmiana	IV KW 2014 zmiana	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży , w tym:	0,00	8 636,00	0,00	2 370 888,25
I - Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	128,98
III - Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	8 636,00	0,00	2 370 759,27
Koszty działalności operacyjnej, tym:	48 818,05	225 681,65	48 818,05	2 787 580,94
I - Amortyzacja	0,00	93,48	0,00	247,29
II - Zużycie materiałów i energii	0,00	11 867,46	0,00	33 432,98
III - Usługi obce	48 818,05	154 333,64	48 818,05	450 962,19
IV - Podatki i opłaty	0,00	1 850,31	0,00	6 150,39
V - Wynagrodzenia	0,00	37 063,74	0,00	93 587,22
VI - Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	6 901,56	0,00	14 397,20
VII - Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	5 443,46	0,00	21 900,21
VIII - Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	8 128,00	0,00	2 166 903,46
Zysk/strata ze sprzedaży	-48 818,05	-217 045,65	-48 818,05	-416 692,69
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	615,00	132 646,36	615,00	276 714,58
I - Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Inne przychody operacyjne	615,00	132 646,36	615,00	276 714,58
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	545,81	0,11	545,81	8 203,87
I - Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Inne koszty operacyjne	545,81	0,11	545,81	8 203,87
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-48 748,86	-84 399,40	-48 748,86	-148 181,98
Przychody finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 617,82
I - Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II - odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V - Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe, w tym:	320,01	2 618,83	320,01	6 189,08
I - Odsetki	320,01	2 618,83	320,01	3 463,78
II - Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Inne	0,00	0,00	0,00	2 725,30
Zysk/strata brutto	-49 068,87	-87 018,23	-49 068,87	-152 753,24
Zysk/strata netto	-47 221,87	-87 018,23	-47 221,87	-152 753,24

BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe, w tym:	58 847,00	-93,48	22 785 748,00	22 744 458,88
I - Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	-93,48	0,00	14 710,88
III - Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	1 000,00
IV - Inwestycje długoterminowe	57 000,00	0,00	22 564 600,00	22 507 600,00
V - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 847,00	0,00	221 148,00	221 148,00
Aktywa obrotowe, w tym:	-64 386,48	422 855,61	95 511,99	2 498 611,23
I - Zapasy	0,00	372 000,00	0,00	372 060,00
II - Należności krótkoterminowe	14 769,52	-7 840,22	95 427,69	1 966 274,75
III - Inwestycje krótkoterminowe	-61 920,00	58 695,83	84,30	160 147,50
IV - Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-17 236,00	0,00	0,00	128,98
BILANS PASYWA				
Kapitał własny, w tym:	-16 412,51	-87 018,23	22 707 439,44	22 554 686,20
I - Kapitał podstawowy	0,00	0,00	23 000 000,00	23 000 000,00
II - Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	-297 502,10	-297 502,10
III - Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - Kapitał zapasowy	-17 236,00	0,00	581 090,67	581 090,67
V - Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	412 736,92	412 736,92
VI - Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII - Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 802,31	0,00	-941 664,18	-988 886,05
VIII - Zysk (strata) netto	-5 978,82	-87 018,23	-47 221,87	-152 753,24
IX - Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00		0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	10 873,03	509 780,36	173 820,55	2 688 383,91
I - Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
II - Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III - Zobowiązania krótkoterminowe	10 873,03	509 780,36	173 820,55	2 688 383,91
IV - Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

Wiersz	Wyszczególnienie	Zmiana stanu IV KW 2013	Zmiana stanu IV KW 2014	Dane za okres 01.01.13 -31.12.13	Dane za okres 01.01.14 -31.12.14
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-5 978,82	-87 018,23	-47 221,87	-152 753,24
II.	Korekty razem	1 232,16	148 332,89	98 515,11	274 238,39
1.	Amortyzacja	0,00	93,48	0,00	247,29
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	320,01	2 618,83	320,01	3 463,78
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-372 000,00	0,00	-372 060,00
7.	Zmiana stanu należności	-14 769,52	7 840,22	50 700,48	-1 871 847,06

