

Ekopol Górnośląski Holding SA



W imieniu całego Zarządu chcielibyśmy podziękować Państwu za zaufanie i zachęcamy do lektury raportu rocznego za 2014 roku.



SPÓŁKA ZAINWESTOWAŁA

668.336,00 zł



REFUNDACJA

378.350,00 zł



NOWY MODUŁ

TruckBOX

Szanowni Państwo Drodzy Akcjonariusze

Zarząd Ekopolu Górnośląskiego Holding SA przekazuje raport roczny z działań Emitenta w okresie od 1stycznia do 31 grudnia 2014r.

W omawianym okresie Ekopol Górnośląski Holding SA. kontynuował działania gospodarcze w wiodących w spółce branżach tj. branży paliwowej oraz hutniczej starając się zrealizować założenia opracowanego na 2014 r. biznesplanu z położeniem szczególnego nacisku na wartość uzyskanej rentowności, marży oraz ilości zawartych umów handlowych. Działania gospodarcze Spółki intensywnie wspierane były przez coraz prężniej działający dział marketingu, który dbał o spójny przekaz reklamowy i informacyjny skierowany do z góry wybranych, docelowych grup potencjalnych partnerów biznesowych. Pierwszy kwartał 2014 r. był dobrym okresem szczególnie dla Wydziału Blach prowadzącego swoją działalność operacyjną w branży hutniczej, która zdążyła już odreagować po dekoninkturze gospodarczej z poprzednich lat, co w konsekwencji pozwoliło na wypracowanie dwukrotnie wyższej marży w stosunku do analogicznego okresu z 2013r.

Przez cały 2014 r. Spółka kontynuowała realizację projektu dofinansowanego ze środków unijnych POIG, Działanie 8.2 pod tytułem: „Wdrożenie innowacyjnego systemu B2B do zarządzania infrastrukturą techniczną i zasobami ludzkimi współpracujących przedsiębiorstw.” W ramach projektu uruchomiono kolejną usługę skierowaną do klientów

zakupujących w Spółce paliwo, umożliwiającej im zarządzanie własną infrastrukturą i zasobami ludzkimi z poziomu jednego konta poprzez istniejący już interfejs użytkownika na stronie internetowej.

W realizację projektu w 2014 r. Spółka zainwestowała 668.336,00 zł uzyskując jednocześnie refundację ze środków unijnych w kwocie 378.350,00 zł.

W wyniku jego realizacji Spółka między innymi w 100 % wymieniła sprzęt serwerowy wraz z oprogramowaniem, dzięki czemu w okresie najbliższych kilku lat nie będzie miała problemów z dalszym

nowym modulem technologii TruckBOX oferowany firmom transportowym. Moduł ten pozwala w dynamiczny sposób poinformować swoich klientów o szczegółach realizowanej dostawy czy realizowanej usługi w trybie one line. Ekopol Górnośląski Holding SA. realizuje działalność gospodarczą w branżach o stosunkowo niskiej rentowności, podsumowując jednak wyniki 2014 roku w stosunku do roku 2013 i 2012 można zauważyć wyraźną poprawę wszystkich wskaźników co szczegółowo wykazane zostało w dziale Ważne Informacje Finansowe.

Podsumowując wyniki 2014 roku w stosunku

do roku 2013 i 2012 można zauważyć wyraźną

poprawę wszystkich wskaźników .

rozwojem swojej flagowej technologii promowanej pod nazwą „miktostacje.pl”. Dla rozwoju tej technologii najbardziej intensywny był czwarty kwartał 2014 roku. W tym okresie szczególnie skupiono się na pracach związanych z technologią dynamicznej informacji pasażerskiej BusBOX, którą testowo wdrożono w kilku miastach Polski oraz całkowicie

Pozostałe szczegółowe wyniki i osiągnięcia Spółki w rozbiciu na poszczególne branże zostaną omówione w dalszej części raportu.

W imieniu całego Zarządu chcielibyśmy podziękować Państwu za zaufanie i zachęcamy do lektury raportu rocznego za 2014 roku.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2014

INFORMACJE O SPÓŁCE

- 1. DATA UTWORZENIA SPÓŁKI I CZAS NA JAKI ZOSTAŁA UTWORZONA
- 2. WIELKOŚĆ KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I JEGO STRUKTURA
- 3. WŁADZE SPÓŁKI
- 4. AKCJONARIAT
- 5. ZATRUDNIENIE
- 6. WAŻNE INFORMACJE FINANSOWE
- 7. RADA NADZORCZA

CHARAKTERYSTYKA BRANŻY I PROGNOZY DLA RYNKU

- 1. CHARAKTERYSTYKA BRANŻY
- 2. PROGNOZY DLA RYNKU
- 3. KONKURENCJA NA RYNKU
- 4. PREZENTACJA WYDZIAŁU
- 5. ANALIZA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ
- 6. INFORMACJE PRAWNE
- 7. WAŻNE INFORMACJE FINANSOWE
- 8. STRATEGIA ROZWOJU
- 9. RYZYKO PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
- 10. ŁAD KORPORACYJNY

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 1. BILANS
- 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- 3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE
- 4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- 5. NOTY 1-47
- 6. OŚWIADCZENIA

Informacje o spółce

Pełna nazwa Spółki:	Ekopol Górnośląski Holding SA
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Piekary Śląskie
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres siedziby:	ul. Graniczna 7, 41-940 Piekary Śląskie
Numer telefonu:	32/389-25-60
Poczta elektroniczna:	eg@eg.com.pl
Strona internetowa:	www.eg.com.pl
KRS:	0000262988
NIP:	627-001-28-03
Regon:	270052016

1. DATA UTWORZENIA SPÓŁKI I CZAS NA JAKI ZOSTAŁA UTWORZONA

Obecnie Ekopol Górnośląski Holding SA prowadzi działalność w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu. Firma, jako Spółka publiczna działa na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Firma powstała w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000262988 z dnia 17-10-2006 r.

2. WIELKOŚĆ KAPITAŁU PODSTAWOWEGO I JEGO STRUKTURA

Kapitał podstawowy Ekopolu Górnośląskiego Holding SA wynosił 3 020 000 złotych i obejmował 2 000 000 akcji.

Następnie :

- w dniu 27-08-2008r. podwyższono go do 3 917 743,32 PLN (zwiększono ilość akcji o 594 532)
- Kapitał podstawowy na dzień bilansowy 31-12-2014 składa się z 2.594.532 akcji każda o wartości nominalnej 1,51 w tym 1.207.900 akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1.823.929
- W roku obrotowym 2014 kapitał obejmował 2 594 532 akcji i wynosił łącznie 3 917 743,32 PLN. Wartość podwyższonego kapitału została objęta i wpłacona.
- Jednostka na koniec roku obrotowego 2014 dysponowała kapitałem zapasowym - na łączną kwotę 5 077 642,38 zł
- Spółka Ekopol Górnośląski Holding SA w roku 2014 nie dokonywała zakupu własnych akcji na Giełdzie NewConnect

3. WŁADZE SPÓŁKI

Zgodnie ze Statutem Ekopolu Górnośląskiego Holding SA Zarząd Spółki składa się z najwyżej trzech osób, wybiera go Rada Nadzorcza, kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd składa się z dwóch osób:

Andrzej S. Piecuch – Prezes Zarządu,

Mirosław Szarawarski – Wiceprezes Zarządu.



Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU

Absolwent Politechniki Śląskiej i Uniwersytetu Śląskiego. Stypendysta, a następnie pracownik Kombinatu Budowlano-Montażowego „Budomont” w Chorzowie, w którym zakończył pracę w randze zastępcy Dyrektora ds. Środków Produkcji. Dyrektor Górniczy (funkcyjny tytuł nadany dożywotnio przez Ministerstwo Górnictwa i Energetyki —obecnie Ministerstwo Gospodarki). Członek Zarządu, a następnie Prezes Zarządu Ekopolu Górnośląskiego. Członek rad nadzorczych kilku spółek z branży bankowej i finansowej. Członek Rady Izby Przemysłowo-Handlowej w Tarnowskich Górach. Jeden z fundatorów Fundacji „Powiatowe Dzieci”. Wiceprezes ds. organizacyjno-ekonomicznych klubu piłkarskiego UKS Ruch Chorzów. Odznaczony przez Prezydenta RP Srebrnym Krzyżem Zasługi. Odznaczony przez Marszałka



Mirosław Szarawarski
WICEPRZES ZARZĄDU

Absolwent Politechniki Śląskiej. Pracę zawodową rozpoczął w Hutniczym Przedsiębiorstwie Remontowym HPR-4. Od 1987 do 1989 pracownik Zakładów Chemicznych STREM. Od 1989 Dyrektor Zakładu, a obecnie Wiceprezes Zarządu Ekopolu Górnośląskiego. Członek Rad Nadzorczych kilku podmiotów gospodarczych. Interesuje się akwarystyką i wędkarstwem.

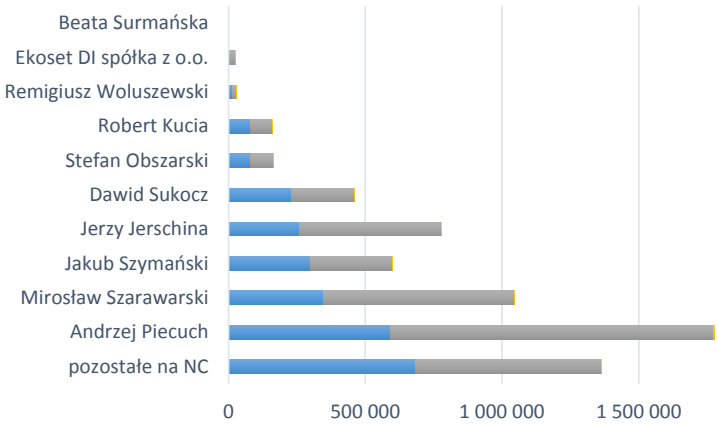
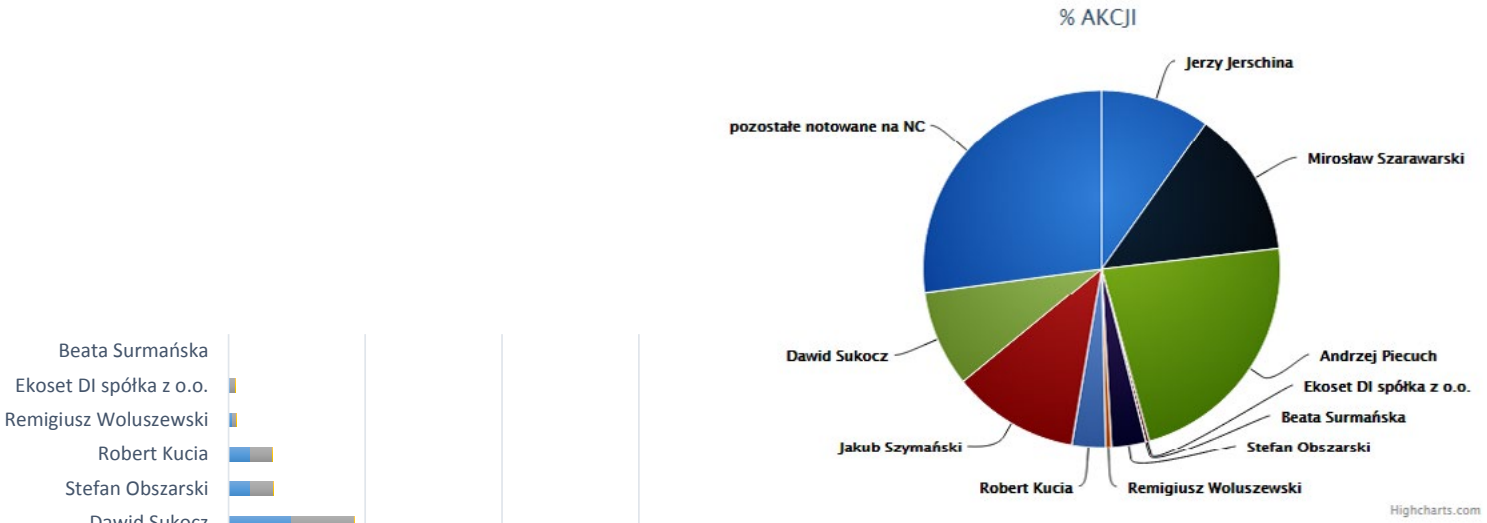
Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje Spółkę i jest władny

podejmować wszelkie decyzje niezastrzeżone do kompetencji Walnego

Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

4. AKCJONARIAT

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW	DATA
Jerzy Jerschina	259 602	10,01	519 204	13,65	31-03-2015
Mirosław Szarawarski	348 199	13,42	696 398	18,31	31-03-2015
Andrzej Piecuch	591 600	22,80	1 183 200	31,12	31-03-2015
Ekoset DI spółka z o.o.	7 999	0,31	15 998	0,42	31-03-2015
Beata Surmańska	500	0,02	1 000	0,03	31-03-2015
Stefan Obszarski	81 500	3,14	81 500	2,14	31-03-2015
Remigiusz Woluszewski	13 457	0,52	13 457	0,35	31-03-2015
Robert Kucia	80 000	3,08	80 000	2,10	31-03-2015
Jakub Szymański	300 000	11,56	300 000	6,31	31-03-2015
Dawid Sukocz	230 000	8,86	230 000	7,89	31-03-2015
pozostałe notowane na NewConnect	681 675	26,27	681 675	17,93	31-03-2015
	2 594 532	100,00	3 802 432	100,00	



5. ZATRUDNIENIE

Wielkość zatrudnienia, kwalifikacje pracowników.

Zespół EGH SA składa się obecnie z 24 osoby - Zatrudnionych na umowę o pracę oraz 11 osób pracujących na podstawie umowy wynajmu. Kadra dyrektorska (prokurenci Spółki) posiadają wykształcenie wyższe. Zespół pracowniczy to osoby młode i kreatywne, a jednocześnie doświadczone zawodowo.

Opis sytuacji płacowej oraz socjalnej.

Reguły zatrudniania i wynagradzania są ujęte w zakładowym regulaminie. Regulamin ten zawiera kompletną informację dotyczącą metod wynagradzania pracowników EGH SA w 2014 EGH SA nie tworzył odpisów na ZFŚS.

6. WAŻNE INFORMACJE PRAWNE



2014-12-17 14:29	bieżący	29/2014	EGH	Zakończenie współpracy z Autoryzowanym Doradcą
2014-11-21 09:35:43	bieżący	28/2014	EGH	Terminy Raportów Okresowych w 2015 roku
2014-11-21 08:30:41	bieżący	27/2014	EGH	Wybór Audytora sprawozdania finansowego za 2014 rok
2014-07-24 10:45:07	bieżący	24/2014	EGH	Zbiornik w Siemianowicach Śląskich wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-07-21 10:01:33	bieżący	23/2014	EGH	Zbiornik w Lublincu wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-07-11 11:52:57	bieżący	22/2014	EGH	Zbiorniki Katowicach wyposażone w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl.
2014-07-09 14:17:05	bieżący	21/2014	EGH	Zbiornik w Rudzie Śląskiej wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-07-08 11:05:48	bieżący	20/2014	EGH	Zbiornik w miejscowości 05-430 Celestynów wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl
2014-07-07 10:36:36	bieżący	19/2014	EGH	Zbiornik w Zabrze wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).

2014-07-04 10:00:18	bieżący	18/2014	EGH	Podłączenie przedsiębiorcy z 33-390 Łącko do sieci rozległej technologii mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-07-03 11:56:29	bieżący	17/2014	EGH	Zbiornik w miejscowości Dresdenko wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl
2014-07-02 09:57:13	bieżący	16/2014	EGH	Zbiornik w Katowicach wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol Black Box (w tym GPS).
2014-06-30 12:00:01	bieżący	15/2014	EGH	Podłączenie przedsiębiorcy z Rybnika do sieci rozległej technologii mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-06-26 14:36:16	bieżący	14/2014	EGH	Wyplata dywidendy
2014-06-25 15:00:14	bieżący	13/2014	EGH	Uchwały podjęte na ZWZA w dniu 25-06-2014
2014-05-30 09:56:42	bieżący	1.11.2014	EGH	Zarząd Ekopolu Górnośląskiego Holding SA ogłasza zwołanie ZWZA
2014-05-14 10:07:19	bieżący	10/2014	EGH	Zmiana terminu publikacji raportu rocznego
2014-04-30 11:06:33	bieżący	9/2014	EGH	Zmiana prezentacji akcjonariatu Ekopolu Górnośląskiego Holding SA
2014-04-22 12:09:09	bieżący	7/2014	EGH	Zmiana terminu publikacji Raportu Rocznoego za 2013
2014-02-12 10:38:39	bieżący	6/2014	EGH	Zbiornik w 37-755 Krzywca wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-02-06 12:59:40	bieżący	4/2014	EGH	Podłączenie przedsiębiorcy z Bytomia do sieci rozległej technologii mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol BlackBox (w tym GPS).
2014-02-04 13:47:20	bieżący	3/2014	EGH	Podłączenie przedsiębiorcy z Tychów do sieci rozległej technologii mikroście.pl wraz z urządzeniami Ekopol Black Box (w tym GPS).
2014-02-03 10:26:23	bieżący	2/2014	EGH	Zbiornik w miejscowości Zawiercie wyposażony w bezobsługową nowoczesną technologię mikroście.pl

2014-01-10 09:52:47	bieżący	1/2014	EGH	Podpisanie umowy o dofinansowanie ze środków unijnych.
2014-05-30 10:57:12	roczny	12/2014	EGH	Raport Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA za Rok 2013
2014-10-30 12:38:33	kwartalny	26/2014	EGH	Raport Ekopolu Górnośląskiego Holding SA za IIIQ 2014
2014-07-31 10:21:54	kwartalny	25/2014	EGH	Raport Ekopolu Górnośląskiego Holding SA za II Q 2014 roku
2014-04-30 10:52:39	kwartalny	8/2014	EGH	Raport kwartalny Ekopolu Górnośląskiego Holding SA za I kwartał 2014 roku.
2014-02-10 10:51:58	kwartalny	5/2014	EGH	Raport kwartalny Ekopolu Górnośląskiego Holding SA za IV kwartał 2013 roku.

7. RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 członków w tym przewodniczącego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

STEFAN OBSZARSKI
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

ORAZ:

MIROSŁAW SKUZA
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

JERZY JERSCHINA
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

ROBERT KUCIA
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

JAKUB SZYMAŃSKI
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ



Charakterystyka branży i prognozy dla rynku

CHARAKTERYSTYKA BRANŻY

BLACHY W 2014 r. na rynku krajowym wzrósł popyt na wyroby hutnicze. Był to m.in. efekt uruchamiania kolejnych, znaczących inwestycji infrastrukturalnych. Już na początku lutego ruszyło jedno z największych tego typu przedsięwzięć. Polska Grupa Energetyczna wydała polecenie rozpoczęcia robót przy projekcie Opole II - budowie dwóch nowych bloków na węgiel kamienny w Elektrowni Opole. Kontrakt realizuje konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa, Polimex-Mostostal i Alstom. Jego wartość to 11,6 mld zł. Przekazanie do eksploatacji bloku numer 5 nastąpi w trzecim kwartale 2018 r., natomiast bloku numer 6 w pierwszym kwartale 2019 r.

Wraz ze wzrostem popytu na stal, zwiększyła się także jej krajowa produkcja. Niemal przez cały 2014 r. polskie huty pod tym względem wyraźnie wyprzedzały europejską konkurencję. Dzięki temu przedstawiciele ArcelorMittal Poland mogli w dobrych nastrojach świętować 10-lecie obecności koncernu w naszym kraju. Dla przypomnienia, jesienią 2003 r. polski rząd podpisał umowę prywatyzacyjną Polskich Hut Stali – grupy zrzeszającej największe zakłady z rodzimej branży. Był to jeden z kluczowych elementów programu restrukturyzacji polskiego hutnictwa żelaza i stali. W staraniach o polskie huty ArcelorMittal (wówczas grupa LNM) pokonał ponad dziesięciu rywali, wśród nich uznane, globalne koncerny przemysłowe. Jak pisała 10 lat temu polska prasa, przejęcie PHS kosztować miało inwestora ok. 8 mld zł. Na tą kwotę w znacznej części składały się długi hut oraz zobowiązania inwestycyjne, jakie wziął na siebie nowy właściciel. Ostatecznie na rozwój polskich zakładów wydał on zdecydowanie więcej niż zadeklarował.

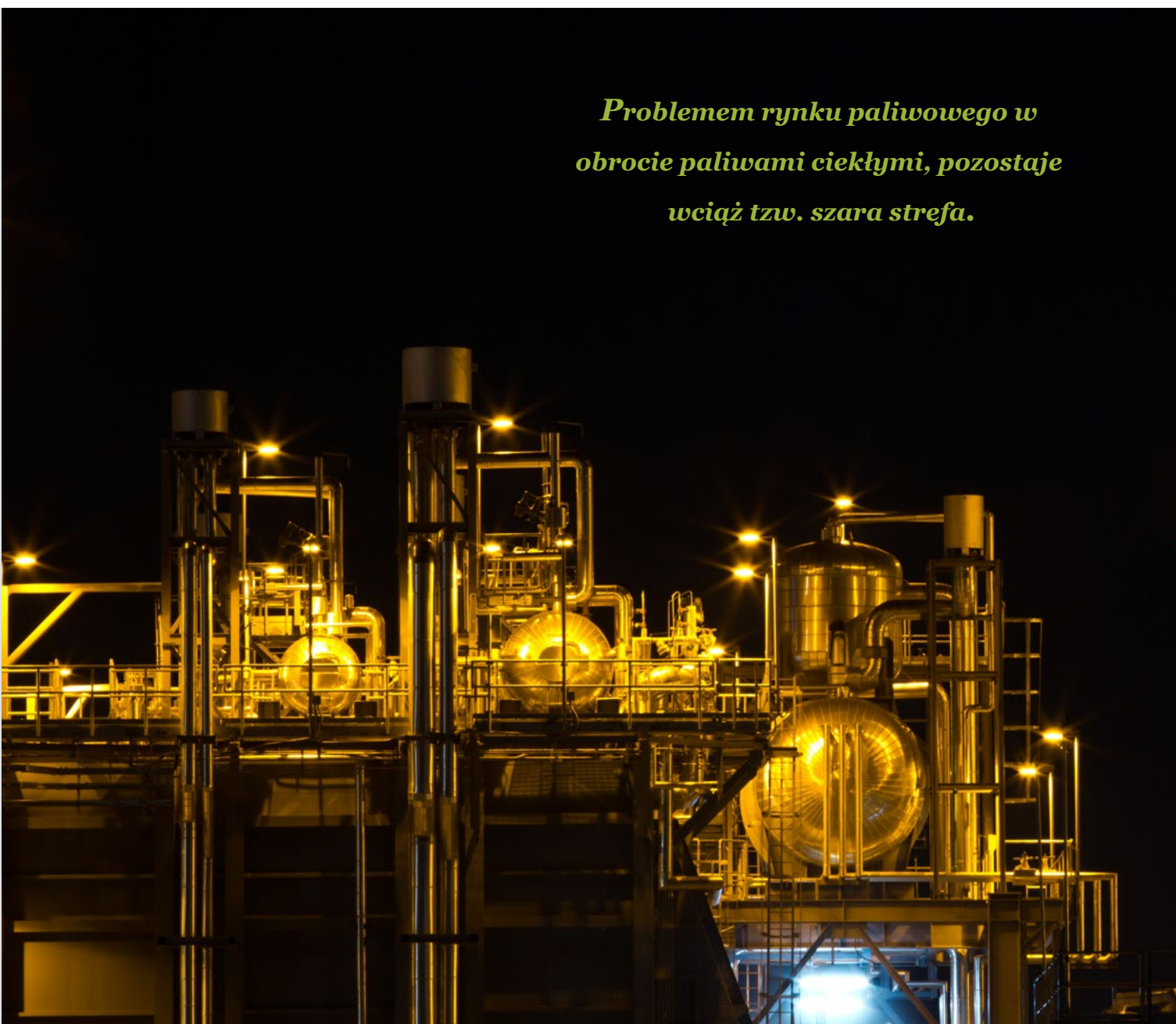
W 2014 r. nie brakowało wydarzeń o skali globalnej, które miały przełożenie na funkcjonowanie polskiego rynku. Jednym z nich było połączenie dwóch skandynawskich potęg – SSAB i Ruukki. Plan transakcji został ogłoszony w styczniu. W wyniku fuzji powstało przedsiębiorstwo, które jest jednym z największych na świecie wytwórców stali wysokowytrzymałych, a także standardowych wyrobów płaskich oraz rurowych. Łączne przychody SSAB i Ruukki za 2012 r. sięgnęły ok. 7,3 mld euro, a zatrudnienie 17,5 tys. osób. Nowa grupa posiada zakłady produkcyjne w Szwecji, Finlandii oraz USA, których roczne moce sięgają 8,8 mln ton stali. Od wielu lat jest także obecna polskim rynku.



PALIWA Sporym problemem rynku paliwowego w obrocie paliwami ciekłymi, pozostaje wciąż tzw. *szara strefa*, – która w 2014r. przyniosła budżetowi państwa oraz firmom prowadzącym działalność gospodarczą opierającą na handlu paliwami, znaczne straty budżetowe. Wprowadzone, zatem w 2013r. zmiany systemu prawa, nie przyniosły spodziewanego rezultatu. Odnotowano natomiast większą skuteczność kontroli, prowadzonych okresowo m.in. w rejonach przygranicznych, zleconych służbom podległym Ministrowi Finansów oraz Ministrowi Spraw Wewnętrznych. Kolejnym istotnym krokiem w tej sprawie jest wprowadzenie nowelizacji ustawy o zapasach obowiązkowych, zmieniającą podejście do kwestii gromadzenia rezerw państwowych, czy też podpisanie rozporządzenia Ministra Infrastruktury i Rozwoju, dotyczącego warunków technicznych dozoru technicznego, jakimi powinny odpowiadać urządzenia do napełniania i opróżniania zbiorników transportowych.

Jak wynika, bowiem z analiz firmy doradczej Ernst&Young, w latach 2011-2013, przestępczość w obrocie paliwami systematycznie się nasilała. W 2013r. wykazano, iż w samym sektorze obrotu olejem opałowym, wzrost wyłudzeń VAT sięgał do poziomu 18,6-24,2% wartości rynku, a straty dla budżetu państwa, tylko z tego tytułu, mieściły się w przedziale od 4,3 do 5,8 mld PLN. Szacunki te nie uwzględniają natomiast innych paliw oraz rodzajów przestępstw, związanych z obrotem paliwami.

Problemem rynku paliwowego w obrocie paliwami ciekłymi, pozostaje wciąż tzw. szara strefa.



PROGNOZY DLA RYNKU

BLACHY Globalnym trendem obowiązującym w 2014 r., było ogłaszanie przez huty planów związanych z uruchamianiem nowych mocy produkcyjnych. To kolejny dowód na to, że poprawia się koniunktura na rynku. Istnieje jednak niebezpieczeństwo, że zamierzenia przedsiębiorstw mogą zostać boleśnie zweryfikowane. Wciąż, bowiem, występuje na świecie problem nadprodukcji stali. Coraz wyraźniej dotyka on głównego gracza na rynku, czyli Chin. W kraju tym spada popyt wewnętrzny, tak, więc huty szukają rynku zbytu za granicą. W efekcie w 2014 r., po raz pierwszy w historii, eksport stali z Państwa Środka przekroczy 80 mln ton. Producentom z innych części świata niezwykle trudno konkurować z ofertą chińskich hut. Wiele wskazuje na to, że ich międzynarodowa ekspansja będzie jednym z największych wyzwań dla globalnego hutnictwa w 2015 r.

PALIWA Analiza danych za rok 2014 wskazuje na to, że problem dotyczący przestępczości w obrocie paliwami płynnymi, nadal stanowi główne wyzwanie dla administracji państwowej oraz przedsiębiorców,

działających z poszanowaniem prawa. Jak przewidywano, – jeśli nie uda się skutecznie wyeliminować z rynku szarej strefy operującej głównie na rynku oleju napędowego – to zamiast scenariusza bazowego będziemy obserwować rynek zgodnie ze scenariuszem pesymistycznym. I tak też

“Przestępczości w obrocie paliwami płynnymi, nadal stanowi główne wyzwanie dla administracji państwowej.”

się stało. Wpływ szarej strefy był obserwowany głównie w ograniczeniu legalnej sprzedaży do sektora odbiorców poza stacjami paliw, co przy uwzględnieniu faktu, iż popyt na olej napędowy stanowi około połowy popytu krajowego na paliwa silnikowe, znacznie wpłynęło na przesunięcie konsumpcji w kierunku scenariusza pesymistycznego.

Według oficjalnych danych postęp w kierunku dieselizacja floty samochodowej oraz krajowa produkcja przemysłowa uległy wzrostowi.

PORÓWNANIE PRODUKCJI PALIW CIEKŁYCH W LATACH 2014 I 2013 [w tys. m ³]			
Wyszczególnienie	ROK 2013	ROK 2014	Wskaźnik 2013=100
Benzyny silnikowe	5 419	5 178	96
Oil napędowy	13 110	12 796	98
Gaz płynny LPG	627	643	103
Paliwo JET	1 079	1 423	132
Lekki olej opałowy	957	703	73
Ciężki olej opałowy	3 151	3 378	107
OGÓŁEM	24 343	24 121	99

Źródło: Dane własne POPiHN

Powyższe porównanie produkcji paliw w latach 2013 – 2014, wskazuje jednak na obniżenie produkcji oleju opałowego o 314tyś.m3 (2%). Spadek produkcji benzyn silnikowych szacowany jest na 4%. Wzrosła natomiast produkcja gazu płynnego LPG, a jego większy strumień kierowany był do odbiorców rynkowych, zmniejszając przy tym import. Ograniczając produkcję oleju napędowego i lekkiego oleju opałowego zwiększono jednocześnie produkcję paliwa lotniczego JET, skierowanego głównie na rynek

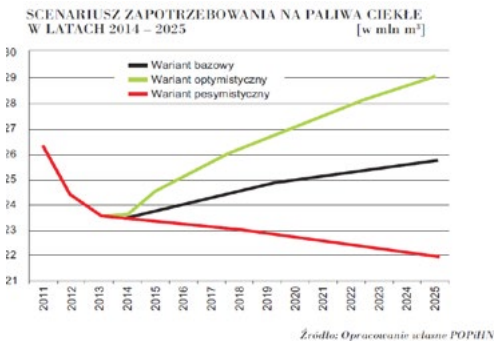
krajowy i zagraniczny. Ponadto wzrosła produkcja ciężkiego oleju opałowego, wymuszona niejako przez ograniczenie popytu na wyroby asfaltowe.

Polska Organizacja Przemysłu i Handlu Naftowego przygotowała scenariusze popytu dla paliw ciekłych na najbliższe lata z uwzględnieniem najnowszych trendów na rynku paliw płynnych. Zakres tych prognoz sięga 2025r. Zostały one opracowane przy współudziale firm członkowskich POPiHN, z uwzględnieniem zjawisk obecnie zachodzących na krajowym i międzynarodowym rynku naftowym, ze szczególnym naciskiem na wzrost skuteczności walki z szarą strefą (nowe prawo, większa skuteczność służb kontrolnych) na rynku krajowym oraz intensywną obniżką notowań na rynkach międzynarodowych. Uwzględniono także uruchomienie nowej puli środków europejskich wykorzystywanych w krajowej gospodarce. Według przyjętych założeń powinno to skutkować wzrostem szeroko rozumianych krajowych inwestycji infrastrukturalnych i wzrostem konsumpcji

Według oficjalnych danych postęp w kierunku dieselizacja floty samochodowej oraz krajowa produkcja przemysłowa uległy wzrostowi.

Scenariusz popytu

wewnętrznej. Pod uwagę wzięto również rozwój sieci drogowej oraz zmniejszenie zapotrzebowanie na paliwa silnikowe. Przyjęto, zatem trzy scenariusze: bazowy, optymistyczny i pesymistyczny.



Podstawą scenariusza bazowego jest założenie, iż polska gospodarka będzie nadal rozwijała się w tempie 3-4% rocznie. Dwa pozostałe warianty bazują na danych poniżej i powyżej tej granicy. Ponieważ wszystkie transakcje na rynku naftowym zawierane są w dolarach US, uwzględniono możliwe zmiany złotego do tej waluty rozliczeniowej. W wariantie bazowym założono, iż obecnie obserwowane obniżenie notowań ropy naftowej może potrwać przez okres około 2-3 lat. Tym samym notowania ropy powinny szacować się w przedziale 50 do 80 USD/bbl w układzie średniorocznym, co ma na celu przywrócić stabilną sytuację na międzynarodowym rynku surowcowym z lekką nadprodukcją surowca do produkcji rafinerijnej, gwarantującą oczekiwany poziom notowań. W latach kolejnych wahania notowań ropy naftowej mają utrzymywać się w granicach +/- 10%. Na rynku krajowym zakłada

się intensyfikację działań ograniczających szarą strefę, za pomocą skutecznego egzekwowania nowego prawa oraz w sposób naturalny – przy stosunkowo niskich cenach paliw powodujących zmniejszenie opłacalności tego ryzykownego procederu.

Przy powyższych założeniach oczekuje się wzrostu popytu na paliwa ciekłe w kraju już od roku 2015 i skutecznego zwiększania tego popytu w latach następnych. Efekt wzrostu powinien zostać osiągnięty poprzez wzrost popytu na olej napędowy oraz minimalny spadek popytu na benzyny silnikowe. Relacje cenowe do benzyn powinny skutkować stabilnością lub delikatnym zmniejszeniem popytu na autogaz. Popyt na lekki olej opałowy pozostanie w trendzie spadkowym, choć ze względu na ceny nieco płytszym, niż poprzednio zakładano. W tym wariantcie zapotrzebowanie rynku krajowego na paliwa ciekłe w roku 2025 ocenia się na około 26 mln m3.

Wariant optymistyczny, oprócz założeń wariantu bazowego przewiduje skuteczne wykorzystywanie środków unijnych z perspektywy budżetowej na lata 2014 – 2020. Rozwój gospodarczy powinien, zatem skutkować wzrostem dochodów obywateli i zwiększeniem mobilności Polaków. Ponadto zapowiedziana na rok 2017 redukcja wysokości podatku VAT, ma na celu skuteczne ograniczenie szarej strefy na rynku oleju napędowego. Wariant ten zakłada również, że zapotrzebowanie rynku krajowego na paliwa ciekłe w roku 2025 ocenia się na około 29 mln m3.

Wariant pesymistyczny, w porównaniu do wariantu bazowego zakłada spadek rozwoju polskiej gospodarki szacujący się na poziomie 1-2%. Innym elementem mogącym wpłynąć na obniżenie oficjalnego popytu jest słaba skuteczność przy eliminacji szarej strefy z rynku paliw ciekłych. Założono możliwość wystąpienia zaburzeń na rynkach surowcowych powiązanych ze wzrostem notowań ropy naftowej z jednoczesnym obniżeniem siły nabywczej złotego. Elementem, który może negatywnie wpłynąć na poziom popytu, jest także zwiększenie regulacji fiskalnych skutkujących podwyżkami cen nie tylko paliw ciekłych. W obecnej sytuacji mało realna, natomiast całkiem możliwa, w latach następnych stagnacja gospodarcza i wzrost bezrobocia, mogą skutkować obniżeniem popytu na paliwa z krajowych rafinerii, a w ich miejsce może pojawiać się towar z szarej strefy. Reasumując zapotrzebowanie rynku krajowego na paliwa ciekłe w roku 2025, w tym wariantcie, ocenia się jedynie na około 22 mln m3. Biorąc pod uwagę obecną sytuację na rynku, najbardziej prawdopodobne dla rynku polskiego wydaje się zrealizowanie scenariusza bazowego. Dużą niewiadomą pozostaje wciąż rozmiar szarej strefy w najbliższych latach. Rozwiązaniem mogą się tu, zatem okazać niskie ceny paliw, które samoczynnie wyeliminują znaczą część tego procederu z rynku.

Najprawdopodobniej dynamika wzrostu konsumpcji paliw ciekłych, a głównie oleju napędowego, nie osiągnie już rozmiarów obserwowanych w latach 2009 – 2011, wciąż jednak w polskiej gospodarce nie zużywa się tyle paliw silnikowych, co w rozwiniętych krajach europejskich. Tym samym szanse na stały rozwój rynku wciąż są duże. Przyszłość rysuje też sporo znaków zapytania, jak choćby zakres wykorzystania biopaliw czy innych paliw alternatywnych. Najbliższa przyszłość w okresie dwóch do trzech dekad nie przyniesie natomiast, zmniejszenia zainteresowania ropą naftową i wszystkim, co można z niej wytworzyć.

KONKURENCJA NA RYNKU

BLACHY Rynek, na którym pracuje wydział „Blach” EGH SA stanowi pole zainteresowań wielu potencjalnych konkurentów. Należy zaznaczyć, iż w naszym regionie konkurencja jest stosunkowo liczna, dlatego też ceny oferowanych przez nas produktów muszą być stale monitorowane i pozostawać na konkurencyjnym poziomie. Konkurencja wymusza szybką reakcję na sytuację panującą na rynku. Poziom cen utrzymujący się na konkurencyjnym poziomie wymaga by oferować jak najszerszy asortyment w jak najkrótszym czasie. Realizujemy to wykorzystując nasz nowoczesny i szeroko rozbudowany park maszynowy, który pozwala nam dorównać oraz często przewyższać naszą konkurencję pod względem, jakości wykonywanych towarów, a zwłaszcza czasu realizacji zamówienia.

Według oficjalnych danych postęp w kierunku dieselizacja floty samochodowej oraz krajowa produkcja przemysłowa uległy wzrostowi.

PALIWA Pozycję Ekopolu Górnośląskiego Holding SA na tle rynku paliwowego, należy oceniać poprzez analizę firm oferujących nie tylko kompleksową obsługę dostaw paliw, zbiorników na paliwo, ale także technologię zarządzania paliwem, czy też system monitorowania pojazdów transportowych wyposażonych w GPS.

Nasza Firma, pozostaje wciąż jednym z czołowych inicjatorów zajmujących się świadczeniem usług z zakresu sprzedaży paliwa, wyznaczając przy tym nowoczesne trendy na rynku sprzedaży paliw płynnych. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów, poprzez wdrażanie innowacyjnych rozwiązań, Ekopol Górnośląski Holding SA poszerza nieustannie swój dotychczasowy asortyment, co przewyższa ofertę pozostałych firm prowadzących działalność gospodarczą w powyższym zakresie.

Dodatkowo działania EGH SA, mają na celu wyszukanie i zagospodarowanie niszy rynkowej, poprzez wdrażanie produktów i usługi najwyższej klasy, a mianowicie wprowadzeniu na rynek dwóch nowych technologii: BusBOX oraz TruckBOX, cieszących się, co raz większą popularnością wśród kontrahentów.

Technologia BusBOX ma na celu realizację zadań związanych z Dynamiczną Informacją Pasażerską. Projekt ten wykorzystuje wiedzę i potencjał zdobyty przy budowie i rozwoju technologii BlackBOX (urządzenie rejestrujące dane w pojazdach), co przełożyło się na uzyskanie zaskakujących efektów omawianego projektu. Testowana w kilku miastach, zarówno w transporcie drogowym, jak i kolejowym, przyniosła oczekiwane rezultaty. W ramach technologii BusBOX uruchomiono także aplikacje webowe dla dyspozytorów i pasażerów, których dodatkowym atutem jest dostępność do aplikacji mobilnej z wykorzystaniem tabletów i smartfonów.



PREZENTACJA WYDZIAŁU

BLACHY Celem działalności wydziału „Blachy” Ekopolu Górnośląskiego Holding SA jest dystrybucja wyrobów hutniczych. W sprzedaży posiadamy głównie wyroby z blach ocynkowanych i powlekanych.

Materiał ten pozyskiwany jest przez wydział w postaci kręgów od największych światowych producentów stali takich jak: ArcelorMittal (ok 80% zakupów), ThyssenKrupp, Tata Steel, Marcegaglia, Voestalpine. Dywersyfikacja dostawców zabezpiecza wydziałowi stały dostęp do materiału w jak najkorzystniejszych cenach, a umiejętnie prowadzona polityka zakupowa pozwala, na szybką reakcję na zapotrzebowanie naszych klientów. Jesteśmy w stanie zaoferować im dostęp do pełnej gamy produktów w atrakcyjnych cenach, z gwarancją szybkiej realizacji i pewnością ciągłości dostaw.