8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 726,36	509 780,36	42 539,31	2 514 563,36
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 389,00	0,00	15 389,00	-128,98
10.	Inne korekty	-10 433,69	0,00	-10 433,69	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-4 746,66	61 314,66	51 293,24	121 485,15
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	-2 698,03	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-2 698,03	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	57 000,00	14 958,17
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	14 958,17
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	57 000,00	0,00	57 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	57 000,00	0,00	57 000,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	57 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 698,03	0,00	-57 000,00	-14 958,17
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Wpływy	2 844,70	0,00	2 844,70	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	2 844,70	0,00	2 844,70	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	320,01	2 618,83	320,01	3 463,78
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	320,01	2 618,83	320,01	3 463,78
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I +/- II)	2 524,69	-2 618,83	2 524,69	-3 463,78
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +/- B.III. +/- C.III.)	-4 920,00	58 695,83	-3 182,07	103 063,20
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: (A + B + C)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	0,00	0,00	3 266,37	84,30
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	-4 920,00	58 695,83	84,30	103 147,50
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM STAN NA IV KW 2014

Wiersz	Wyszczególnienie	zmiana stanu IVKW 2013	zmiana stanu IV KW 2014	Dane za 31.12.2013	Dane za 31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	0,00	22 765 095,00	22 707 439,44
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00	22 765 095,00	22 707 439,44
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	23 000 000,00	23 000 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	23 000 000,00	23 000 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	297 502,10	297 502,10
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie wpłaty z tyt. Objęcia akcji serii D	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie zarejestrowanie kpitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	297 502,10	297 502,10
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	598 326,67	581 090,67
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aigo emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeksięgowania wyniku finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- koszty emisji i upublicznienia spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	598 326,67	581 090,67
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	412 736,92
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00

	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	412 736,92	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	412 736,92	412 736,92
6.	pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeksięgowanie zg z uchwałą na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	877 595,92	941 664,18
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	877 595,92	941 664,18
	a) zwiększenie (przekś Wf na 2011 na rozliczenie)	-6 802,31	0,00	64 068,26	47 221,87
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 802,31	0,00	-941 664,18	-988 886,05
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 802,31	0,00	-941 664,18	-988 886,05
8.	Wynik netto	-7 716,27	-87 018,23	-48 959,32	-152 753,24
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-7 716,27	-87 018,23	-48 959,32	-152 753,24
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-913,96	-87 018,23	22 722 937,99	22 554 686,20
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

4. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Bilans

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2014					
AKTYWA	stan na		PASYWA	stan na	
	01.01.2014	31.12.2014		01.01.2014	31.12.2014
	roku			roku	
A. AKTYWA TRWAŁE	17 276 323,87	15 361 174,27	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 158 644,97	17 065 651,00
I. WARTOSCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	15 284 626,56	13 353 766,08	I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	23 000 000,00	23 000 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)	-297 502,10	-297 502,10
2. Wartość firmy	789,06	518,58		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	15 283 837,50	13 353 247,50	III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartosci niematerialne i prawne	0,00	0,00	IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	581 090,67	581 090,67
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 770 549,31	1 770 549,31	V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	412 736,92	412 736,92
1. Wartość firmy - jednostki zależne	1 770 549,31	1 770 549,31	VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-2 704 081,17	-4 537 680,52
III. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0,00	14 710,88	VIII. ZYSK (STRATA) NETTO	-1 833 599,35	-2 092 993,97
1. Środki trwałe	0,00	14 710,88	IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIAGU ROKU OBROTOWEGO	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	14 710,88	C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	PODPORZĄDKOWANYCH		
d) środki transportu	0,00	0,00	I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	184 125,58	2 718 559,94
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0,00	0,00
IV. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	1 000,00	1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		0,00
1. Od powiązanych jednostek	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	1 000,00	- długoterminowa		0,00
V. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	- krótkoterminowa		0,00
1. Nieruchomosci	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- długoterminowe		0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- krótkoterminowe		0,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINIOWE	0,00	0,00
niewyc.metodą kons. pełnej lub metodą proporc.	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych		0,00
-udziały lub akcje	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stow.	0,00	0,00	d) inne		0,00
wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINIOWE	184 125,58	2 718 559,94
-udziały lub akcje	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy		0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	b) inne		0,00
-udziały lub akcje	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	184 125,58	2 718 559,94
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	307,70	307,70
-udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
-inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 090,00	1 505 935,46
VI. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	221 148,00	221 148,00	- do 12 miesięcy	50 090,00	1 505 935,46
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	221 148,00	221 148,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 066 446,68	4 423 036,67	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
I. ZAPASY	1 964 207,16	2 336 267,16	g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 659,44	22 140,27
1. Materiały	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	3 537,28
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	i) inne	114 068,44	1 186 639,23
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
4. Towary	1 964 207,16	1 964 207,16	IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	372 060,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	101 930,47	1 983 618,28	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiazanych	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
-do 12 miesięcy	0,00	0,00		0,00	
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		0,00	
b) inne	0,00	0,00		0,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	101 930,47	1 983 618,28		0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3,69	597 135,49		0,00	
-do 12 miesięcy	3,69	597 135,49		0,00	
-powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		0,00	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	20 445,00	87 766,13		0,00	
i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00			0,00	
c) inne	81 481,78	1 298 716,66		0,00	
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00		0,00	
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	309,05	103 022,25		0,00	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	309,05	103 022,25		0,00	
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00		0,00	
-udziały lub akcje	0,00	0,00		0,00	
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	
-udzielone pożyczki	0,00	0,00		0,00	
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		0,00	
a) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00		0,00	
-udziały lub akcje	0,00	0,00		0,00	
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	
-udzielone pożyczki	0,00	0,00		0,00	
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		0,00	
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		0,00	
-udziały lub akcje	0,00	0,00			
-inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
-udzielone pożyczki	0,00	0,00			
-inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
d) srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	309,05	103 022,25			
-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	309,05	73 198,98			