Wydział dysponuje halą magazynowo-produkcyjną o powierzchni ponad 2000 m², na której składowany jest materiał wsadowy oraz zlokalizowane są maszyny produkcyjne. Spośród maszyn produkcyjnych warto wymienić:

dwa kompletne ciągi do rozkroju wzdłużnego i poprzecznego blach z kręgów między innymi najnowsza linia pozyskana dzięki wsparciu środków unijnych oferująca możliwość rozcinania kręgów blach o wadze do 8 ton, grubości od 0,2 do 2,5 milimetra oraz szerokości do 1600 milimetrów,

gilotynę wykorzystywaną do rozcinania blach o grubości do 3 mm i długości 3150mm

najnowocześniejszą zaginarkę krawędziową szwajcarskiej firmy JORNS wykorzystywaną do wykonywania elementów giętych z blach o gr. max 2mm i długości maksymalnej 6400 mm.

Wykorzystując wolne moce produkcyjne parku maszynowego wydział „Blachy” EGH SA oferuje swoim klientom szeroki zakres usług wykonywanych również na materiale powierzonym.

Materiał przetworzony na ciągach technologicznych sprzedawany jest w postaci:

blach płaskich – kręgów, arkuszy, taśm oraz pasów;

pokryć dachowych i elewacyjnych - blach trapezowych, trapezowych-łukowych, blach dachówko-podobnych, paneli elewacyjnych, kaset ściennych;

elementów giętych - narożników, okapów, listew przyściennych, wiatrownic, pasów nadrynnowych, parapetów, płatwi dachowych oraz wszystkich innych elementów giętych niebędących elementami zamkniętymi;

Do klientów wydziału „Blachy” należą firmy zaliczane do takich branż jak:

- Budowlana
- Klimatyzacyjna (sieci kanałów klimatyzacyjnych i wentylacyjnych)
- Stoczniowa
- Produkcja znaków i galanterii drogowej
- Produkcja mebli stalowych
- Produkcja parapetów zewnętrznych

Nasz młody i wysoko wykwalifikowany zespół pracowników świadczy usługi dla szerokiej grupy odbiorców, dzięki temu nie popadamy w rutynę, a nasze usługi utrzymują się na najwyższym poziomie. Liczba naszych Klientów stale wzrasta. Posiadamy rekomendację wielu zadowolonych ze współpracy z naszą firmą klientów, co ma dla nas bardzo duże znaczenie i sprawia nam satysfakcję. Dlatego dużo czasu poświęcamy naszym klientom starając się sprostać ich wysokim wymaganiom.

Z pośród wielu firm na rynku wyróżnia nas:

- indywidualne podejście do każdego klienta
- konkurencyjne ceny
- szeroki asortyment towarów
- terminowość odbioru przy krótkim czasie reakcji (24-48 godzin)
- miła, fachowa a zarazem wysoka, jakość obsługi
- poszukiwanie najlepszych rozwiązań, w oparciu o wiedzę i technologię
- budowanie długotrwałych wzajemnych relacji

Współpraca z naszymi klientami w głównej mierze opiera się na sprzedaży z odroczonym terminem płatności. W dzisiejszych czasach jest to warunek konieczny do rozpoczęcia lub kontynuowania współpracy, ponieważ zdecydowana większość firm, które chcą się z nami związać na dłuższy okres czasu oczekuje takiego właśnie rozwiązania. Niestety taka forma sprzedaży obarczona jest ryzykiem utraty należności, dlatego też wszystkie transakcje handlowe wydziału zostały ubezpieczone w firmie EulerHermes. Ubezpieczenie należności z jednej strony daje nam bezpieczeństwo i minimalizuje ryzyko braku zapłaty za sprzedany towar, natomiast z drugiej strony w związku z wymaganiami stawianymi przez ubezpieczyciela zmusza nas do dokładnej weryfikacji potencjalnego kontrahenta i rozsądnego przyznawania kredytów kupieckich. Taka dokładna weryfikacja, skutkuje czasami brakiem rozpoczęcia współpracy z potencjalnym nowym klientem lub znaczne jej ograniczenie z klientem istniejącym już w naszej bazie. Tak konsekwentnie prowadzona polityka ma jednak pośredni wpływ na ograniczenie szybkości wzrostu sprzedaży.

PALIWA Ekopol Górnośląski Holding SA jest twórcą systemu dystrybucji paliw i zarządzanie paliwem, zarządzania flotą samochodową, parkiem maszyn, eksploatacja pojazdów i maszyn, lokalizacją GPS, administrowaniem kierowcami i operatorami, a także systemu bezprzewodowego rozliczania czasu pracy pracowników biurowych - pod nazwą marki mikrostacje.pl. Wszystko działa bez oprogramowania instalowanego na komputerach lokalnych, lecz z dowolnego komputera, tabletu czy telefonu za pomocą przeglądarki internetowej.

Ta innowacyjna technologia posiada ogromne możliwości dla każdej firmy korzystającej z pojazdów, maszyn czy urządzeń używanych w dowolnej działalności gospodarczej. Dzięki systemowi użytkownik zyskuje prawie nieograniczone możliwości monitorowania większości procesów związanych z zakupem paliwa, tankowaniem przez kierowców i użytkowaniem przez nich pojazdów. Technologia sfinansowana z Funduszy UE zrodziła się z pomysłu EGH SA, jej funkcjonalności jednak tworzą sami użytkownicy. Można powiedzieć, że być ona „szyta na miarę”, a ogranicza ją tylko ludzka wyobraźnia. Producentem wszystkich urządzeń oraz twórcą oprogramowania jest EGH SA, dlatego cała technologia posiada dożywotnią, bezpłatną gwarancję.

Ekopol Górnośląski Holding SA posiada w swojej ofercie szeroki wachlarz produktów, tak by dla każdego klienta móc przygotować odpowiednią propozycję. Sztandarowym produktem EGH SA jest profesjonalny zbiornik spełniający wszystkie najwyższe standardy Unii Europejskiej, Ochrony Środowiska, PPOŻ itp. połączony wraz z nowoczesną technologią dystrybucyjną zwany mikrostacją paliw.

Warto zaznaczyć, że klient nie musi kupować zbiornika, może go otrzymać lub EGH SA może załatwić za klienta wszystkie formalności związane z jego leasingiem. Jeżeli klient jest już w posiadaniu jakiegoś zbiornika, EGH SA może go zmodernizować i stworzyć z niego nowoczesną mikrostację.

Jedną z najważniejszych spraw jest jednak możliwość uzyskania pełnej i dożywotniej gwarancji na mikrostację realizowaną w siedzibie naszego klienta. Ekopol Górnośląski Holding SA jest jedyną firmą, która świadczy tego rodzaju gwarancję, gdzie zespół serwisowy jest dostępny dla naszych klientów we wszystkie dni tygodnia przez 24 h/dobę.

Największą popularnością cieszą się kompletne mikrostacje paliw o pełnej funkcjonalności, gdyż tylko i wyłącznie stosując tą technologię klienci mogą uzyskać oszczędności na zużyciu paliwa w przedziale od 10 do 30% (opinia na podstawie badania przeprowadzonego u wszystkich klientów Ekopolu Górnośląskiego Holding SA).

Cały system oferowany przez Ekopol Górnośląski Holding SA jest przygotowany do indywidualnej konfiguracji, a elementy systemu są ze sobą kompatybilne i przystosowane do zaprogramowania wg potrzeb klienta.

Rozpoczęcie współpracy na najnowocześniejszym, w pełni zautomatyzowanym, zarządzanym technologią

IT, innowacyjnym systemie świadczenia usług zarządzania paliwem umożliwia całkowite uwolnienie się od problemów związanych z paliwem w przedsiębiorstwie.

W oparciu o ten system można wyeliminować w swoim przedsiębiorstwie zakres prac związanych z zamawianiem i magazynowaniem paliw, inwentaryzacją, księgowaniem oraz pełnym rozliczaniem eksploatacyjnym kierowców i operatorów. Dodatkowo można wyeliminować papierowe karty drogowe.

Ten nowoczesny system nie wymaga nadzoru i tworzy w pełni samoobsługową mikrostację paliw dla uprawnionych przez administratora odbiorców. Natychmiast po zatankowaniu informacje zostają przekazane na portal internetowy gdzie za pomocą indywidualnego hasła i loginu można przeglądać szczegółową analizę tankowań. Dodatkową opcją jest możliwość wprowadzenia limitów związanych z tankowaniem paliwa dla poszczególnych osób i pojazdów. Logowanie do dystrybutora odbywa się za pomocą kart zbliżeniowych (dla kierowców i operatorów) oraz kluczy elektronicznych chip (dla środków transportowych i maszyn), co zapobiega poborowi paliwa przez nieuprawnione osoby oraz pojazdy (karta i klucz).

Bardzo dużym atutem systemu jest usługa natychmiastowego powiadamiania o wszystkich nieprawidłowościach.

Przeglądanie zestawień tankowań na portalu jest możliwe natychmiast po pobraniu paliwa przez kierowcę lub operatora. Istnieje możliwość podglądu pełnej analizy tankowań przez uprawnione osoby z dowolnego komputera i miejsca na świecie lub poprzez telefon komórkowy, tablet czy smartfon.

Dodatkowo każdy klient może skorzystać z kompleksowej obsługi w zakresie dostaw paliw, bieżącego nadzoru nad zbiornikiem, wszystkich rozliczeń i wszystkich innych spraw związanych z gospodarką paliwową i eksploatacyjną.

Paliwa płynne oferowane przez Ekopol Górnośląski Holding SA spełniają najwyższe wymagania pod względem jakościowym oraz dają 100% gwarancję prawną. Ekopol Górnośląski Holding SA posiada paliwo tylko i wyłącznie na najnowocześniejszych bazach paliwowych, będących jednocześnie składem podatkowym. Skład podatkowy daje pewność otrzymania produktu z opłaconą akcyzą. Największym partnerem Naszej Spółki pod względem magazynowania paliw płynnych jest Terminal TanQuid Polska w Radzionkowie. To najnowocześniejszy skład paliw w południowej Polsce, gwarantujący najwyższą, jakość paliwa.

Dodatkowym atutem EGH SA jest pełny monitoring całej naszej floty autocystern, który może być automatycznie udostępniany na czas transportu wszystkim naszym klientom. Klient ma możliwość obserwacji załadunku cysterny, pokonywanej trasy aż do rozładunku u niego paliwa wraz z pełną informacją o kierowcy, szybkości, ewentualnych postojach itd.. Każde uruchomienie pompy paliwowej, czy otworenie komory rozładunkowej jest sygnalizowane, a nasz klient ma do tego wgląd.

Paliwo dostarczane na bazy paliwowe pochodzi tylko i wyłącznie z największych rafinerii na świecie, a naszymi parterami są tylko i wyłącznie największe koncerny: BP EUROPA SE, ORLEN PETROTANK, ORLEN PALIWA, LOTOS PALIWA.

Każdy skład kolejowy przed wjazdem na terminal jest szczegółowo poddawany analizie w laboratorium, a przyjęcie paliwa następuje tylko w momencie spełnienia najwyższych norm jakościowych.

Ekopol Górnośląski Holding SA gwarantuje dostarczenie paliwa z bazy paliwowej do odbiorcy najnowocześniejszym sprzętem technicznym, a każdy ładunek podczas transportu jest dodatkowo ubezpieczony. Dodatkowo nad bezpiecznym i szybkim transportem czuwa nasz system monitorujący cysterny od załadunku do rozładunku paliwa u klienta.

Ekopol Górnośląski Holding SA bierze pełną odpowiedzialność za swoje produkty i umożliwia klientowi uzyskanie dożywotniej gwarancji na technologię mikrostacji oraz wszystkie urządzenia peryferyjne. Gwarancja na zbiornik wynosi 10 lat. Bardzo ważną sprawą jest fakt, że klient bezpłatnie otrzymuje również dożywotnio gwarancję aktualizacji oprogramowania zarówno na urządzeniu jak i zawsze ma dostęp do najnowszej wersji programu dostępnego za pomocą przeglądarki internetowej. To wszystko bezpłatnie i bezobsługowo, gdyż wszystkie te czynności wykonują się automatycznie.

Klienci biorą czynny udział w rozbudowie naszej technologii, ponieważ informatycy korzystając z ich pomysłów i propozycji starają się bezpłatnie je realizować i wdrażać w życie. Taka współpraca gwarantuje, że system zawsze będzie dostosowany do wymagań naszych klientów i nigdy się nie „zestarzeje”.



ANALIZA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

BLACHY W roku 2014 wydział „Blach” Ekopolu Górnośląskiego Holding osiągnął przychody na poziomie 14,389 mln PLN. Wypracowana marża wyniosła 1,64 mln PLN, w porównaniu do roku 2013 uzyskano, zatem wzrost na poziomie 30%.

Analizując poszczególne kwartały 2014r należy zauważyć, iż kluczowym dla osiągnięcia wspomnianego wyniku był kwartał pierwszy. W okresie tym wydział zanotował dwukrotny wzrost wypracowanej marży w stosunku do analogicznego okresu 2013r. Głównymi czynnikami, które przyczyniły się do wzrostu sprzedaży było przede wszystkim ożywienie odnotowane na rynku budowlanym zanotowane po okresie zastoju w 2013r, jak i umiejętne wykorzystanie mocy produkcyjnej i parku maszynowego poprzez położenie nacisku na produkty jak najbardziej przetworzone tj. elementy gięte. Duży wpływ na zwiększone zapotrzebowanie tych elementów miały warunki atmosferyczne. Stosunkowo wysokie temperatury utrzymujące się w całym okresie zimowym, pozwoliły naszym klientom na przeprowadzenie prac już w pierwszym kwartale 2014r.

W kolejnych kwartałach wydział przetwórstwa blach nie odnotował znaczących zmian wielkości podaży i popytu. Światowi producenci obecni na naszym rynku nie zmieniali cen w znaczącym zakresie, co przyczyniło się do jego stabilizacji. Pozwoliło to na sukcesywne zwiększanie sprzedaży, głównie elementów giętych oraz ilość świadczonych usług cięcia i gięcia blach z materiału powierzono. Warto nadmienić, iż w ostatnim kwartale wachlarz świadczonych usług rozszerzono o usługi cięcia i gięcia blach tytanowo-cynkowych.

W ujęciu całorocznym wszystkie podjęte działania i umiejętnie wykorzystane warunki rynkowe pozwoliły zrealizować założone plany, a nawet uzyskać marżę o 20% wyższą, niż zakładana. W roku 2015 wydział będzie musiał się zmierzyć z kolejnymi wyzwaniami, jakie przed nim zostały postawione. Wpływ na ich realizację będzie miało w dużej mierze zapotrzebowanie na oferowany asortyment, które będzie wynikało z sytuacji gospodarczej i rynkowej.

PALIWA Ekopol Górnośląski Holding SA w roku 2014, postawił w głównej mierze na rozwój i wdrożenie innowacyjnych technologii, związanych zarówno z dystrybucją i dostawą paliw płynnych, jak i dostępem do urządzeń monitorujących za pomocą nadajnika GPS, przebieg zdarzeń mających miejsce podczas przejazdu pojazdów transportowych.

W roku ubiegłym, wykorzystując popartą wieloletnim doświadczeniem wiedzę, EGH SA, wypuścił na rynek dwie nowe technologie: BusBOX – Dynamiczną Informację Pasażerską, skierowaną głównie do jednostek samorządowych i przedsiębiorstw komunikacji pasażerskiej oraz TruckBOX – system kontroli i zarządzania, informujący klienta o szczegółowym przebiegu realizacji dostawy.

AGENCJA REKLAMY Spółka Ekopol Górnośląski Holding SA od zawsze dba o satysfakcję klienta ze szczególnym uwzględnieniem oczekiwań, ukierunkowanych na rozwój oparty na potrzebach grupy docelowej. W taki sposób narodziły się wszystkie innowacyjne pomysły, które zaowocowały powstaniem nowych technologii, a nawet działów Spółki pracujących w określonym przedziale branżowym. Jednym z nich jest Agencja Reklamy Marketingu i Public Relations, świadcząca od roku usługi dla klienta zewnętrznego. Otwarta i reagująca na feedback zewnętrzny Spółka, pozwala na osiągnięcie wymiernych efektów w znacznie krótszym czasie. Ponadto, dzięki swojej elastyczności osiąga znacznie większe wykonanie założonych planów, w stosunku do zamierzonych.

Rok 2014 był dla EGH SA rokiem ważnym pod względem opinii klientów, dotyczącej branży reklamowej. Kiedyś klient udawał się na targ chodząc od stoiska do stoiska, wybierając to, co w pełni spełni jego wymagania. Na tej podstawie kolejne zakupy kontynuował u sprzedawcy, który usatysfakcjonował go najbardziej. W chwili obecnej targ przeniósł się do Internetu, gdzie sprzedawca ma pełną swobodę działania i kuszenia klienta na wiele sposobów swoim „straganem”, a nowoczesna obsługa klienta stała się odpowiedzią na jego konkretne oczekiwania.

Doświadczona kadra zarządzająca zdaje sobie sprawę, jak duże znaczenie ma odpowiednie wyszkolenie personelu i umieszczenie odpowiednich ludzi na określonych stanowiskach. Stąd też udział pracowników w szkoleniach mających na celu podnoszenia swoich kompetencji. Dla Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA, każdy wykwalifikowany pracownik powierzone mu zadania wykonuje z pełną odpowiedzialnością i zaangażowaniem, co ma z kolei bezpośrednie przełożenie na zysk, dlatego nawet stażystów dobiera się wieloetapowo, z uwzględnieniem ich umiejętności. Do klientów końcowych trafia oferta stworzona przez odpowiednio przeszkolonych specjalistów, wrażliwych na nowe trendy rynkowe. Dzięki temu Agencja Reklamy EGH SA posiada wiedzę, wyznaczającą precyzyjnie tor działania, poprzez odkrycie efektów zwrotnych wynikających z prostego przekazu. Szansę na dobre wyniki daje współczynnik przełożenia zainteresowania klienta do finalnego zakupu, który jest znacznie powyżej średniej i stanowi wartość przekraczającą połowę zapytań. Dla EGH SA to sygnał, że działania te są odpowiednio ukierunkowane, a oferta dopasowana do odbiorcy.

Odpowiedź rynku na działania naszej Spółki przyniosła motywację i odwagę do tworzenia nowych śmielszych planów, reorganizację pracy i przeskalowanie udziału Agencji Reklamy w marży EGH SA. Doceniona przez klientów licznych klientów, dostawców i partnerów handlowych praca, pozwoliła na stworzenie cyklicznych ofert dla ogromnego segmentu rynku, a co za tym idzie przełożyła się na realizację kompleksowych usług reklamowych w stosunku do oczekiwań klienta. Zaufanie wielu klubów, szkół i firm wcześniej niepowiązanych biznesowo z EGH SA było potwierdzeniem, iż Spółka obrała dobry kierunek.

WAŻNE INFORMACJE FINANSOWE

BLACHY Sprzedaż wyrobów hutniczych EGH za rok 2014 wyniosła 4228 ton, natomiast przychód wyniósł 14,389 mln zł, co było porównywalne z wynikami za 2013 rok. Pomimo podobnej sprzedaży, rok do roku, wydział zanotował wzrost uzyskanej marży na poziomie 30%, a mianowicie wypracował 1,638 mln zł, w porównaniu do 2013r., gdzie kwota ta wyniosła 1,254 mln zł. Wynik ten uzyskano stawiając nacisk głównie na pozyskiwanie zleceń na ciecie i gięcie blach z materiału powierzonego oraz produkcje elementów giętych. Dla tych 2 grup odnotowano wzrost sprzedaży na poziomie prawie 60%, przy jednoczesnym spadku o 6% sprzedaży wyrobów hutniczych w arkuszach.

PALIWA Podobnie jak w analizie zeszłorocznych wyników również w tym roku znaczący wpływ na wyniki sprzedaży w branży paliwowej miały odzwierciedlenia rynku globalnego, a w szczególności znaczący udział w rynku szarej strefy.

Bazując na występujących obecnie problemach na rynku w branży paliwowej podjęto decyzję, że najlepszą strategią będzie zaoferowanie kompleksowego rozwiązania skierowanego dla firm polegającego na wdrożeniu w przedsiębiorstwie profesjonalnego systemu zarządzania w ramach technologii mikrostacje.pl

Tylko zaproponowanie klientom kompleksowego rozwiązania jest jedynym rozwiązaniem by nie konkurować tylko i wyłącznie ceną paliw. Jak można wywnioskować z analizy rynku uczciwe firmy zajmujące się handlem paliwem by przetrwać na rynku znacznie zaniżają swoje marże. Strategią Spółki jest zaproponowanie klientowi rynkowej ceny paliwa oraz przekazywanie mu technologii i urządzeń, tak by mógł dodatkowo wygenerować znaczne oszczędności w firmie.

W roku 2014 wdrożono szereg nowości w ramach rozwoju technologii, tak by spełniały oczekiwania nawet najbardziej wymagających klientów. Zmieniono też podział pakietów abonamentowych w ramach technologii, co umożliwiło dotarcie do nowej grupy docelowej klientów.

W porównaniu do roku 2013 czwarty kwartał 2014 roku miał bardzo duży wpływ na spadek wartości sprzedaży. W tym okresie znaczący wpływ na sprzedaż spółek z sektora paliwowego miała sytuacja na światowym rynku paliw płynnych, gdzie kurs ropy naftowej spadł o 40 proc. w stosunku do ceny i osiągnął wartość poniżej 60 dolarów za baryłkę.

Niskie ceny były spowodowane nadwyżką produkcji względem zapotrzebowania. Duża podaż ropy był sumą rekordowego eksportu z Rosji i Iraku, wysokiego wydobywania przez Amerykę ropy z łupków oraz umiarkowanego światowego zapotrzebowania na ropę.

Analizując wyniki od roku 2012 można zauważyć kierunek w jakim Ekopol Górnośląski Holding SA podąża, a mianowicie generowanie przychodów z świadczonych usług w ramach utworzonej technologii. Wzrost przychodów abonamentowych w stosunku do roku 2013 wyniósł ponad 24%, natomiast w stosunku do roku 2012 przyrost ten wynosi aż 107%. Jak można wywnioskować trend i podjęta strategia okazała się słuszna oraz będzie kontynuowana w latach następnych.

Reasumując, uzyskana marża ogółem za rok 2014 jest przybliżona do osiągnięć z roku 2013 pomimo zmniejszenia sprzedaży paliw płynnych, a co za tym idzie zmniejszenia ryzyka finansowego. Czynniki te miały znaczący wpływ na poprawienie rentowności Spółki.

Paliwa	2011	2012	2013	2014
Sprzedaż paliwa	100 041 898,00 zł	85 122 865,00 zł	71 041 983,00 zł	61 352 103,00 zł
sprzedaż usług abonament	679 616,00 zł	400 487,00 zł	667 781,00 zł	828 889,00 zł
sprzedaż technologii	972 217,00 zł	760 409,00 zł	508 785,00 zł	328 151,00 zł
Sprzedaż ogółem	101 693 731,00 zł	86 283 761,00 zł	72 218 549,00 zł	62 509 143,00 zł
Marża ogółem	4 174 973,00 zł	3 621 793,00 zł	3 838 323,00 zł	3 815 766,00 zł
Marża %	4,1%	4,2%	5,3%	6,1%
ilość sprzedanych litrów	25617296	18961438	16378771	14991601

Blachy	2011	2012	2013	2014
Sprzedaż wyrbów hutniczych w arkuszach	14 085 997,00 zł	16 730 744,00 zł	12 576 338,00 zł	11 831 408,00 zł
Sprzedaż elementów giętych	1 544 994,00 zł	1 096 970,00 zł	1 381 971,00 zł	2 178 009,00 zł
Sprzedaż usług	172 468,00 zł	480 598,00 zł	83 436,00 zł	132 810,00 zł
Sprzedaż pozostałych wyrobów	360 335,00 zł	88 575,00 zł	175 833,00 zł	246 796,00 zł
sprzedaż ogółem	16 163 797,00 zł	18 396 888,00 zł	14 217 578,00 zł	14 389 023,00 zł
Marża ogółem	1 405 033,00 zł	1 500 027,00 zł	1 254 328,00 zł	1 638 445,00 zł
Marża %	8,7%	8,2%	8,8%	11,4%
Ilość sprzedanych ton	4490	5266	4168	4228

Główne sumy sprawozdań finansowych	2011	2012	2013	2014
Sprzedaż netto	118 075 867,26 zł	104 695 621,15 zł	86 604 504,42 zł	77 122 909,58 zł
Zysk ze sprzedaży	64 565,75 zł	11 667,49 zł	243 603,40 zł	527 870,06 zł
Zysk netto	402 921,32 zł	75 500,90 zł	208 946,52 zł	358 478,50 zł
Aktywa trwałe	10 503 917,77 zł	11 306 242,45 zł	11 628 647,95 zł	11 229 296,76 zł
Inwestycje długoterminowe	770 000,00 zł	1 682 129,93 zł	1 919 056,37 zł	1 684 700,82 zł
Aktywa obrotowe	11 324 093,93 zł	9 670 208,84 zł	8 665 809,51 zł	7 116 846,50 zł
Kapitał własny	8 838 877,56 zł	8 850 408,82 zł	9 059 355,34 zł	9 353 864,20 zł
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 989 134,14 zł	12 126 042,47 zł	11 235 102,12 zł	8 992 279,06 zł
Aktywa Razem	21 828 011,70 zł	20 976 451,29 zł	20 294 457,46 zł	18 346 143,26 zł
Pasywa Razem	21 828 011,70 zł	20 976 451,29 zł	20 294 457,46 zł	18 346 143,26 zł

	Istotne wskaźniki finansowe	2011	2012	2013	2014
1	Rentowność sprzedaży	0,34	0,07	0,24	0,46
2	Rentowność kapitałów własnych ROE	4,56	0,85	2,31	3,83
3	Wskaźnik rentowności aktywów ROA	1,85	0,36	1,03	1,95
4	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,59	0,58	0,55	0,49
5	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	1,47	1,37	1,23	0,96

AD 1	Wskaźnik Rentowności ROE= Zysk netto/Przychody ze sprzedaży				
AD 2	Wskaźnik Rentowności kapitału własnego ROE =Zysk netto/Kapitał własny				
AD3	Wskaźnik rentowności aktywów ROA = Zysk				
AD4	Wskaźnik zadłużenia ogólnego				
AD5	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				

STRATEGIA ROZWOJU

BLACHY W roku bieżącym wydział będzie musiał zmierzyć się z kolejnymi wyzwaniami, jakie przed nim zostały postawione. Zaplanowano między innymi wzrost wypracowanej marży na poziomie 10% w stosunku do uzyskanej w 2014r, co w stosunku do 2013 oznacza wzrost o 40%.

Niestety wpływ na realizację planów będzie miało w dużej mierze zapotrzebowanie na oferowany przez wydział Blach asortyment, które wynika w głównej mierze z sytuacji gospodarczej i rynkowej. Podejmując działania kładące nacisk na pozyskiwanie nowych klientów, poprzez rozwój działu handlowego, wykorzystanie grupy stażystów do opracowania baz potencjalnych klientów oraz zwiększanie sprzedaży z obecnymi kontrahentami, zakładamy realizację założonych planów.

PALIWA Celem strategicznym przyjętym przez Ekopol Górnośląski Holding SA na najbliższe lata, będzie promowanie i rozwój własnej marki „mikrostacje.pl” oraz wszystkich pochodnych produktów w zakresie tej technologii, ponieważ konkurencja rynkowa nie polega tylko i wyłącznie na obniżaniu cen sprzedaży paliwa. Planowane uruchomienie w br. nowej funkcjonalności z zakresu urządzeń Ekopol BlackBox, a mianowicie Ekopol BlackBOX Mobile- aplikacji dostępnej na telefony i smartfony, ma znacznie ułatwić klientom EGH SA bezpośredni dostęp do szczegółowych informacji dotyczących przebiegu realizacji dostawy. Ponadto, opierając się na scenariuszu bazowym branży paliwowej na rok 2015, przyjmuje się 10% wzrost sprzedaży oferowanych produktów oraz świadczonych usług.

W myśl zasady *know how*, połączenie dotychczas oferowanego przez EGH SA asortymentu w zakresie dostawy paliw, z nowoczesnymi innowacjami technologicznymi, będzie rzutowało w znacznym stopniu na polepszenie współpracy Firmy z nowymi i dotychczasowymi kontrahentami. Co za tym idzie, umożliwi także obniżenie kosztów i pozwoli na wzmocnienie pozycji rynkowej.

AGENCJA REKLAMY Plany na rok 2015 są śmielsze, co w efekcie pozwoli osiągnąć marżę przekraczającą wielokrotnie wartość usług dla działów wewnątrz Spółki. W pierwszym kwartale Agencja Reklamy ma zaplanowane równomierne rozłożenie sił i czasu poświęconego na działania zewnętrzne i wewnętrzne, natomiast w kolejnych na konkretne skoncentrowanie się na kliencie zewnętrznym, aby w końcu ostatniego kwartału osiągnąć obrót dziesięciokrotnie wyższy, niż ten z kwartału pierwszego. Dział branży reklamowej Ekopolu Górnośląskiego Holding SA, sprecyzował typy klientów, utworzył docelowe osoby i skupił się na wydzielonym segmencie branży, który pozwoli na osiągnięcie najlepszych rezultatów w stosunku marża- inwestycja.



RYZYSKO PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Ryzyko związane z dostawami towarów jest minimalne ponieważ dostawcami produktów do Ekopolu Górnośląskiego Holding S.A. są tylko sprawdzone i renomowane Spółki oraz koncerny między innymi takie jak : Florian Centrum Kutno, ArcelorMittal Poland , Lotos Paliwa, BP Europa SE, Orlen Petrotank, Orlen Paliwa. Problemy w realizacji umów łączących Ekopol Górnośląski Holding S.A. z dostawcami może mieć tylko niewielki wpływ na działalność i wyniki osiągnięte przez Ekopol Górnośląski Holding S.A. Należy zwrócić uwagę na dotychczasową niezawodność dostawców, a także na istniejące alternatywne źródła zakupu towarów i materiałów. Większym problemem może być nierzetelność płatników Spółki (odbiorców). Jednak w tym zakresie Ekopol Górnośląski Holding S.A. zabezpieczył się poprzez weryfikację odbiorców, przyznanie bezpiecznych kredytów kupieckich oraz ubezpieczenie wszystkich transakcji handlowych w branży hutniczej , a wybiórczych transakcji w branży paliwowej. Dodatkowym zabezpieczeniem w tym zakresie jest funkcjonalność samego systemu sprzedaży , który automatycznie blokuje możliwość sprzedaży towarów i usług odbiorcom , którzy przekroczyli którykolwiek z parametrów określonych w zawartej umowie handlowej.

Zakładając, że rynki na których pracuje Ekopol Górnośląski Holding SA mogą charakteryzować się w przyszłości wysokim potencjałem wzrostu dlatego stanowią pole zainteresowań wielu potencjalnych konkurentów. Jednakże handel w branży paliwowej bezwzględnie wymaga posiadania odpowiedniej koncesji, co w połączeniu z lojalnością naszych odbiorców związanych nie tylko dostawami, ale także myślą technologiczną promowaną przez Ekopol Górnośląski Holding S.A. pod zwaną „mikrostacje.pl” oraz zwiększający się popyt na ww. usługi daje praktycznie pewność wypracowania pozycji lidera na ryku paliwowym w zakresie obsługi firm zużywających od 3 000 do 30 000 litrów miesięcznie. Sytuacja na rynku paliwowym oraz hutniczym związana jest niestety ze zbyt dużymi i częstymi zmianami kursu walut mającymi bezpośredni wpływ na wahania cen zakupu towarów. Ryzyko to Spółka stara się minimalizować poprzez swoich pracowników, których zadaniem jest czujna obserwacja oraz pogłębianie wiedzy o rynkach na których przyszło im prowadzić działalność gospodarczą. Na tej podstawie Zarząd zatwierdza dokonywanie zamówień oraz zakupów strategicznych.

Ekopol Górnośląski Holding SA związany jest ze swoją kadrą głównie w oparciu o umowy o pracę, ale wykorzystywane są także kontrakty, umowy leasingowe i umowy zlecenia na podstawie których głównie pracownicy na stanowiskach przedstawicieli handlowych prowadzą działania operacyjne , nadzorują łańcuch sprzedaży oraz poszukują nowych odbiorców usług i towarów dla Spółki. Z tego punktu widzenia nagła utrata istotnych pracowników mogła by na krótki czas zaburzyć proces niezakłóconej pracy Spółki. Jednak wysokie kwalifikacje większości pracowników zatrudnionych w Spółce pozwalają na możliwość zastępstwa każdego stanowiska pracy, stąd wszelkie zakłócenia spowodowane utratą pracownika byłyby tylko przejściowe.

Należy zwrócić również uwagę na istotny fakt , że Zarząd Spółki w osobach Prezesa i Wiceprezesa są jednocześnie znaczącymi jej akcjonariuszami, gwarantuje w Spółce stabilizację oraz jednomysłność w istotnych założeniach strategii rozwoju Spółki na najbliższe lata.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji.
Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz:

Spółka częściowo stosuje się do tej zasady. Wszystkie istotne informacje dotyczące walnych zgromadzeń są publikowane zgodnie z obowiązującymi zasadami informacyjnymi. Raporty informujące o ważnych zdarzeniach gospodarczych, finansowych, statutowych, zamieszczane są na giełdzie New Connect, stronie internetowej spółki, przegląd tych informacji umożliwia akcjonariuszom czerpanie wiedzy dotyczącej porządków obrad czy uchwał walnego zgromadzenia oraz prac Rady Nadzorczej spółki.

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

Komentarz:

Spółka publikuje szczegółowe raporty kwartalne, które opisują sytuację finansową oraz handlową. Każdy Raport jest opatrzony listem zarządu, w którym zarządzający wskazują na ważne zdarzenia mające wpływ na rozwój spółki. Firma zamieszcza na stronach internetowych spoty informacyjno-reklamowe, które informują o nowych przedsięwzięciach handlowych, oraz odpowiada na pytania inwestorów na swojej stronie internetowej w zakładce „Kontakt dla Inwestorów”

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:
 - 3.1 Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),
 - 3.2 Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,
 - 3.3 Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,
 - 3.4 Życiorysy zawodowe członków organów spółki,
 - 3.5 Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,
 - 3.6 Dokumenty korporacyjne spółki,
 - 3.7 Zarys planów strategicznych spółki,
 - 3.8 Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje),
 - 3.9 Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,
 - 3.10 Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,
 - 3.11 Roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej,
 - 3.12 Opublikowane raporty bieżące i okresowe,
 - 3.13 Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,
 - 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,
 - 3.15 Informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia,
 - 3.16 Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,
 - 3.17 Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,
 - 3.18 Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,
 - 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,

- 3.20 Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,
- 3.21 Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,
- 3.22 W przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach- informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem.

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.

Komentarz:
Zasady określone w podpunktach 3.1 - 3.12 są przestrzegane przez Ekopol Górnośląski. Strona internetowa spółki zawiera pełną informację o działalności spółki, oraz władzach zarządzających. Wyjątek stanowi 3.8, gdyż Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych. Kolejno podpunkty 3.9 - 3.14 są konsekwentnie realizowane poprzez publikowanie raportów okresowych a także informowanie o ich terminach w raportach bieżących. 3.16 - 3-18 nie dotyczą Spółki, ponieważ pytania i zdarzenia tego typu nie wystąpiły. 3.19 - informacje dotyczące autoryzowanego doradcy są opublikowane na stronie internetowej firmy i aktualizowane są na bieżąco. Aktualizacja dotyczy rezygnacji spółki z Autoryzowanego Doradcy. Zasady 3.20 i 3.22 nie są obecnie stosowane w Spółce.

- 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.

Komentarz:
Zgodnie z punktem nr 4 spółka prowadzi stronę internetową i zamieszcza na niej raporty bieżące i okresowe 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 www.GPWInfoStrefa.pl.

Komentarz:
Spółka w ramach realizacji zadań informacyjnych korzysta z portalu www.GPWInfostrefa.pl

- 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.
- 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.
- 8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.
- 9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:
 - 9.1 Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,
 - 9.2 Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

- 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

Komentarz:
Powyższe zasady są konsekwentnie realizowane przez Spółkę, z wyjątkiem podpunktu 9.2 dotyczącego informowania o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy.

- 11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Komentarz:
Spotkania takie nie zostały zrealizowane w roku 2014. Zakończenie współpracy z Autoryzowanym Doradcą.

Zarząd Ekopolu Górnośląskiego Holding SA z siedzibą w Piekarach Śląskich informuje, że nastąpiło rozwiązanie ramowej umowy ze spółką Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Komandytowa Izabella Żyglicka i Wspólnicy o pełnienie przez tą spółkę funkcji Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Dziękujemy zarządowi spółki za satysfakcjonującą współpracę.

- 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.

Komentarz:
Zdarzenie takie nie wystąpiło w raportowanym okresie.

- 13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Komentarz:
Powyższa zasada jest przestrzegana.

- 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.

- 15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

Komentarz:
Wartość dywidendy za rok 2013 została podjęta przez ZWZA data wypłaty została zaakceptowana prze ZWZA na dzień 31-07-2014

Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać, co najmniej:

- 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,
- Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- 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.

Komentarz:

Zasada 15 nie dotyczy Spółki z uwagi na to, że zdarzenie takie nie miało miejsca w raportowanym roku. 14 i 16 nie są stosowane, zdaniem Zarządu Spółki publikacje raportów kwartalnych zapewniają inwestorom dostateczny dostęp do informacji bez konieczności publikacji raportów miesięcznych. Raport kwartalny zawiera pełną informację o zdarzeniach mających wpływ na sytuację finansową i handlową.

16. Publikowane przez Emitentów raporty półroczne powinny obejmować, co najmniej:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- dane porównywalne za półrocze roku poprzedniego,
- komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- informacje na temat aktywności emitenta w obszarze badań i rozwoju, w tym w zakresie pozyskiwania licencji i patentów.

Komentarz:

Spółka publikuje raporty kwartalne zamiast półrocznych Raporty obejmują sprawozdania finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, przepływy, zmiany w kapitałach oraz jednostkowe dane finansowe wraz z wskaźnikami ekonomicznymi. Raporty kwartalne prezentują sytuację handlową w poszczególnych branżach handlowych ze szczególnym uwzględnieniem działań mających na celu rozwój spółki.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

INFORMACJE OGÓLNE

1. Ekopol Górnośląski Holding SA, z siedzibą w Piekarach Śląskich ul. Graniczna 7, Piekary Śląskie.

2. Przedmiotem działalności spółki jest Sprzedaż hurtowa i detaliczna paliw płynnych i produktów hutniczych.

3. Organem rejestrowym spółki jest Sąd Rejonowy w Gliwicach, wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Gospodarczym pod numerem 0000262988.

5. Czas trwania spółki nie jest ograniczony.

6. Sprawozdaniem finansowym objęto rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014.r Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2014 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2013.

7. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności dające się przewidzieć w przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie przy zastosowania takich samych metod i w takim samym układzie jak ostatnio roczne sprawozdanie finansowe. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.



Ekopol Górnośląski Holding SA

9. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w roku poprzednim.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Ekopol Górnośląski Holding SA stosuje następujące zasady wyceny:

1. Ekopol Górnośląski Holding SA wycenia aktywa i pasywa przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości w tym zasady ostrożności i ciągłości, w sposób przewidziany przez ustawę o rachunkowości.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena, za którą je nabyto lub koszt, po jakim zostały wytworzone. Dalsza wycena odbywa się wg wartości początkowej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia jest to cena zakupu danego składnika aktywów, w skład której wchodzi: kwota przysługująca sprzedającemu pomniejszona o podlegający odliczeniu podatek VAT, a powiększona o wszystkie pozostałe koszty związane w sposób bezpośredni z zakupem i przygotowaniem zakupionego składnika do użytkowania np. koszty transportu, ubezpieczenia. W przypadku, gdy nie mamy możliwości określenia ceny nabycia, gdyż np. staliśmy się właścicielami danego prawa majątkowego w wyniku darowizny, to wyceny dokonujemy wg ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego dobra lub też wyceny wg wartości rynkowej na podstawie opinii rzeczoznawców.