-inne środki pieniężne	0,00	29 823,27		
-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00		
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	128,98		
AKTYWA RAZEM	19 342 770,55	19 784 210,94	PASYWA RAZEM	19 342 770,5519 784 210,94

Rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) ZA OKRES 01.01.2014 -31.12.2014			
	Kwoty za rok:	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
A.Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		-	2 378 013,25
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji			-
pełnej lub metodą proporcjonalną			
I. Przychód ze sprzedaży produktów		-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	128,98
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	2 377 884,27
B.Koszty działalności operacyjnej	2 015 282,77	4 734 946,42	
I. Amortyzacja	1 930 860,48	1 931 107,77	
II. Zużycie materiałów i energii		-	33 432,98
III. Usługi obce	62 618,29	460 522,19	
IV. Podatki i opłaty, w tym:		-	6 500,39
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia	21 804,00	93 587,22	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		-	14 397,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		-	21 900,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	2 173 498,46
C.Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)	- 2 015 282,77	- 2 356 933,17	
D.Pozostałe przychody operacyjne	665 091,68	276 714,58	
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne	665 091,68	276 714,58	
E. Pozostałe koszty operacyjne	484 930,15	8 204,12	
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne	484 930,15	8 204,12	
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 835 121,24	- 2 088 422,71	
G.Przychody finansowe		-	1 617,82
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		-	1 617,82
H. Koszty finansowe	325,11	6 189,08	
I. Odsetki, w tym:	325,11	3 463,78	
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		-	2 725,30
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
J. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 1 835 446,35	- 2 092 993,97	
K.Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
L. Odpis wartości firmy		-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-	-
M.Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy jednostki współzależne		-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
O.Zysk (strata) brutto (I +/- J)	- 1 835 446,35	- 2 092 993,97	
P.Podatek dochodowy	- 1 847,00	-	
Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
Q		-	-
R Zyski (straty) mniejszości		-	-
S Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 1 833 599,35	- 2 092 993,97	