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych ulega zmniejszeniu poprzez odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe stosowane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu. Rozpoczęcie amortyzacji nie może się zacząć wcześniej niż po przyjęciu danego składnika do wykorzystywania, a jej zakończenie nie później, niż, gdy wartość odpisów zrówna się z wartością początkową lub nastąpi wycofanie składnika wartości niematerialnych i prawnych z ewidencji księgowej. Wartości niematerialne i prawne, stanowiące licencje na oprogramowanie komputerowe użytkowane przez spółkę o wartości początkowej poniżej 3500 zł, są odpisywane jednorazowo w koszty, natomiast o wartości równej lub wyższej - amortyzowane są metodą liniową przez okres 24 lub 60 miesięcy. Odstępstwem, na podstawie uchwały podjętej przez Zarząd jest amortyzacja znaku towarowego na kwotę 2.491.110 zł, który jest amortyzowany od 01.01.2009 stawką 1%.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Przez środki trwałe rozumie się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby spółki.

Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, są zaliczane do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej środka trwałego na ustalony okres amortyzacji.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Przyjęta metoda odpisów to amortyzacja liniowa.

Amortyzując środek trwały metodą liniową, jego wartość ulega systematycznemu rozłożeniu na przewidywane lata użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu, w równych ratach. Wartość rocznych, a także miesięcznych odpisów jest stała, a koszty amortyzacji rozkładają się równomiernie.

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 3 500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania, albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane.

Środki trwałe o wartości powyżej 3 500 zł są umarzane z uwzględnieniem z ekonomicznego okresu zużycia. Wybór stawki następuje w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dana metoda ma zostać zastosowana do określonych środków trwałych. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Zakupione dzieła sztuki, spełniające definicję środków trwałych a więc służące własnym potrzebom jednostki zalicza się do środków trwałych. W świetle przepisu art. 31, ust. 2 ustawy o rachunkowości nie są one amortyzowane, gdyż mimo upływu czasu nie tracą na wartości.

INWESTYCJE

Przez inwestycje należy rozumieć aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków.

Do celów wyceny inwestycje podlegają podziałowi na długo- i krótkoterminowe oraz na inwestycje w jednostkach powiązanych i pozostałych jednostkach. Inwestycje długoterminowe stanowiące aktywa trwałe są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia. Jeżeli dzieła sztuki stanowią inwestycję długoterminową gdyż mają przynieść określone korzyści (wzrost wartości) – to dzieła sztuki mogą być wykazywane jako inwestycje.

Inwestycje krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny. Stosując zasady wyceny według kosztu nabycia lub wartości rynkowej (zależnie od tego, co jest niższe) lub w wartości godziwej, skutki obniżenia wartości zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu wartości tych aktywów odnosi się do przychodów finansowych. Operacje gospodarcze dotyczące aktywów finansowych wyrażonych w walutach obcych na dzień ich przeprowadzenia są wyceniane według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. W przypadku inwestycji krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe przy wycenie różnice kursowe stanowią przychody lub koszty finansowe.

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Wycena środków pieniężnych nie następuje z trudnością, jeżeli są one wyrażone w walucie krajowej, środki pieniężne wyrażone w zł wyceniane są w wartości nominalnej, w przypadku składników wyrażonych w walutach obcych przeliczone są na dzień bilansowy na zł według kursu średniego NBP obowiązującego dla danej waluty. Różnice kursowe dotyczące wyceny środków pieniężnych, wyrażonych w walutach obcych wykazywane są jako przychody lub koszty finansowe.

NALEŻNOŚCI

Należności, z wyjątkiem tych które są skutkiem instrumentów finansowych, wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty,

Oznacza to, iż w bilansie są one prezentowane według wartości księgowej (wynikającej z salda Wn kont zespołu 2) pomniejszonej o wartość dokonanych od tych należności odpisów aktualizujących, ujętych na koncie 28 „Odpisy aktualizujące wartość należności” (konto to jest kontem korygującym do kont poszczególnych rozrachunków).

Tym samym należności objęte 100% odpisem aktualizującym nie są wykazane w aktywach bilansu- ich wartość bilansowa wynosi bowiem zero.

Odpisy aktualizujące wartość należności obciążają pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe- w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis

Kosztem uzyskania przychodów są odpisy aktualizujące wartość należności, określone w ustawie o rachunkowości, od tej jej części, która była uprzednio zaliczona do przychodów należnych a ich nieściągalność została uprawdopodobniona sądownie, ugodowo itp.

ZOBOWIĄZANIA

Przez zobowiązania rozumie się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązań, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne, nie zalicza się do zobowiązań, lecz do rezerw.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień powstania w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane po średnim kursie NBP obowiązującym w tym dniu.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) wyceniane są w wartości nominalnej poniesionych kosztów (wydatków) w postaci: opłat inicjalnych z tytułu umów leasingu, , prenumerat, oraz kosztów umów ubezpieczeniowych majątku spółki oraz należności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Przychody w postaci dotacji otrzymanej w roku 2011, 2012, 2013 dotyczące programu UDA- RPSL 01.02.04-00-406/09/00 finansujące zakup maszyn do cięcia i gięcia

blach, oraz modernizacji hali usługowo-produkcyjnej są rozliczane międzyokresowo stosunkiem sfinansowania ich przez projekt unijny.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy ustala się i wykazuje według wartości nominalnej akcji w wielkości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Wszystkie zadeklarowane i wpłacone wkłady kapitałowe ujęte są w kapitale spółki Jeżeli akcje byłyby wydawane po cenie emisyjnej wyższej od ich wartości nominalnej, to nadwyżkę wartości (ceny) emisyjnej nad wartością nominalną (agio) zalicza się na zwiększenie kapitału zapasowego spółki akcyjnej.

Gdyby w ciągu roku obrotowego nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego a akcjonariusze opłacili akcje, lecz sąd nie wydał na dzień bilansowy postanowienia o zwiększeniu kapitału, to wówczas kwotę podwyżki wykazuje się w wierszu A.VI. „Pozostałe kapitały rezerwowe”.

„Zysk (strata) netto” wykazuje zysk lub stratę netto za bieżący rok obrotowy w wielkości wykazanej w rachunku zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat dostarcza informacji o wielkości wyniku finansowego spółki i strukturze poszczególnych przychodów i kosztów. Wykazuje się w nim oddzielnie przychody i koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego. Taka prezentacja danych finansowych umożliwia ich analizę i porównywanie wyników w czasie. Sporządza się go regularnie co kwartał w roku obrotowym oraz na moment bilansowy. Wynika to z wewnętrznego zapotrzebowania jednostki na dane finansowe oraz obowiązku udostępniania danych zewnętrznym użytkownikom. Wartość sprzedanych towarów w cenach zakupu prezentowana jest w rachunku zysków i strat. Prezentacja RZIS odbywa się w wariancie porównawczym.

W wariancie porównawczym od sumy przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów skorygowanych o zmianę stanu produktów (zwiększenie stanu produktów występuje ze znakiem plus, a zmniejszenie- ze znakiem minus) i zwiększonych o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby odejmowana jest suma kosztów działalności operacyjnej według ich rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Pozostałe elementy rachunku zysków i strat obejmują : pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe, zyski i straty nadzwyczajne, podatek dochodowy.

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stosowanie przez spółkę nadrzędna zasada rachunkowości (memoriału, współmierności oraz ostrożnej wyceny) powoduje, że księgowe przychody i koszty różnią się od przychodów i kosztów podatkowych. Powstają wtedy różnice. Część z tych różnic ma charakter stały, a część przejściowy. Różnice przejściowe neutralizuje odroczo-ny podatek dochodowy. Polega on na odliczeniu od wyniku finansowego brutto podatku dochodowego w hi-potetycznej wysokości, tj. w jakiej byłby ustalony, gdyby tych różnic nie było. Odroczony podatek służy więc do bieżącego ustalania zmniejszeń i zwiększeń dochodu do opodatkowania, które będą miały miejsce dopiero w przyszłości, tj. z chwilą, gdy w myśl przepisów podatkowych dany składnik przychodów lub kosztów będzie honorowany podatkowo, np. nastąpi rozliczenie .

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty. W przypadku Spółki jest to głównie kwota podatku od należnych a niezapła-conych odsetek, kar umownych itp.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasy-wów a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

W okresie sprawozdawczym 2014 roku nie dokonano żadnych zmian zasad wyceny bilansowej składników aktywów i pasywów.

Zasadniczym celem przedstawionych powyżej zasad stosowanych przez Ekopol Górnośląski Holding SA jest obowiązek stosowania rozwiązań przewidzianych w ustawie o rachunkowości oraz umożliwienie osiągnięcia niżej wymienionych celów:

- Rzetelnego i prawidłowego ustalenia oraz jasnego odzwierciedlenia stanu majątkowego i finansowego spółki,
- Prawidłowego ustalenia wyniku finansowego i rentowności,
- Sporządzenia prawidłowych sprawozdań finansowych,
- Ustalenia podstaw do rozliczeń z tytułu podatków, opłat, składek, itp.

Piekary Śląskie, dnia 18-05-2015 r.

Zgodnie z uchwałą , obowiązującą od 01-04-2010 r. Ekopol Górnośląski Holding SA podaje informacje o stosowaniu przez emitenta w roku 2014 zasad ładu korporacyjnego w zakresie przed zmianami wynikającymi z uchwały nr 293/2010 z dnia 31-03-2010 r.

Ekopol Górnośląski Holding SA w roku 2014 przestrzegał zasad zawartych w uchwale nr 293/2010 z dnia 31-03-2010 r.


Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU


Mirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU


Małgorzata Wache
PROKURENT
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Piekary Śląskie, dnia 18-05-2015 r.

Uwzględniając powyższe Zarząd ocenia, że kontynuacja działalności Ekopolu Górnośląskiego Holding SA w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym nie jest zagrożona.


Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU


Mirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU

BILANS

sporządzony na dzień: 31-12-2014

jednostka obliczeniowa: PL

AKTYWA		Stan na		PASYWA		Stan na	
		2014	2013			2014	2013
A	Aktywa trwałe	11 229 296,76	11 628 647,95	A	Kapitał (fundusz) własny	9 353 864,20	9 059 355,34
I	Wartości niematerialne i prawne	2 803 627,29	2 615 355,99	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 917 743,32	3 917 743,32
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 803 627,29	2 615 355,99	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 077 642,38	4 932 665,50
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	6 737 067,65	7 092 238,59	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	6 737 067,65	7 089 538,59			0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	152 908,00	152 908,00			0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 044 174,41	4 122 989,94	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 821 459,00	1 980 344,50	VIII	Zysk (strata) netto	358 478,50	208 946,52
d)	środki transportu	694 048,95	822 567,27	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	24 477,29	10 728,88	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 992 279,06	11 235 102,12
2	Środki trwałe w budowie	0,00	2 700,00	I	Rezerwy na zobowiązania	48 222,00	33 091,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 222,00	33 091,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		– długoterminowa	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		– krótkoterminowa	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	1 684 700,82	1 919 056,37	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00		– długoterminowe	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		– krótkoterminowe	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 622 200,82	1 856 556,37	II	Zobowiązania długoterminowe	648 969,63	1 079 679,51
a)	w jednostkach powiązanych	953 811,37	998 291,65	1	Wobec jednostek powiązanych	330 000,00	330 000,00
	– udziały lub akcje	735 000,00	735 000,00	2	Wobec pozostałych jednostek	318 969,63	749 679,51
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	49 200,00	352 372,38
	– udzielone pożyczki	218 811,37	263 291,65	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	269 769,63	397 307,13
b)	w pozostałych jednostkach	668 389,45	858 264,72	d)	inne	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	146,20	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 401 192,93	9 462 340,63
	– inne papiery wartościowe	236 219,49	346 926,80	1	Wobec jednostek powiązanych	12 977,61	120 744,79
	– udzielone pożyczki	432 023,76	476 337,92	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 977,61	94 318,98
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	35 000,00		– do 12 miesięcy	12 977,61	94 318,98
4	Inne inwestycje długoterminowe	62 500,00	62 500,00		– powyżej 12 miesięcy	0,00	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 901,00	1 997,00	b)	inne	0,00	26 425,81
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 901,00	1 997,00	2	Wobec pozostałych jednostek	7 388 215,32	9 341 595,84
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	303 172,38	312 060,14

B	Aktywa obrotowe	7 116 846,50	8 665 809,51	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
I	Zapasy	3 309 235,02	3 243 507,22	c)	inne zobowiązania finansowe	137 689,83	179 066,25
1	Materiały	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 608 356,40	8 599 890,37
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	6 608 356,40	8 599 890,37
3	Produkty gotowe	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4	Towary	3 309 235,02	3 243 507,22	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	45 606,44	17 154,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00		f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	3 239 047,81	3 485 868,03	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	97 390,27	73 204,95
1	Należności od jednostek powiązanych	2 159,50	89 194,93	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 159,50	71 768,53	i)	inne	196 000,00	160 220,13
	– do 12 miesięcy	2 159,50	71 768,53	3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	893 894,50	659 990,98
b)	inne	0,00	17 426,40	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	3 236 888,31	3 396 673,10	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	893 894,50	659 990,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 729 960,67	2 762 689,49		– długoterminowe	719 896,66	613 589,43
	– do 12 miesięcy	2 729 960,67	2 762 689,49		– krótkoterminowe	173 997,84	46 401,55
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	100 377,25	4 659,92				
c)	inne	7 225,74	92 937,62				
d)	dochodzone na drodze sądowej	399 324,65	536 386,07				
III	Inwestycje krótkoterminowe	475 894,53	1 777 003,49				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	475 894,53	1 777 003,49				
a)	w jednostkach powiązanych	28 766,76	91 795,90				
	– udziały lub akcje	0,00					
	– inne papiery wartościowe	0,00					
	– udzielone pożyczki	28 766,76	91 795,90				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	197 454,56	288 951,37				
	– udziały lub akcje	0,00					
	– inne papiery wartościowe	154 640,40	196 870,67				
	– udzielone pożyczki	42 814,16	92 080,70				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	249 673,21	1 396 256,22				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	249 673,21	1 396 256,22				
	– inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 669,14	159 430,77				
AKTYWA razem (suma poz. A i B)		18 346 143,26	20 294 457,46	PASYWA razem (suma poz. A i B)		18 346 143,26	20 294 457,46

Małgorzata Wache
PROKURENT
GŁÓWNY KSIĘGOWY

18.05.2015

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDUMirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU

18.05.2015

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2014	2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	77 122 909,58	86 604 504,42
	– od jednostek powiązanych	131 287,00	201 079,80
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 222 642,92	947 461,91
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	75 900 266,66	85 657 042,51
		0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	76 595 039,52	86 360 901,02
I	Amortyzacja	688 164,26	675 646,10
II	Zużycie materiałów i energii	705 834,99	713 066,30
III	Usługi obce	2 260 785,85	2 439 212,65
IV	Podatki i opłaty, w tym:	247 192,00	249 341,61
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	990 328,63	966 524,56
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	164 081,18	152 394,56
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	94 696,19	64 207,40
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	71 443 956,42	81 100 507,84
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	527 870,06	243 603,40
D	Pozostałe przychody operacyjne	230 167,56	150 312,38
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 387,78	17 430,72
II	Dotacje	137 146,48	46 401,55
III	Inne przychody operacyjne	74 633,30	86 480,11
E	Pozostałe koszty operacyjne	280 835,35	101 982,05
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	280 835,35	101 982,05
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	477 202,27	291 933,73
G	Przychody finansowe	71 443,99	135 650,72
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	71 325,78	135 416,29
	– od jednostek powiązanych	16 326,72	32 712,90
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	118,21	234,43
H	Koszty finansowe	55 378,76	89 070,93
I	Odsetki, w tym:	55 378,76	89 070,93
	– dla jednostek powiązanych	3 056,83	7 307,18
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	493 267,50	338 513,52
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	493 267,50	338 513,52
L	Podatek dochodowy	134 789,00	129 567,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	358 478,50	208 946,52

Małgorzata Wache
PROKURENT
CIÓWY KSIĘGOWY

18.05.2015

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU

Mirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

18.05.2015

EKOPOL GÓRNOŚLĄSKI HOLDING
SPÓŁKA AKCYJNA
(pieczęć jednostki)
41-940 PIEKARY ŚLĄSKIE, ul. Graniczna 7
tel. 032/ 389-25-60, fax 032/ 389-25-85
NIP 627-001-28-03

ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
sporządzone za okres 01-01-2014 do 31-12-2014

jednostka obliczeniowa: Zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2014	2013
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 059 355,34	8 850 408,82
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 059 355,34	8 850 408,82
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 917 743,32	3 917 743,32
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 917 743,32	3 917 743,32
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 932 665,50	4 857 164,60
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	144 976,88	75 500,90
	a) zwiększenie (z tytułu)	144 976,88	75 500,90
	- Wynik finansowy z lat ubiegłych	144 976,88	75 500,90
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- Wypłata dywidendy 2013 rok	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 077 642,38	4 932 665,50

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	208 946,52	75 500,90
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	208 946,52	75 500,90
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	208 946,52	75 500,90
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	208 946,52	75 500,90
	- Kapitał zapasowy	144 976,88	75 500,90
	- Wypłata dywidendy	63 969,64	0,00
	-	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	358 478,50	208 946,52
	a) zysk netto	358 478,50	208 946,52
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 353 864,20	9 059 355,34
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 289 894,56	8 995 385,70

Małgorzata Wache
PROKURENT
KSIĘGOWY

18.05.2015
(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Mirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU

18.05.2015

EKOPOL GÓRNOŚLĄSKI HOLDING
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPÓŁKA AKCYJNA
sporządzony za okres 01-01-2014 do 31-12-2014
01-940,PIEKARY,ŚLĄSKIE, ul. Graniczna 7
tel. 032/ 389-25-50, fax 032/ 389-25-85
(metoda pośrednia)
jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz		Dane za rok	
Wyszczególnienie		2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	358 478,50	208 946,52
II.	Korekty razem	-1 221 087,45	860 807,87
1.	Amortyzacja	688 164,27	675 646,10
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-11 613,24	4 531,50
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-18 387,78	-79 930,72
5.	Zmiana stanu rezerw	15 131,00	27 356,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-65 727,80	365 862,35
7.	Zmiana stanu należności	344 608,47	828 894,52
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 010 883,52	-638 622,46
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-162 378,85	-322 929,42
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-862 608,95	1 069 754,39
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	445 675,28	508 398,18
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 801,63	34 000,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	420 873,65	329 035,96
a)	w jednostkach powiązanych	123 836,14	36 498,24
b)	w pozostałych jednostkach	297 037,51	292 537,72
-	zbycie aktywów finansowych	152 937,58	211 293,75
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	44 314,16	0,00
-	odsetki	99 785,77	81 243,97
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	145 362,22
II.	Wydatki	513 824,68	563 189,09
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	513 678,48	268 395,09
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	146,20	294 794,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	146,20	294 794,00
-	nabycie aktywów finansowych	146,20	294 794,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-68 149,40	-54 790,91
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	398 351,75	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	398 351,75	0,00
II.	Wydatki	614 176,41	622 695,82
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	63 969,64	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	312 060,14	310 137,88
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	182 913,92	226 782,47
8.	Odsetki	55 232,71	85 775,47
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-215 824,66	-622 695,82
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 146 583,01	392 267,66
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 146 583,01	392 267,66
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 396 256,22	1 003 988,56
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	249 673,21	1 396 256,22
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Małgorzata Wache
PROKURENT
18.05.2015
(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU
Mirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU
18.05.2015
(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Nota 1	ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
Lp	Wyszczególnienie	Koszty	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem Inne WNIP	Zaliczki na wnip	Wartości niematerialne i prawne, razem
				nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne		Pozostałe			
a)	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na początek okresu	0,00	0,00	2 660 250,89	303 217,44	0,00	2 963 468,33	0,00	2 963 468,33
b)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przejęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zakupy gotowych wnip	0,00	0,00	276 700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	276 700,00
-	aport, darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	używane na podstawie umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	liwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na koniec okresu	0,00	0,00	2 936 950,89	303 217,44	0,00	3 240 168,33	0,00	3 240 168,33
e)	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	0,00	287 468,90	60 643,44	0,00	348 112,34	0,00	348 112,34
f)	Zwiększenie umorzenia z tytułu:	0,00	0,00	58 106,98	30 321,72	0,00	88 428,70	0,00	88 428,70
-	amortyzacja	0,00	0,00	58 106,98	30 321,72	0,00	88 428,70	0,00	88 428,70
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Zmniejszenie umorzenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	liwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	345 575,88	90 965,16	0,00	436 541,04	0,00	436 541,04
j)	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00	0,00	2 591 375,01	212 252,28	0,00	2 803 627,29	0,00	2 803 627,29

Nota nr 1

W roku 2014 zostały zakupione w ramach dofinansowania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego następujące wartości niematerialne i prawne:

1.

Program komunikacji pomiędzy urządzeniami rejestrującymi zdarzenia, a serwerem gromadzącym dane. Wartość zakupu 180.000 złotych w tym 70% dofinansowane z EFRR
1.

Prawo autorskie do urządzenia gromadzącego i przekazującego dane o eksploatacji samochodów. Wartość 80.000 złotych w tym 70% dofinansowane z EFRR
1.

Oprogramowanie rejestrujące czas pracy RCP zwany Rejestratorem Czasu Pracy Time Box. Wartość 16.700 złotych (środki własne)

Dokonane inwestycje stanowią uzupełnienie technologii BusBox, która została próbnie wdrożona w 2014 roku w gminach obsługujących infrastrukturę komunikacyjną.

Nota2	ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
Lp	Wyszczególnienie	Gruntys (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a)	Wartość brutto środków trwałych - stan na początek okresu	152 908,00	4 572 944,11	3 669 019,51	1 348 849,53	21 454,36	2 700,00	0,00	9 767 875,51
b)	zwiększenia, z tytułu:			211 883,00	23 316,38	18 479,10	0,00	0,00	253 678,48
-	przejęcie ze środków trwałych w budowie			2 700,00		0,00	0,00		2 700,00
-	zakup gotowych środków trwałych			195 183,00	23 316,38	18 479,10	0,00		236 978,48
-	aport, darowizna					0,00	0,00		0,00
-	używane na podstawie umów leasingu finansowego			14 000,00	0,00	0,00	0,00		14 000,00
-	Ujawnienie					0,00	0,00		0,00
-	inne/modernizacja/wykup po leasingowy					0,00	0,00		0,00
c)	zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	8 101,60	263,11	0,00	2 700,00	0,00	11 064,71
-	sprzedaż			8 101,60	263,11	0,00	0,00	0,00	11 064,41
-	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	darowizna, aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 700,00	0,00	2 700,00
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	152 908,00	4 572 944,11	3 870 100,91	1 371 902,80	39 933,46	0,00	0,00	10 007 789,28
e)	Umorzenie - stan na początek okresu		449 954,17	1 688 675,01	526 282,26	10 725,48	x	x	2 675 636,92
f)	Zwiększenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	78 815,53	364 354,65	151 834,70	4 730,69			599 735,57
-	amortyzacja	0,00	78 815,53	364 354,65	151 834,70	4 730,69			599 735,57
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00							
g)	Zmniejszenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00		1 687,75	263,11				1 950,86
-	sprzedaż	0,00		1 687,75	263,11				1 950,86
-	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x	0,00
-	darowizna, aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x	0,00
h)	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	528 769,70	2 051 341,91	677 853,85	15 456,17	0,00	0,00	3 273 421,63
i)	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	152 908,00	4 044 174,41	1 818 759,00	694 048,95	24 477,29	0,00	0,00	6 734 367,65

Nota nr 2

W roku 2014 zostały poczynione następujące inwestycje w rzeczowych aktywach trwałych:

1.

Urządzenia techniczne : wartość zakupu 211.883 złotych
1.

Środki transportu: wartość zakupu po leasingu 23.316,38 złotych
1.

Inne środki trwałe: wartość 18.479,10 złotych

Nota 3	DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE							
Lp	Wyszczególnienie	od jednostek powiązanych			od pozostałych jednostek			Razem
		pożyczki	inne	razem	pożyczki/ papiery wartościowe	inne	razem	
a)	wartość brutto inwestycji długoterminowych na początek okresu	263 291,65	735 000,00	998 291,65	823 264,72	35 000,00	858 264,72	1 856 556,37
b)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	146,20	146,20	146,20
-	powstanie inwest	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie z inwest krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	146,20	146,20	146,20
c)	zmniejszenia	44 480,28	0,00	44 480,28	155 021,47	0,00	190 021,47	234 501,75
-	przeniesienie do inwest krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	splata	44 480,28	0,00	44 480,28	155 021,47	0,00	0,00	199 501,75
-	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	35 000,00	35 000,00	35 000,00
d)	wartość brutto inwestycji długoterminowych na koniec okresu	218 811,37	735 000,00	953 811,37	668 243,25	146,20	668 389,45	1 622 200,82
c)	wartość odpisów aktualizujących inwest.długoterm. na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dokonanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie z inwest krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozwiązanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienie do inwest krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	wartość odpisów aktualizujących inwest.długoterm. na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	wartość netto inwestycji długoterminowych na koniec okresu	218 811,37	735 000,00	953 811,37	668 243,25	146,20	668 389,45	1 622 200,82

Nota nr 3

Ekopol Górnośląski Holding SA jest posiadaczem 70% udziałów w Spółce Ekoset DI. Wartość udziałów stanowiących inwestycję długoterminową wynosi 735.000 złotych.

W pozycji pożyczki od jednostek powiązanych zaprezentowana została wartość pożyczki udzielonej w 2012 roku Spółce zależnej Ekoset DI. Zobowiązanie jest spłacane zgodnie z harmonogramem stanowiącym załącznik do umowy: wartość pożyczki na koniec 2014 roku wynosi 218.811,37 złotych.

W pozostałych inwestycjach długoterminowych zostały zaprezentowane:

- Papiery wartościowe serii AA, AH, BA, BB na łączną wartość 236.219,49 (wykup pięcioletni)
- Pożyczki udzielone w latach poprzednich z terminem spłaty ponad jeden rok
 1. - pożyczka udzielona firmie Almar Sp. z o.o. na wartość 421.470,39 złotych
 2. - pożyczka udzielona klubowi sportowemu Ruch Radzionków na wartość 10.553,37
- W innych inwestycjach długoterminowych zaprezentowano wartość wyposażenia gabinetu (meble) oszacowane przez rzeczoznawcę na wartość 62.500 złotych pełniących rolę inwestycji, a tym samym nie podlegających amortyzacji.

Nota 4	ZMIANA STANU INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH						
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe		Inne inwest-ycje	Razem
				w jednost-kach powiązanych	w pozostałych jednost-kach		
	Stan na początek okresu	0,00	0,00	998 291,65	858 264,72	62 500,00	1 919 056,37
a)	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	146,20	0,00	146,20
-	zakup	0,00	0,00	0,00	146,20	0,00	146,20
-	aport, nieodpłatne otrzymanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne/reklasyfikacja do długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	44 480,28	190 021,47	0,00	234 501,75
-	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata pożyczki	0,00	0,00	44 480,28	155 021,47	0,00	199 501,75
-	wniesienie aportem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	reklasyfikacja do krótkoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne rozliczenie RMK 2015	0,00	0,00	0,00	35 000,00	0,00	35 000,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Stan na koniec okresu	0,00	0,00	953 811,37	668 389,45	62 000,00	1 684 700,82

Nota nr 4

Zmiany w inwestycjach długoterminowych dotyczą:

Jednostki powiązane

- splata pożyczki oraz wykup weksli terminowo – inwestycyjnych na wartość 44.480,28 złotych

Pozostałe jednostki

- splata pożyczek zgodnie z harmonogramem, oraz wykup weksli terminowo-inwestycyjnych wartość 155.021,47 złotych
- 35.000 złotych Fundacja Andrzeja Piecucha Powiatowe Dzieci.

Nota nr 5 - brak

Nota 6	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	STAN NA BO	ZWIĘKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	STAN NA BZ
1.	Ujemna wartość firmy				0,00
2.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	659 990,98	540 147,84	306 244,32	893 894,50
a)	długoterminowe (wg tytułów)	613 589,43	313 600,00	207 292,77	719 896,66
-	środki trwale sfinansowane z dotacji PUP	1 181,45		1 181,45	0,00
-	środki trwale sfinansowane z dotacji WND RPSL	612 407,98		42 826,39	569 581,59
-	środki trwale sfinansowane z dotacji UDA POIG		313 600,00	163 284,93	150 315,07
b)	krótkoterminowe (wg tytułów)	46 401,55	226 547,84	98 951,55	173 997,84
-	środki trwale sfinansowane z dotacji PUP	3 575,16	1 181,45	3 575,16	1 181,45
-	środki trwale sfinansowane z dotacji WND RPSL	42 826,39	42 826,39	42 826,39	42 826,39
-	środki trwale sfinansowane z dotacji UDA POIG		129 990,00		129 990,00
-	koszty z działalności sfinansowane z dotacji UDA POIG		52 550,00	52 550,00	0,00
		659 990,98	540 147,84	306 244,32	893 894,50

Nota nr 6

Ekopol Górnośląski Holding SA korzysta aktywnie z dotacyjnych działań w zakresie innowacyjności produkcji, produktu i usługi

W roku 2014 rozliczył w stosunku do kosztu amortyzacji urządzeń sfinansowanych w ramach dotacji otrzymanej od PARP i Ministerstwa Finansów następujące wartości ;

- 1.181,45 złotych nowoutworzone stanowiska pracy
- 42.826,39 złotych dotacja dotycząca zakupu innowacyjnej maszyny do cięcia wzdłużnego i poprzecznego
- 88.244,93 złotych dotacja dotycząca dofinansowania innowacyjnego oprogramowania zarządczego i związanych z nim usług.

3.

Nota 7	WYKAZ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH	KONIEC OKRESU BIEŻĄCEGO	KONIEC OKRESU POPRZEDNIEGO
-	będących w ewidencji bilansowej	152 908,00	152 908,00
-	będących w ewidencji pozabilansowej	0,00	0,00
-		0,00	0,00
-		0,00	0,00
	Razem	152 908,00	152 908,00

Nota nr 7

Grunty użytkowane wieczystie znajdują się na terenie Piekar Śląskich roczna opłata za użytkowanie wieczyste w roku 2014 wyniosła zgodnie z Decyzją Prezydenta Piekar Śląskich 8.401,59 złotych. Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nota 8	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	własne	2 803 627,29	2 615 355,99
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.	0,00	0,00
	Razem	2 803 627,29	2 615 355,99

Nota nr 8

Wartości niematerialne i prawne stanowią własność Ekopolu Górnośląskiego Holding SA

- znak towarowy Ekopol Górnośląski Holding SA wartości bilansowej 2.347.870 złotych jest zastrzeżony w Urzędzie Patentowym
- oprogramowania zarządcze stanowią wartość bilansową 212.252,28 złotych
- oprogramowanie dotyczące działalności związanej ściśle z technologią Mikrostacje, BusBox, BlackBox, TimeBox wartość 243.505,01 złotych.

Nota 9	ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE	KONIEC OKRESU BIEŻĄCEGO	KONIEC OKRESU POPRZEDNIEGO
a)	własne	6 329 608,19	6 370 897,05
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	407 459,46	721 341,54
-	Samochody osobowe	0,00	22 050,98
	Zbiorniki	25 894,00	
-	Samochody ciężarowe do przewozu paliwa	381 565,46	699 290,56
	Razem	6 737 067,65	7 092 238,59

Nota nr 9

Rzeczowe aktywa trwałe na koniec 2014 roku przyjmują wartość 6.737.067,65 złotych .

Obce środki trwałe używane na podstawie umów leasingu zgodnie z M.S.R. nr 17 to samochody specjalistyczne (cysterny) do przewozu paliw płynnych o wartości 381.565,46 złotych .

Zobowiązania leasingowe są spłacane zgodnie z przyjętymi harmonogramami w terminach ustalonych.

Leasing samochodów osobowych Peugeot 508 został zakończony i wykupiony w 2014 roku, środki transportu stanowią własność Ekopolu Górnośląskiego Holding SA.

Nota 10	ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE	KONIEC OKRESU BIEŻĄCEGO	KONIEC OKRESU POPRZEDNIEGO
a)	wartość gruntów użytkowanych wieczystie	0,00	0,00
b)	używane na podstawie umowy najmu, w tym:	0,00	0,00
	-od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	-od jednostek pozostałych	0,00	0,00
c)	środki trwałe obce używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego, w tym:	130 243,85	166 966,64
	-środki transportu	10 855,00	38 137,03
	-urządzenia techniczne i maszyny(moduły GSM,Mikrostacje)	91 016,88	128 829,61
	-Osprzęt techniczny ochrony budynku i zaplecza	20 408,62	0,00
	-pozostałe środki trwałe	7 963,35	0,00
	Razem	130 243,85	166 966,64

Nota nr 10

Wartość leasingu operacyjnego, który nie spełnia M.S.R. nr 17 Ekopol Górnośląski Holding SA prezentuje pozabilansowo.

Wśród środków trwałych znajdują się:

- samochód ciężarowy Dacia Logan nr umowy 0155-2012-LO wartość netto do spłaty 10.855 złotych
- osprzęt techniczny ochrony budynku i zaplecza nr umowy 0178-2014-LO wartość do spłaty 20.408,62 złotych
- moduły GSM nr umów 0149-2011-LO, 0152-2011-LO; 0153-2011-LO, 0156-2011-LO, 0168 do 0174-2013-LO wartość do spłaty 60.851 złotych
- mikrostacje nr umów 0131-2009-LO, 0003-2011-LO, 0006-2011-LO, 0007-2011-LO, 0008-2011-LO o wartości 30.165,88 złotych
- inne o wartości 7.963,35 złotych

Nota 11	ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	3 917 743,32
b)	zwiększenia z tytułu	0,00
-		0,00
-		0,00
-		0,00
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
-		0,00
-		0,00
-		0,00
d)	Stan na koniec okresu	3 917 743,32

Nota nr 11

Kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Nota 12	DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI/UDZIAŁÓW							
Lp	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/ udziału	Wartość posiadanych akcji/ udziałów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1	Jerzy Jerschina		259 602,00		259 602,00	1,51	391 999,02	10,01%
2	Mirosław Szarawarski		348 199,00		348 199,00	1,51	525 780,49	13,42%
3	Andrzej Piecuch		591 600,00		591 600,00	1,51	893 316,00	22,80%
4	Ekoset DI sp z oo		7 999,00		7 999,00	1,51	12 078,49	0,31%
5	Beata Surmańska		500,00		500,00	1,51	755,00	0,02%
6	Stefan Obszarski	81 500,00			81 500,00	1,51	123 065,00	3,14%
7	Remigiusz Woluszewski	13 457,00			13 457,00	1,51	20 320,07	0,52%
8	Robert Kucia	80 000,00			80 000,00	1,51	120 800,00	3,08%
9	Jakub Szymański	300 000,00			300 000,00	1,51	453 000,00	11,56%
10	Dawid Sukocz	230 000,00			230 000,00	1,51	347 300,00	8,87%
11	Notowania New Connect	681 675,00			681 675,00	1,51	1 029 329,25	26,27%
	Razem	1 386 632,00	1 207 900,00	0,00	2 594 532,00	16,61	3 917 743,32	100,00%

Nota nr 12

Kapitał Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA przedstawia wartość 3.917.743,32 złotych i składa się z 2.594.532 akcji o wartości nominalnej 1,51 każda akcja.

Spółka nie emitowała akcji niereprezentujących kapitału.

Kapitał Spółki jest w pełni opłacony

Nota 13	ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	4 932 665,50
b)	zwiększenia z tytułu	144 976,88
-	agio	0,00
-	z zysku	144 976,88
-	inne	0,00
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
-	pokrycie straty	0,00
-	dywidendy	0,00
-	inne	0,00
	Stan na koniec okresu	5 077 642,38

Nota 14	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO	Kwota
1.	Zysk netto za rok obrotowy	358 478,50
2.	Nierozliczony zysk/strata z lat ubiegłych (w tym także skutki korekty błędu, zmian zasad (polityki) rach. lub poniesienia straty na sprzedaży lub umorzeniu akcji / udziałów własnych)	0,00
3.	Zysk netto z zysku lat ubiegłych, w tym także objęty kapitałem (funduszem) rezerwowym, przeznaczony do podziału	0,00
4.	Razem do podziału (1+/-2+3)	358 478,50
5.	Proponowany podział:	358 478,50
a	pokrycie straty	0,00
b	wypłata dywidendy	63 969,64
c	zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego	294 508,86
d	zwiększenie kapitału (funduszu) rezerwowego	0,00
e	podwyższenie kapitału (funduszu) zakładowego	0,00
f	nagrody i premie	0,00
g	zasilenie funduszy specjalnych	0,00
h	inne	0,00
6.	Zysk niepodzielony (4-5)	0,00

DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI						
Lp.	Rodzaj	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1.	Z tytułu dostaw i usług	6 877,00	0,00	0,00	6 877,00	0,00
-	w tym od jednostek powiązanych					0,00
2.	pozostałe należności					0,00
-	w tym od jednostek powiązanych					0,00

Nota nr 15

W roku 2014 nastąpiło rozwiązanie rezerwy na wartość 6.877 złotych ze względu na umorzenie postępowania sądowego.

W badanym roku Ekopol Górnośląski Holding SA dokonał odpisów w koszty pozostałej działalności operacyjnej spraw dotyczących nieskutecznych działań komorniczych po wyrokach sądowych wartości 86.659,37 złotych

W 2014 roku odpisano w koszty nie podatkowe wartość 11.449,16 złotych, która dotyczyła wierzytelności nieobjętych postępowaniem sądowym. Wartość spraw sądowych została sprzedana firmie windykacyjnej.

Nota 16	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
1.	od jednostek powiązanych	2 159,50	89 194,93
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 159,50	71 768,53
	- do 12 miesięcy	2 159,50	71 768,53
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne z tytułu	0,00	17 426,40
	opłaty dotyczące wykupu leasingowych środków trwałych	0,00	17 426,40
2.	należności od pozostałych jednostek	3 239 047,81	3 396 673,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 729 960,67	2 762 689,49
	- do 12 miesięcy	2 729 960,67	2 762 689,49
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowot-	100 377,25	4 659,92
c)	inne z tytułu	7 226,74	92 937,62
	zakupione należności	0,00	0,00
	cesje wierzytelności	0,00	0,00
	sprzedane wierzytelności	0,00	0,00
	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i WNIP	0,00	0,00
	pożyczki z ZFŚS	0,00	0,00
	wadia	0,00	55 000,00
	kaucje	0,00	32 360,00
	ubezpieczenia majątkowe	0,00	0,00
	rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek	1 082,83	1 220,00
	pozostałe (ubezpieczenie Grupowe PZU AVIVA	6 142,91	4 357,62
d)	dochodzone na drodze sądowej	399 324,65	536 386,07
	Należności krótkoterminowe razem	3 239 047,81	3 485 868,03

Nota nr 16

Należności krótkoterminowe zaprezentowane w bilansie na 31-12-2014r. prezentują następujące wartości:

- od jednostek powiązanych Ekoset DI należność wartości 2.159,50 złotych
- od pozostałych jednostek wartość należności z tytułu dostaw i usług wynosi 2.729.960,67 Złotych, zgodnie z zarządzeniem nr 99/2014 dotyczącym inwentaryzacji za rok 2014 potwierdzonych sald weryfikujących prawidłowość wartości należności spółka otrzymała 73%.
 - z tytułu podatków 2.589 złotych
 - tytułu należności od Ministerstwa Finansów dotyczących zwrotu kwot należnych wynikających ze złożonego wniosku o dofinansowanie nr umowy UDA POIG 08.02.00-24-174/B wartości 97.788,25 złotych
 - z tytułu wypłaconych i nierozliczonych zaliczek wartości 1.082,83 złotych
 - z tytułu przedpłaconych ubezpieczeń grupowych pracowniczych wartości 6.142,91 złotych
 - Wartość spraw sądowych sprzedana firmie windykacyjnej.