Rachunek Przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - SKONSOLIDOWANY / ŁĄCZNY

sporządzony na dzień 31.12.2014

Wiersz		Nazwa pozycji sprawozdania	Wartość zmiany stanu	Wartość zmiany stanu
			środków pieniężnych - za rok	środków pieniężnych - za rok
			2013	31.12.2014
1	2	3	5	5
	A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 5 733,28	121 135,15
	I.	Wynik finansowy netto	- 1 833 599,35	- 2 092 993,97
	II.	Korekty o pozycje:	1 827 866,07	2 214 129,12
	0.	Zysk / strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych	-	-
	1.	Amortyzacja	1 930 860,48	1 931 107,77
	2.	Zyski /straty z różnic kursowych	-	-
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	325,11	3 463,78
	4.	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-	-
	5.	Zmiana stanu rezerw	-	-
	6.	Zmiana stanu zapasów	-	- 372 060,00
	7.	Zmiana stanu należności	528 938,04	- 1 882 687,81
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	637 212,87	2 534 434,36
	8.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 389,00	- 128,98
	10.	Pozostałe pozycje	- 10 433,69	
		III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 5 733,28	121 135,15
	B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	14 958,17
	I.	I. Wpływy	-	-
	1.	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	2.	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3.	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
	a)	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b)	b) w pozostałych jednostkach:	-	-
	-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	-	- odsetki	-	-
	-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	II.	II. Wydatki	-	14 958,17
	1.	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	14 958,17
	2.	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3.	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
	a)	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b)	b) w pozostałych jednostkach:	-	-
	-	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	4.	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
		III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-	14 958,17
	C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 330,84	3 463,78
	I.	I. Wpływy	3 005,73	-
	1.	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
	2.	2. Kredyty i pożyczki	3 005,73	
	3.	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4.	4. Inne wpływy finansowe	-	-
	II.	II. Wydatki	325,11	3 463,78
	1.	1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
	2.	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
	3.	3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
	4.	4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
	5.	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
	6.	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
	7.	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
	8.	8. Odsetki	325,11	3 463,78
	9.	9. Inne wydatki finansowe	-	-
	III.	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2 680,62	- 3 463,78
	D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 3 052,66	102 713,20

	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
E.	Środki pieniężne na początek okresu	3 361,71	309,05
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: - o ograniczonej możliwości dysponowania	309,05 -	103 022,25 -

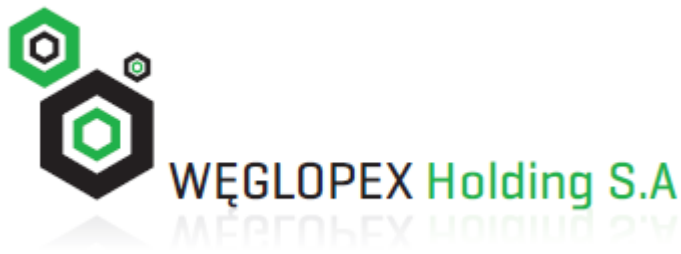
Zestawienie zmian w kapitale

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
sporządzony na dzień 31.12.2014

Wyszczególnienie		Dane za okres	Dane za okres
		01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014
1		2	3
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		21 002 678,01	19 158 644,97
- korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		21 002 678,01	19 158 644,97
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		23 000 000,00	23 000 000,00
1.1.	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		-
	- wydania udziałów (emisji akcji)		-
	- uzupełnienie kapitału podstawowego		-
1.2.	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		-
	- umorzenia udziałów (akcji)		-
	- ...		-
1.3.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	23 000 000,00	23 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		297 502,10	297 502,10
2.1.	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst. - z tyt.:		-
2.2.	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst. - z tyt.:		-
2.3.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	297 502,10	297 502,10
3. Udziały własne nabyte - na początek okresu		-	-
3.1.	Zwiększenie (pozyskanie) udziałów własnych		-
3.2..	Zmniejszenie (umorzenie) pozyskanych udziałów własnych		-
3.3.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu		598 326,67	581 090,67
4.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		-
	- wniesienia aportem		-
	- podziału zysku		-
4.2	Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu	17 236,00	-
	- wykorzystania zgodnie z przeznaczeniem	17 236,00	-
	- przeniesienia na kapitał rezerwowy	-	-
4.3.	Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu	581 090,67	581 090,67
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		412 736,92	412 736,92
5.1.	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		-
	- ...		-
5.2	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		-
	- zbycia/likwidacji środków trwałych		-
	- pozostałe		-
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	412 736,92	412 736,92
6. Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu		-	-
6.1.	Zwiększenie kapitału rezerwowego - z tytułu		-
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej		-
	- z podziału zysku		-
	- przeniesienia z kapitału a aktualizacji wyceny		-
6.2	Zmniejszenie kapitału rezerwowego - z tytułu		-
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		-
	- pokrycia strat z lat ubiegłych		-
6.3	Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		877 595,92	2 704 081,17
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-
	korekty błędów podstawowych		-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-
	a) zwiększenie (z tytułu)		-
	- podziału zysku z lat ubiegłych		-
	- ...		-
	b) zmniejszenie (z tytułu)		-
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		-
	- wypłaconej dywidendy		-
	- przeznaczenia na darowizny		-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	877 595,92	2 704 081,17
	- korekty błędów podstawowych	- 6 802,31	-
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	870 793,61	2 704 081,17
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 833 287,56	1 833 599,35
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia	-	-
	- ...	1 833 287,56	1 833 599,35
	b) zmniejszenie (z tytułu)		-
	- pokrycia z funduszu rezerwowego		-
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 704 081,17	4 537 680,52
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 704 081,17	4 537 680,52
8. Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)		- 1 833 599,35	- 2 092 993,97
a)	zysk netto		-
b)	strata netto	- 1 833 599,35	- 2 092 993,97