Nota 17	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 159,50	71 768,53
-	od jednostek zależnych	2 159,50	71 768,53
-	od jednostek współzależnych	0,00	0,00
-	od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
-	od znaczącego inwestora	0,00	0,00
-	od jednostki dominującej	0,00	0,00
b)	inne, w tym:	2 159,50	17 426,40
-	od jednostek zależnych	2 159,50	17 426,40
-	od jednostek współzależnych	0,00	0,00
-	od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
-	od znaczącego inwestora	0,00	0,00
-	od jednostki dominującej	0,00	0,00
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek zależnych	0,00	0,00
-	od jednostek współzależnych	0,00	0,00
-	od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
-	od znaczącego inwestora	0,00	0,00
-	od jednostki dominującej	0,00	0,00
	Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 159,50	89 194,93
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	Razem	2 159,50	89 194,93

Nota 18	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	475 894,53	1 777 003,49
a)	w jednostkach powiązanych w tym:	28 766,76	91 795,90
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	28 766,76	91 795,90
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	197 454,56	288 951,37
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-inne papiery wartościowe	154 640,40	196 870,67
	-udzielone pożyczki	42 814,16	92 080,70
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	249 673,21	1 396 256,22
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	249 673,21	1 396 256,22
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
3.	Razem inwestycje krótkoterminowe	475 894,53	1 777 003,49

Nota nr 18

W inwestycjach krótkoterminowych Ekopol Górnośląski Holding SA zaprezentował krótkoterminowe pożyczki udzielone Spółce kapitałowo powiązanej EKOSSET DI Sp. z o.o. na kwotę 28.766,76 złotych

W pozostałych jednostkach została przedstawiona wartość papierów wartościowych w postaci weksli komercyjno – terminowych z terminem wykupu w roku 2015.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12-12-2001 roku w sprawie szczególnych zasad uznawania metod wyceny w zakresie ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych te papiery wartościowe kwalifikowane są jako aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności, zostały one wycenione na dzień bilansowy i zaprezentowane w bilansie w cenie nabycia.

Nota 19	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH					
	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Zobowiązanie wobec AS Piecuch z tytułu zakupu udziałów	120 000,00	0,00	120 000,00	0,00	0,00
2	Zobowiązanie z tytułu weksli terminowo inwestycyjnych	180 000,00	0,00	30 000,00	120 000,00	30 000,00
Razem		300 000,00	0,00	150 000,00	120 000,00	30 000,00

Nota nr 19

Zobowiązania wartości 120.000 złotych wynikające z zakupu udziałów Spółki Ekoset DI przez Ekopol Górnośląski Holding SA potwierdzone aktem notarialnym, będą spłacone przez Spółkę do 3 lat.

Zobowiązania wekslowe wartości 180.000 złotych do wykupu zgodnie z terminami widniejącymi na wekslach terminowo – inwestycyjnych.

Nota 20	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - KREDYTY I POŻYCZKI					
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Kredyt hipoteczny udzielony przez ING BSK	344 400,00	295 200,00	49 200,00	0,00	0,00
					0,00	0,00
Razem		344 400,00	295 200,00	49 200,00	0,00	0,00

Nota nr 20

Wartość kredytu hipotecznego, zabezpieczonego wpisem do hipoteki na nieruchomości w Piekarach Śląskich przy ul. Granicznej 7. Wartość raty kapitałowej miesięcznej wynosi 24.600 zł spłata kredytu nastąpi w lutym 2016 roku.

Nota 21	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE - INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE					
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności			
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat
1	Leasing podwozie samochodu Scania ING BSK	40 519,83	40 519,83	0,00	0,00	0,00
2	Leasing Cysterna MANN EFL	341 045,63	84 000,00	257 045,63	0,00	0,00
5	Leasing finansowy Zbiorniki	4 660,00	3 198,00	1 462,00	0,00	0,00
6	Leasing finansowy Zbiorniki	4 660,00	3 198,00	1 462,00	0,00	0,00
7	Leasing finansowy Zbiorniki	4 660,00	3 198,00	1 462,00	0,00	0,00
8	Leasing finansowy Zbiorniki	11 914,00	3 576,00	8 338,00	0,00	0,00
Razem		407 459,46	137 689,83	269 769,63	0,00	0,00

Nota nr 21

Wartość zobowiązań dotyczących samochodów ciężarowych do przewozu paliwa, oraz zbiorników do przechowywania paliw płynnych.

Europejski Fundusz Leasingowy wartość 341.045,63 złotych

ING Leasing wartość 40.519,83 złotych

Ekoset DI leasing kapitałowy wartość 25.894,00 złotych

Nota 22	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
1.	wobec jednostek powiązanych	12 977,61	120 744,79
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 977,61	94 318,98
	- do 12 miesięcy	12 977,61	94 318,98
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne:	0,00	26 425,81
-	kredyty i pożyczki:	0,00	26 425,81
	Zobowiązanie wobec AS Piecuch	0,00	0,00
	Pożyczk udzielona przez Ekoset DI sp z oo	0,00	26 425,81
		0,00	0,00
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
-	z tytułu dywidend	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
-	inne zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
		0,00	0,00
2.	wobec pozostałych jednostek	7 388 215,32	9 341 595,84
a)	kredyty i pożyczki	303 172,38	312 060,14
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym:	137 689,83	179 066,25
	- pochodnych instrumentów finansowych	0,00	0,00
	- z tyt.leasingu	137 689,83	179 066,25
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 608 356,40	8 599 890,37
	- do 12 miesięcy	6 608 356,40	8 599 890,37
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	45 606,44	17 154,00
f)	zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	97 390,27	73 204,95
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne, w tym:	196 000,00	160 220,13
	- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	0,00	0,00
	- towarzystw ubezpieczeń majątkowych	0,00	0,00
	- odsetki od przejętych cesji	0,00	0,00
	- prowizji - akwizytorzy	0,00	0,00
	- inne(kaucje zabezpieczające obrót paliwem)	196 000,00	160 220,13
		0,00	0,00
		0,00	0,00
3.	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
-	ZFŚS	0,00	0,00
-	ZFRON	0,00	0,00
-	Fundusz Pożyczkowy	0,00	0,00
	Razem	7 401 192,93	9 462 340,63

Nota 23	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	92 669,14	159 430,77
-	ubezpieczenia majątkowe	18 224,54	62 119,17
-	Koszty sądowe do zwrotu przez ubezpieczyciela	0,00	9 745,41
-	prenumerata	8 183,37	8 066,80
-	Koszty rozliczenia wkładu założ Fundacja AS Piecucha Powiatowe Dzieci	35 000,00	27 512,80
-	koszt wstępnych opłat leasingowych	7 890,00	31 060,59
	Koszt nie sfinansowanych dotacją kosztów informatycznych	11 900,00	0,00
-	podatek VAT do rozliczenia w następnym okresie	7 871,23	0,00
	pozostałe(rozliczenie strony internetowej EGH SA,opał)	3 600,00	20 926,01
	Razem	92 669,14	159 430,78

Nota nr 23

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały wykazane koszty, których rozliczenie nastąpi w 2015 roku.

- ubezpieczenia majątkowe, polisy
- prenumeraty, abonamenty
- koszty opłat wstępnych dotyczących leasingu
- rozliczenie darowizny związanej z założeniem Fundacji Powiatowe Dzieci
- koszty nie sfinansowanych z środków dotacji UDA.POIG-08.02.00-174/13
- rozliczenie strony internetowej współdziałającej z oprogramowaniem handlowym Ekopolu Górnośląskiego Holding SA
- podatek VAT do rozliczenia w Styczniu 2015 roku.

Nota 24	Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	Hipoteka, w tym:	3 860 542,43	3 860 542,43
-	kaucyjna zabezpieczenie kredytu hipotecznego oraz kredytu w rachunku bieżącym spółki	3 860 542,43	3 860 542,43
-	przymusowa	0,00	0,00
b)	Zastaw, w tym:	0,00	0,00
-	skarbowy	0,00	0,00
c)	Weksle	0,00	0,00
d)	Inny sposób	0,00	0,00
	Razem	3 860 542,43	3 860 542,43

Nota nr 24

Ekopol Górnośląski Holding SA posiada zobowiązania z tytułu kredytu hipotecznego o wartości 344.400 złotych oraz limit kredytu obrotowego w rachunku bieżącym na kwotę 1.400.000 złotych.

Na dzień 31-12-2014 r. nie był on wykorzystany.

Udzielone kredyty przez ING Bank Śląski zostały zabezpieczone wpisem do hipoteki w wartości 3.860.542,43 złote

Spłata kredytu hipotecznego w lutym 2016 roku spowoduje wykreślenie wpisu.

Nota 25	Wykaz grup zobowiązań warunkowych.	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	Gwarancji i poręczeń w tym:	0,00	0,00
-	udzielonym jednostkom powiązanym	0,00	0,00
b)	Kaucji i wadiów (Kaucje zabezpieczające sprzedaż paliwa poprzez technologie Mikrostacja)	196 000,00	160 220,13
c)	Indosu weksli	0,00	0,00
d)	Zawartych, lecz jeszcze niewykonanych umów	0,00	0,00
e)	Sprawy sądowe	0,00	0,00
f)	Inne	0,00	0,00
	Razem	196 000,00	160 220,13

Nota nr 25

Ekopol Górnośląski Holding SA nie posiada zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń.

Spółka wystawiła weksle in blanco zabezpieczające umowy o dotacje, oraz umowy leasingu.

Posiada również w księgach otrzymane kaucje na łączną wartość 196.000 złotych, zabezpieczające odbiór paliwa przez klientów poprzez technologie mikrostacje.pl

Nota 26	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
-	usługi	1 222 642,92	947 461,91
	- w tym: od jednostek powiązanych	50 969,02	43 144,04
	Razem	1 222 642,92	947 461,91
-	w tym: od jednostek powiązanych	50 969,02	43 144,04

Nota 27	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	kraj	1 222 642,92	947 461,91
-	w tym: od jednostek powiązanych	131 287,00	201 079,82
b)	eksport	0,00	0,00
-	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	Razem	1 222 642,92	947 461,91
-	w tym: od jednostek powiązanych	131 287,00	201 079,82

Nota 28	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
-	towarów	75 900 266,66	85 657 042,51
	- w tym: od jednostek powiązanych	80 318,00	122 111,93
-	materiałów	0,00	0,00
	- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	Razem	75 900 266,66	85 657 042,51
-	w tym: od jednostek powiązanych	80 318,00	122 111,93

Nota 29	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	kraj	77 122 909,58	86 604 504,42
-	w tym: od jednostek powiązanych	131 287,00	201 079,82
-	towarów	80 318,00	78 967,89
	- w tym: od jednostek powiązanych usług	50 969,02	43 144,04
-	materiałów	0,00	0,00
	- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	eksport	0,00	0,00
-	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	towarów	0,00	0,00
	- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	materiałów	0,00	0,00
	- w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	Razem	77 122 909,58	86 604 504,42
-	w tym: od jednostek powiązanych	131 287,00	201 079,82

Nota nr 26, 27, 28, 29

Ekopol Górnośląskiego Holding SA swoje wyroby oraz towary sprzedaje na terenie Polski. Spółka zajmuje się sprzedażą paliw płynnych, usług abonamentowych związanych z obsługą technologii Mikrostacje, BusBox, BlackBox.

W ofercie znajduje się również sprzedaż zbiorników dwu płaszczowych spełniających normy unijne przechowywania paliw płynnych. Spółka zajmuje się również sprzedażą usług cięcia i gięcia blach, oraz gotowych wyrobów hutniczych w postaci kręgów.

Nota 30	ZAPASY - ZMIANY	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	materiały	0,00	0,00
	odpis aktualizujący - zmniejszenie - z tyt.trwałej utraty wartości	0,00	0,00
	odpis aktualizujący - zwiększenie - przywrócenie wartości	0,00	0,00
b)	bilansowy stan materiałów	0,00	0,00
c)	półprodukty i produkty w toku	0,00	
	odpis aktualizujący - zmniejszenie - z tyt.trwałej utraty wartości	0,00	0,00
	odpis aktualizujący - zwiększenie - przywrócenie wartości	0,00	0,00
d)	bilansowy stan półproduktów i produktów w toku	0,00	0,00
e)	produkty gotowe	0,00	0,00
	odpis aktualizujący - zmniejszenie - z tyt.trwałej utraty wartości	0,00	0,00
	odpis aktualizujący - zwiększenie - przywrócenie wartości	0,00	0,00
f)	bilansowy stan półproduktów i produktów w toku	0,00	0,00
g)	towary	3 309 235,02	3 243 507,22
	odpis aktualizujący - zmniejszenie - z tyt.trwałej utraty wartości	0,00	0,00
	odpis aktualizujący - zwiększenie - przywrócenie wartości	0,00	0,00
h)	bilansowy stan towarów	3 309 235,02	3 243 507,22
i)	zaliczki na dostawy	0,00	0,00
	Stan bilansowy - razem	3 309 235,02	3 243 507,22

Nota nr 30

Zgodnie z zarządzeniem Ekopolu Górnośląskiego Holding SA nr 99/2014 w sprawie inwentaryzacji rocznej dokonano spisu z natury wszystkich towarów pozostających na stanie magazynowym Ekopolu Górnośląskiego Holding SA.

Sumy zaprezentowane w bilansie stanowią odzwierciedlenie i towarów pełnowartościowych w cenie zakupu.

- Wyroby hutnicze – wartości 1.900.595,26 złotych
- Paliwa płynne – wartości 652.148,32 złotych
- Towary do obsługi technologii – wartości 756.491,44 złotych

Nota 31	ROZLICZENIE RÓŻNIC MIĘDZY WYNIKIEM BRUTTO, A PODSTAWĄ OPODATKOWANIA	Wartość
I.	Przychody ogółem	77 431 541,79
1.	Zmiana stanu produktów (+ / -)	0,00
2.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	0,00
3.	Korekta podatkowa przychodów	(126 574,56)
a	zwiększenia przychodów podatkowych	5 621,92
b	zmniejszenia przychodów podatkowych (-)	(132 196,48)
II.	Przychody podatkowe	77 304 967,23
III.	Koszty ogółem	76 938 274,29
1.	Zmiana stanu produktów (+ / -)	0,00
2.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	0,00
3.	Korekty podatkowe kosztów uzyskania przychodów	(291 952,48)
a	zwiększenia kosztów podatkowych	194 479,23
b	zmniejszenia kosztów podatkowych (-)	(486 431,71)
IV.	Koszty podatkowe	76 646 321,81
V.	Dochód / Strata (II-IV)	658 645,42
VI.	Dochody (przychody) wolne i odliczenia od podstawy opodatkowania	(18 844,00)
a	Dochody (przychody) wolne i odliczenia (-)	(18 844,00)
-	dochody (przychody) wolne lub zwolnione (-)	0,00
-	odliczenia od dochodu strat z lat ubiegłych (-)	0,00
-	odliczenia od dochodu (np.darowizny) (-)	(18 844,00)
-	odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	0,00
b	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	0,00
VII.	Kwoty zwiększające podstawę opodatkowania	0,00
a	Kwota odliczonych wydatków inwestycyjnych	0,00
b	Utrata prawa do zwolnienia - kwota dochodu	0,00
VIII	Podstawa opodatkowania	639 801,42

IX	Kwota podatku wg obowiązującej stawki 19%	121 562,27
a	Odliczenia od podatku (-)	0,00
b	Podatek doch. o którym mowa w art.25 ust.11-16 (+)	0,00
X	Należny podatek dochodowy za rok obrotowy wg CIT-8	121 562,27
XI	Utworzone rezerwy na dodatnie różnice przejściowe (+)	15 131,00
XII	Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku (-)	1 904,00
XIII	W y n i k f i n a n s o w y b r u t t o wg rachunku zysków i strat (+ / -)	493 267,50
XIV	Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat łącznie z pozostałymi obciążeniami wyniku brutto	134 789,27
XV	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00
XVI	Wynik finansowy netto (+ / -)	358 478,23

Nota 32	ROZLICZENIE PRZYCHODÓW PODATKOWYCH	Kwota 2014
	Przychody ogółem	77 431 541,79
a)	Przychody wyłączone z opodatkowania, z tego:	132 196,48
-	Dotacja UDA POIG 08,02 zarządzanie innowacyjne	85 794,93
-	Dotacja PUP	3 575,16
-	Dotacja WND RPSL dotyczy zakupu maszyn do cięcia blach	42 826,39
b)	Przychody włączone do opodatkowania, w tym:	5 621,92
-	Odsetki zapłacone 2014 Almar	5 621,92
-	Odsetki zapłacone od weksli 2013 Ekoset DI sp z oo	0,00
	Przychód do opodatkowania	77 304 967,23

Nota 33	ROZLICZENIE KOSZTÓW PODATKOWYCH	Kwota 2014
	Koszty ogółem	76 938 274,29
	Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu, w tym:	486 431,70
-	Różnice kursowe	606,81
-	Odsetki Leasing środków trwałych	22 643,69
-	Darowizny celowe	18 844,00
-	Koszt przedawnionych należności	11 449,16
-	Koszt amortyzacji środków trwałych dotowanych Funduszami Unijnymi	312 853,17
-	Koszt amortyzacji środków trwałych leasingowanych	96 763,70
-	Inne koszty (Reklama ,koszt zakupu z tyt nieterminowych płatności)	23 271,17
	Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu, w tym:	194 479,23
-	Leasing operacyjny Podwozie Scania	65 654,05
-	Leasing samochodu Peugeot 508	20 737,42
-	Leasing Samochód ciężarowy Mann TG	108 087,76
	Koszty uzyskania (koszty podatkowe)	76 646 321,82

Nota 34	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	koniec okresu bieżącego 2014	koniec okresu poprzedniego 2013
a)	amortyzacja	688 164,26	675 646,10
b)	zużycie materiałów i energii	705 834,99	713 066,30
c)	usługi obce	2 260 785,85	2 439 212,65
d)	podatki i opłaty	247 192,00	249 341,61
e)	wynagrodzenia	990 328,63	966 524,56
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	164 081,18	152 394,56
g)	pozostałe koszty rodzajowe	94 696,19	64 207,40
-	koszty podróży służbowych	6 167,06	4 757,49
-	reklama publiczna	23 539,02	22 035,87
-	reklama i reprezentacja	9 356,46	21 037,49
-	inne koszty	55 633,65	16 376,55
	Razem	5 151 083,10	5 260 393,18

Nota 35	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego 2013
a)	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 387,78	17 430,72
-	stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych nad wartością netto sprzedanych środków trwałych	18 387,78	17 430,72
b)	Dotacje	137 146,48	46 401,55
c)	Inne przychody operacyjne	74 633,30	86 480,11
-	Przychody z tytułu zakończonych spraw komorniczych	18 956,90	32 123,46
-	Przychody z tytułu kar i odszkodowań	18 282,45	39 020,06
-	Przychody z tytułu nadwyżki inwentaryzacyjnej	26 297,14	11 012,50
-	Inne przychody operacyjne	11 096,81	4 324,09
	Razem	230 167,56	150 312,38

Nota 36	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	koniec okresu bieżącego 2014	koniec okresu poprzedniego 2013
a)	Strata ze zbycia ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
b)	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
c)	Inne koszty operacyjne	258 150,15	101 982,05
	koszty sądowe	29 943,93	39 427,14
-	Różnice inwentaryzacyjne	37 740,85	10 330,11
-	Koszt Wierzytelności trudnych	42 196,35	8 902,27
-	Koszt obsługi Giełdy New Connect	29 200,50	32 000,00
	Koszt przedawnionych należności odpis aktualizujący	98 108,53	
-	Inne koszty operacyjne	24 801,49	8 303,53
-	Darowizna Celowa	18 844,00	3 019,00
	Razem	280 835,65	101 982,05

Nota 37	PRZYCHODY FINANSOWE	koniec okresu bieżącego 2014	koniec okresu poprzedniego 2013
a)	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	Odsetki	71 443,99	135 650,72
-	od jednostek powiązanych	16 326,72	32 712,90
c)	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
d)	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
e)	Inne różnice Kursowe	118,21	0,00
	Razem	71 443,99	135 650,72

Nota 38	KOSZTY FINANSOWE	koniec okresu bieżącego 2014	koniec okresu poprzedniego 2013
a)	Odsetki	55 378,76	89 070,93
-	dla jednostek powiązanych	3 056,83	7 307,18
b)	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
c)	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
d)	Inne	0,00	0,00
-	Różnice kursowe	0,00	0,00
	Razem	55 378,76	89 070,93

Nota 38

W roku 2014 Spółka nie poniosła zysków i strat nadzwyczajnych stąd brak podatków z tegoż tytułu

Nota 39 - brak

Nota 40	Waluta	kod waluty	kurs średni
a)	EUR / Tabela nr 252/A/NBP dnia 31-12-2014	Euro	4,2623

Nota 41	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu bieżącego	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu poprzedniego
Lp	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	koniec okresu bieżącego	stawka podatku		stan na koniec okresu poprzedniego	stawka podatku	
1.	Odniesionych na wynik finansowy	20 532,06		3 901,00	10 512,21		1 997,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	20 532,06	19,00%	3 901,00	10 512,21	19,00%	1 997,00
-	koszty okresu niezrealizowanych podatkowo		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	rezerwa na świadczenia pracownicze		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	rozliczenia międzyokresowe bierne na premie dla pracowników		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	straty podatkowe		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe rezerwy bilansowe		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe		19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
2.	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych		19,00%	0,00		19,00%	0,00
-	pozostałe		19,00%	0,00		19,00%	0,00
	Razem - wartość brutto	20 532,06	19,00%	3 901,00	10 512,21	19,00%	1 997,00
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego		x		x	x	
	Razem- wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	x	x		x	x	

Nota 41

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową amortyzacji urządzeń pozostających w leasingu.