	c)	odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)			19 158 644,97	17 065 651,00
IIIa. Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)			-	-
IIIb. Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)			-	-
III.				
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			19 158 644,97	17 065 651,00

Znaczne zmiany na kapitale własnym w raporcie skonsolidowanym związane są z wysokimi kosztami amortyzacji znaku towarowego w spółce zależnej.



5. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2014R, WRAZ Z OPISEM ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Działalność operacyjna Emitenta w IV kwartale 2014 roku obejmowała dalsze poszukiwanie nowych projektów, negocjacje kontraktów oraz kontynuację działań związanych z poszerzeniem działalności o sektor informatyczny branży IT, jak również o sektor ubezpieczeń, windykacji i obrotu wierzytelnościami oraz recyklingu odpadów, a także sprawowanie nadzoru właścicielskiego nad spółką zależną Węglonex sp. z o.o.

6. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W okresie IV kwartału Emitent kontynuuje działania zmierzające do rozszerzenia oferty handlowej, pozyskania nowych kontraktów, sprzedaży produktów, towarów i usług wg klasyfikacji PKD wykazanych w KRS. Filary strategii pozostały niezmiennie. Spółka koncentrowała się na budowie mocnej pozycji na dużych i wzrostowych rynkach, silnej orientacji na klienta, doskonałości operacyjnej, wzmacnianiu zintegrowanego łańcucha wartości oraz zrównoważonym rozwoju. Realizacja projektów rozwojowych w najbardziej dochodowych obszarach będzie możliwa dzięki sile finansowej pochodzącej od izraelskiego funduszu i nowoczesnej kulturze zarządzania. Spółka intensyfikowała działania handlowe związane z głównym przedmiotem działalności. Prowadziła i nadal prowadzi między innymi rozmowy dotyczące zakupu udziałów bazy paliwowej. Została już podpisana umowa najmu bazy paliwowej w Czechowicach – Dziedzicach, działania te są początkiem negocjacji dążących do zakupu tej bazy co jest jednym z głównych na tą chwilę kierunków działań firmy.

Niezawodne usługi w tym sektorze, doskonałość operacyjna i innowacja to to co chcemy, aby wyróżniało naszą spółkę. Dążymy do tego, aby nasze doskonałe połączenia poprzez transport drogowy, ale także kolejowy zapewnił naszym kontrahentom optymalne struktury łańcucha dostaw. Działania nasze powinny doprowadzić do tego, aby być niezależnym operatorem magazynów zbiornikowych, a co za tym idzie szczególnie ważnym priorytetem jest dla nas jakość i bezpieczeństwo produktów. Emitent działa w sposób odpowiedzialny w stosunku do swoich Klientów, którzy dostarczają paliwa na terenie zarówno Polski jak i poza jej granicami poprzez nasze magazyny paliwowe; działamy odpowiedzialnie również wobec naszych Pracowników oraz Sąsiadów, którzy oczekują maksymalnego bezpieczeństwa oraz odpowiedzialności w stosunku do środowiska, na które nasze działanie nie może mieć wpływu. Nasze priorytety obejmują ciągły wzrost konkurencyjności, adaptację do wymagań rynku oraz spełnianie wszelkich wymagań regulacyjno-prawnych.

W IV kwartale nawiązana została również współpraca z dużym polskim dystrybutorem posiadającym stacje benzynowe oraz sklepy internetowy ze sprzedażą olejów i smarów, który spełnia oczekiwania klientów w tak newralgicznym sektorze jak sektor paliwowy. Nawiązując współpracę z tą firmą postawiliśmy na profesjonalizm i stworzenie nowoczesnego sektora naszej firmy, który będzie zajmował się przede wszystkim hurtową i detaliczną sprzedażą: paliw silnikowych, olejów i smarów, olejów opałowych, gazów i parafin. Produkty te chcemy z sukcesem oferować nie tylko w Polsce, ale również w krajach Europy zachodniej i Azji jako dystrybutor produktów smarnych światowych producentów. Rozwój naszej firmy o ten sektor to nasza duma. Mamy nadzieję, że z czasem stanimy się również jednym z największych dostawców paliw silnikowych na terenie nie tylko Polski. Naszym zadaniem będzie sukcesywnie dostarczanie najwyższej jakości produktów praktycznie do każdego zakątka kuli ziemskiej. Naszym odbiorcom chcemy zagwarantować płynność i terminowość dostaw wszystkich naszych produktów z tej gałęzi naszej działalności.

Emitent także w IV kwartale prowadził zaawansowane rozmowy handlowe mające na celu nawiązanie współpracy z jedną z najbardziej zaufanych firm w sektorze ubezpieczeń transakcji handlowych przedsiębiorców na terenie Białorusi i Ukrainy. Jest to reakcja Emitenta na potrzeby rynku jakie Emitent zauważył podczas swoich licznych rozmów handlowych i negocjacji kolejnych kontraktów. W chwili obecnej wraz z firmą Megapolis dążymy do stworzenia warunków bezpiecznego i stabilnego funkcjonowania polskich przedsiębiorstw poprzez ubezpieczanie transakcji eksportowych i krajowych oraz ułatwianie dostępu do finansowania zewnętrznego.

Chcemy poszerzyć zakres działalności spółki oraz oferować usługi zapewniające bezpieczną wymianę handlową zarówno w kraju, jak i za granicą. Nasza działalność w tym sektorze będzie skupiała się na ubezpieczaniu należności z tytułu sprzedaży towarów i usług z odroczonym terminem płatności, a także na udzielaniu gwarancji ubezpieczeniowych, zapewniając bezpieczeństwo w handlu na rynkach podwyższonego ryzyka. Dzięki ubezpieczeniom gwarantowanym eksporterzy będą mogli bezpiecznie prowadzić sprzedaż do partnerów handlowych z odległych, często egzotycznych krajów. Ubezpieczenia dają przede wszystkim zwiększenie wiarygodności firmy realizującej kontrakt jako partnera biznesowego spełnienie wymogu Beneficjenta wymagającego zabezpieczenia należytego wykonania kontraktu w formie gwarancji ubezpieczeniowej, rozwój konkurencyjności podmiotu zlecającego udzielenie gwarancji osiągany m.in. dzięki ograniczeniu konieczności angażowania własnych środków. Przedmiotem gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania kontraktu jest zobowiązanie Gwaranta do zapłaty określonej w gwarancji kwoty w przypadku, gdy podmiot, za który gwarancja została udzielona, nie wykonał bądź nieprawidłowo wykonał zobowiązania określone w zabezpieczanej gwarancją umowie. Natomiast gwarancja należytego wykonania kontraktu zapewnia inwestorowi wypłatę określonej kwoty, jeżeli wykonawca nie wywiąże się z kontraktu, tj. nie wykona go właściwie lub w terminie. Posiadanie takiej gwarancji podnosi wiarygodność wykonawcy.

W IV kwartale spółka prowadzi negocjacje handlowe oraz poszerza zakres swojej działalności, co pozwoli jej na dalszy rozwój oraz pokrycie straty z lat ubiegłych.

Szczegółowe informacje dotyczące powyższych akwizycji pozostają na obecnym etapie poufne.