Nota 42	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na koniec okresu bieżącego	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na koniec okresu poprzedniego
		koniec okresu bieżącego	stawka podatku		stan na koniec okresu poprzedniego	stawka podatku	
1.	Odniesionych na wynik finansowy	253 801,02	19,00%	48 222,19	174 164,08		33 091,00
-	różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	naliczone odsetki od lokat, udzielonych pożyczek, obligacji i należności	5 621,92	19,00%	1 068,16	5 621,92	19,00%	1 068,16
-	odsetki i dyskonto od obligacji	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością pozostałych aktywów finan.	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	248 179,10	19,00%	47 154,03	168 542,16	19,00%	32 023,01
-	przychody okresu niezrealizowane podatkowo	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
2.	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
	Razem	253 801,02	19,00%	48 222,19	174 164,08	19,00%	33 091,00

Nota 42

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczy różnic pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych w szczególności leasingowanej Cysterny Mann TGM 26340 przyjętej w 2013 roku jako środek trwały.

Poza rezerwą na odroczony podatek dochodowy EGH SA nie tworzy innych rezerw.

Nota 43	Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.		
LP.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie 2014	Przeciętne zatrudnienie 2013
1.	Pracownicy umysłowi	7	10
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	16	12
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0	0
4.	Uczniowie	0	0
5.	Pracownicy na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	1	1
Ogółem		24	23

Nota nr 43

W roku 2014 Ekopol Górnośląski Holding SA zatrudniał 24 osoby na podstawie umowy o pracę.

W 2014 roku korzystano na podstawie umowy wynajmu pracowników

Od Ekoset DI sp. z o.o. – 8 osób

Od Almar Sp. z o.o. – 3 osoby

W roku 2014 zatrudniano na umowę – zlecenie trzech pracowników ochrony oraz dwóch pracowników dbających o estetykę wnętrza.

Nota 44	Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.			
Członkowie organów	Stan na koniec roku 2014		Stan na koniec roku 2013	
	wynagrodzenia obciążające		wynagrodzenia obciążające	
	należne	wypłacone	należne	wypłacone
Zarządzający	347 615,00	347 615,00	373 612,00	373 612,00
Nadzorujący	120 480,00	120 480,00	113 800,00	113 800,00
Razem	468 095,00	468 095,00	487 412,00	487 412,00

Nota nr 44

Ekopol Górnośląski Holding SA nie udzielał pożyczek i świadczeń o podobnych charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Ekopol Górnośląski Holding SA nie zawierał transakcji na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Nota 45	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.				
Rodzaj usługi		Stan na koniec roku 2014		Stan na koniec roku 2013	
		wynagrodzenia obciążające		wynagrodzenia obciążające	
		Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego		9 500,00	4 500,00	9 500,00	9 500,00
Zapłaty w 2015 po zakończeniu badania za 2014		0,00	0,00		
usługi doradztwa podatkowego		0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe usługi		0,00		0,00	0,00
-	półroczny przegląd sprawozdania	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 45

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/2014 z dnia 20-11-2014 r. wybrała, na podstawie oferty przedstawionej Zarządowi Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA za rok 2014 (art. 66 ust 4 Ustawy z dnia 29-09-1994 r. o rachunkowości Dz.U. z 2009 nr 152 poz. 1223) Biuro Usług Finansowo – Księgowych „BUFIKS” Sp. z o.o. Grupa Finans Serwis – Katowice.

Nota 46	Wyszczególnienie	Ekoset DI sp z oo 41-940 Piekary Śląskie ul Graniczna 7
1	Procent posiadanych udziałów	70,00%
2	Stopień udziału w zarządzaniu	70%
3	Wynik finansowy (zysk/strata) netto za rok obrotowy	41 865,00

Nota nr 46

Stopień udziału w zarządzaniu Spółką Ekoset DI przedstawia się następująco:

- w 3 osobowej Radzie Nadzorczej Ekoset DI Sp. z o.o. Prezes Zarządu Ekopol Górnośląski Holding SA Andrzej Piecuch jest przewodniczącym
- członkiem Rady Nadzorczej Ekoset DI Sp. z o.o. pozostaje Wiceprezes Zarządu Mirosław Szarawarski.

Nota 47	Wyszczególnienie	Ekoset DI 2014	Ekoset DI 2013
1	wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych.	991 771,78 zł	1 003 875,00 zł
2	Wynik finansowy netto	41 865,47 zł	25 628,00 zł
3	Kapitał własny, w tym:	1 166 113,66 zł	1 131 357,00 zł
a)	kapitał podstawowy	1 050 000,00 zł	1 050 000,00 zł
b)	kapitał zapasowy	74 248,19 zł	62 535,21 zł
c)	kapitał rezerwowy	- zł	- zł
d)	zysk (strata) z lat ubiegłych	- zł	- zł
4	wartość aktywów trwałych	2 906 046,95 zł	2 778 968,00 zł
5	przeciętne roczne zatrudnienie	11	10
6	Inne (podać jakie)	- zł	- zł

Nota nr 47

Jednostka Ekopol Górnośląski Holding SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego swojej grupy kapitałowej korzystając ze zwolnienia na podstawie art. 56 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości (Dz.U. z 2002 nr 76 z późniejszymi zmianami)

POZOSTAŁE

W roku 2014 nie zaniechano żadnej działalności oraz nie planuje się zaniechania w roku następnym.

W 2014 roku w Spółce nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych.

Spółka nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie mających wpływ na sytuację majątkową, finansową, i wynik finansowy jednostki.

W 2014 roku spółka nie zawarła umów ze stronami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka nie uzyskała informacji o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w Spółce nie wystąpiły żadne informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych zmian zasad wyceny bilansowej składników aktywów i pasywów.

Spółka zapewniła porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie występują niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności.

Do momentu sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok nie wystąpiły żadne inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, oraz wynik finansowy jednostki.

OŚWIADCZENIE

Zarząd oświadcza, iż zgodnie z posiadaną wiedzą w sprawozdaniu finansowym spółki Ekopol Górnośląski Holding SA wraz z informacją dodatkową, zostały ujawnione wszystkie informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, oraz wynik finansowy jednostki, oraz że sprawozdanie z działalności Ekopolu Górnośląskiego Holding SA zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki uwzględniający opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Piekary Śląskie, dnia 18-05-2015 r.

Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU

Mirosław Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU

OŚWIADCZENIE

Zarząd Ekopolu Górnośląskiego Holding SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. Biuro Usług Finansowo – Księgowych „BUFIKS” Sp. z o.o. Grupa Finans – Serwis z siedzibą w Katowicach przy ul. Sokolskiej 3, wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS0000128027, dokonuje badania rocznego sprawozdania finansowego Ekopolu Górnośląskiego Holding SA został wybrany zgodnie z przepisami prawa uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2014 z dnia 20-11-2014r. oraz, że podmiot ten, a także biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełnił warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Piekary Śląskie, dnia 18-05-2015 r.

Małgorzata Wach
PROKURENT
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Andrzej S. Piecuch
PREZES ZARZĄDU

Mirostaw Szarawarski
WICEPREZES ZARZĄDU

Bufiks

GRUPA FINANS - SERVIS

Wyniki badania
sprawozdania finansowego:

EKOPOL GÓRNOŚLĄSKI HOLDING

SPÓŁKA AKCYJNA

41-940 Piekary Śląskie

ul. Graniczna 7

za rok
2014

Wykonawca:

Biegły rewident Monika Buczyńska-Tomczyk nr KIBR 11453



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia,

Rady Nadzorczej i Zarządu

Ekopol Górnośląski Holding Spółka Akcyjna

z siedzibą w Piekarach Śląskich, ul. Graniczna 7

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Ekopol Górnośląski Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Piekarach Śląskich, ul. Graniczna 7, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **18 346 143,26 zł**
(słownie: osiemnaście milionów trzysta czterdzieści sześć tysięcy sto czterdzieści trzy złote dwadzieścia sześć groszy)
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w wysokości **358 478,50 zł**
(słownie: trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt groszy)
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **294 508,86 zł**
(słownie: dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset osiem złotych osiemdziesiąt sześć groszy)
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 146 583,01 zł**
(słownie: jeden milion sto czterdzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote jeden grosz)
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd EKOPOL GH S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy EKOPOL GH S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649),
- 3) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez EKOPOL GH S.A. 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.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Spółka EKOPOL GH S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazała w bilansie należności dochodzone na drodze sądowej w wysokości 399 324,65 zł, na które nie zostały utworzone odpisy aktualizujące. Dokonanie odpisów aktualizujących wartość tych należności spowodowałoby wykazanie straty w wysokości 40 846,15 zł oraz kapitałów własnych w wysokości 8 954 539,55 zł.

Naszym zdaniem – poza wyżej wymienionym zastrzeżeniem – zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej EKOPOL GH S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu EKOPOL GH S.A.

Sprawozdanie z działalności EKOPOL GH S.A. 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.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

Tomczyk

Monika Buczyńska-Tomczyk
numer ewidencyjny 11453

Zarząd
„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

Prezes Zarządu

Piotr Kołodziejczyk
Piotr Kołodziejczyk
biegły rewident
nr 0324

„BUFIKS”
Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS
40 – 084 KATOWICE, ul. Sokolska 3
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Lista KIBR nr 660, NIP: 634-013-24-94
Regon: 003444039, KRS 0000128027
Tel. 32 253 74 75, 32 609 82 84, fax 32 609 82 82

Katowice, dnia 25 maja 2015 roku



Raport biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego

Ekopol Górnośląski Holding Spółka Akcyjna

z siedzibą w Piekarach Śląskich, ul. Graniczna 7

za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku

Katowice; maj 2015 roku

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	9
I. Bilans porównawczy	9
1. Aktywa	9
2. Pasywa	10
II. Rachunek zysków i strat	11
III. Analiza wskaźnikowa	12
1. Wskaźniki rentowności	12
2. Wskaźniki płynności finansowej	12
3. Wskaźniki rotacji	13
4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu	13
5. Wskaźniki przepływów finansowych	14
6. Wskaźniki rynku kapitałowego	15
IV. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	15
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	16
I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	16
1. Księgowość Spółki	16
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	17
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	18
1. Bilans	18
2. Rachunek zysków i strat	21
3. Rachunek przepływów pieniężnych	21
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym	21
5. Informacja dodatkowa	22
III. Pozostałe zagadnienia	22
D. PODSUMOWANIE	24

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Przedsiębiorstwo Ekopol Górnośląski Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Piekarach Śląskich, ul. Graniczna 7 działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 15 maja 2003 r. repertorium A nr 5733/2003 oraz aneksów. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce w dniu 25 czerwca 2014 r. repertorium A nr 3476/2014. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

- Ekopol Górnośląski Holding S.A. posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000262988 potwierdzony odpisem z dnia 25 marca 2015 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gliwicach,
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 627-00-12-803 potwierdzony zaświadczeniem wydanym w dniu 8 lipca 2010 r. przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu,
 - numer identyfikacyjny Regon 270052016 potwierdzony zaświadczeniem wydanym w dniu 16 czerwca 2010 przez Urząd Statystyczny w Katowicach,
 - badana Spółka posiada następujące zezwolenia i koncesje:
 - decyzję Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki OPC/11916/4411/W/OKA/2013/CW udzielającą Spółce Ekopol Górnośląski Holding S.A. koncesji na obrót paliwami ciekłymi na okres od 21 kwietnia 2013 r. do 31 kwietnia 2030 r.
- Statut Spółki oraz KRS określają przedmiot działalności w 17 pozycjach klasyfikacyjnych. W okresie objętym badanym sprawozdaniem finansowym Spółka prowadziła działalność w następującym zakresie:
 - sprzedaż wyrobów hutniczych oraz usługi w zakresie cięcia wzdłużnego i poprzecznego blach z kręgów,
 - sprzedaż paliw płynnych, olei napędowych, benzyn i olei opałowych,
 - świadczenie usług przechowywania olei napędowych u klienta poprzez mikrostacje paliw,
 - sprzedaż zbiorników na olej opałowy.

Spółka prowadzi przeważającą działalność sklasyfikowaną według Polskiej Klasyfikacji Działalności jako 4671Z Sprzedaż hurtowa paliw i produktów ropopochodnych.

W 2014 roku Spółka nie prowadziła działalności wykraczającej poza zakres określony w umowie i zarejestrowany w KRS.
- Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania Ekopol GH S.A. z innymi podmiotami:
 - EKOSET Direct Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Piekarach Śląskich ul. Graniczna 7 – badana Spółka posiada 70% udziału w kapitale podstawowym wynoszącym 1 050 000,00 zł.

Ekopol GH S.A. ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, jednak na mocy art. 56 ust 1 ustawy o rachunkowości Spółka odstąpiła od sporządzania

tego sprawozdania.

4. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Walne Zgromadzenie,

b) Rada Nadzorcza o trzyletniej kadencji określonej w statucie Spółki pracowała od dnia 29 czerwca 2011 roku w składzie:

Stefan Obszarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Skuza	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Heimann	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Jerschina	Członek Rady Nadzorczej
Robert Kucia	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- uchwałą nr 13 w powiązaniu z § 7 ust. 3 statutu powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Stefana Obszarskiego,
- uchwałą nr 14 w powiązaniu z § 7 ust. 3 statutu powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Jerzego Jerschina,
- uchwałą nr 15 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Roberta Kucię,
- uchwałą nr 16 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Mirosława Skuza,
- uchwałą nr 17 powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Jakuba Szymańskiego.

Od dnia 25 czerwca 2014 roku skład Rady Nadzorczej badanej spółki jest następujący:

Stefan Obszarski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Skuza	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Jerschina	Członek Rady Nadzorczej
Robert Kucia	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Szymański	Członek Rady Nadzorczej

W powyższym składzie Rada Nadzorcza funkcjonuje do dnia zakończenia badania.

c) dwuosobowy Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą – prowadzący sprawy Spółki na podstawie umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Piecuch Andrzej	Prezes Zarządu
Szarawarski Mirosław	Wiceprezes Zarządu

Zgodnie ze statutem Spółki Zarząd składa się najwyżej z trzech osób wybieranych przez Radę Nadzorczą na okres trzech lat. Powyższy skład Zarządu został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 5 maja 2008 roku. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2014 roku powyższy skład Zarządu został wybrany na kolejną kadencję. Skład ten nie uległ zmianie do dnia zakończenia badania.

5. Głównym księgowym Spółki jest Pani Małgorzata Wache.

6. Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru kapitał podstawowy wynosi 3 917 743,32 zł i dzieli się na 2 594 532 akcji o wartości nominalnej 1,51 zł każda. Na dzień bilansowy badana Spółka wyemitowała:

- a) 1 466 300 akcji imiennych założycielskich serii A, C, E, F o wartości nominalnej 1,51 złotych każda, uprzywilejowanych w następujący sposób:
- co do głosu – jedna akcja założycielska daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - co do dywidendy w maksymalny możliwy a zgodny z art. 353 §1 Kodeksu Spółek Handlowych; W dniu 3 grudnia 2010 r., po złożeniu wniosków przez akcjonariuszy Zarząd dokonał konwersji akcji serii C i F na akcje na okaziciela, w związku z czym ich uprzywilejowanie wygasło z mocy prawa.
- b) 1 128 232 akcji zwykłych na okaziciela serii D i H o wartości nominalnej 1,51 złotych każda, z tym, że akcje serii H od dnia 27 sierpnia 2008 r. są notowane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Akcje	Liczba (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	591 600	22,80	1 183 200	31,12
Seria C	6 600	0,25	6 600	0,17
Seria E	616 300	23,75	1 232 600	32,42
Seria F	251 800	9,71	251 800	6,62
Seria D	533 700	20,57	533 700	14,04
Seria H	594 532	22,92	594 532	15,63
SUMA	2 594 532	100,00	3 802 432	100,00

W dniu 5 maja 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H. W efekcie przeprowadzenia emisji w drodze oferty private placement inwestorzy objęli 594 532 akcje serii H w cenie 3 zł za jedną akcję i w efekcie Spółka Ekopol Górnośląski Holding S.A. zadebiutowała w dniu 27 sierpnia 2008 roku na rynku NewConnect. Akcje te zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem ISIN (PLEKPLG00019).

Na podstawie Uchwały nr 399/10 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 6 lipca 2010 r. akcje serii D zostały dopuszczone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod tym samym kodem ISIN (PLEKPLG00019) co akcje serii H.

Dnia 3 grudnia 2010 r., po złożeniu wniosków przez akcjonariuszy Zarząd dokonał konwersji akcji serii C i F na akcje na okaziciela, w związku z czym ich uprzywilejowanie wygasło z mocy prawa. Akcje serii C i F zostały na podstawie Uchwały nr 160/11 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 25 lutego 2011 r., zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod tym samym kodem ISIN (PLEKPLG00019) co akcje serii H i D.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
1	Jerzy Jerschina	259 602	10,01%	519 204	13,65%
2	Miroslaw Szarawarski	348 199	13,42%	696 398	18,31%
3	Andrzej Piecuch	591 600	22,80%	1 183 200	31,12%
4	Jakub Szymański	300 000	11,56%	300 000	7,89%
5	Pozostali	1 095 131	42,21%	1 103 630	29,03%
	Razem	2 594 532	100,00%	3 802 432	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego:

- wykazana została w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- przedstawiona została zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości wniesiona,
- odpowiada wysokości określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego nie zaszły zmiany w wartości kapitału podstawowego.

- Średnie zatrudnienie w Spółce w badanym roku obrotowym wynosiło 24 osoby, w roku poprzednim – 23 osób w przeliczeniu na pełne etaty.
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 listopada 2014 roku do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości – wybrany został podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3 wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Z ramienia audytora badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Monika Buczyńska-Tomczyk (nr ewidencyjny 11453).
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 065/14/15 zawartą w dniu 20 listopada 2014 roku przeprowadzono w siedzibie Ekopol GH S.A. w okresie od 25 marca 2015 roku do 25 maja 2015 roku z przerwami.
- Przeprowadzone badanie miało charakter obowiązkowy w rozumieniu przepisów ustawy.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Monika Buczyńska-Tomczyk (nr ewidencyjny 11453) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

- Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 było zbadane przez podmiot audytorski „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa FINANS-SERVIS z siedzibą w Katowicach, ul. Sokolska 3 wpisany pod numerem 660 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało opinię z zastrzeżeniem.
- Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zatwierdzone zgodnie z art. 53 ustawy o rachunkowości w dniu 25 czerwca 2014 roku Uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2013 rok w kwocie 208 946,52 zł:
 - kapitał zapasowy 144 976,88 zł
 - wypłatę dywidendy 63 969,64 zł
 Dniem nabycia prawa do dywidendy był dzień 16 lipca 2014 roku. Jako dzień wypłaty dywidendy ustalono 31 lipca 2014 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 31 lipca 2014 roku.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało złożone wraz z innym dokumentami w Sądzie Rejestrowym w dniu Gliwiczach w dniu 3 lipca 2014 roku. Wykonując obowiązek wynikający z art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu w dniu 4 lipca 2013 roku.
- Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, z sumą aktywów i pasywów 18 346 143,26 zł
 - rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk netto w wysokości 358 478,50 zł
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 294 508,86 zł
 - rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 146 583,01 zł
 - dotychczasowych informacji i objaśnień,
 oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym.
- Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka Ekopol GH S.A. udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

17. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania zaś Zarząd Ekopol GH S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania – pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- kompletności, prawdziwości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez Ekopol GH S.A.
19. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Ekopol GH S.A. Badanie obejmowało również ocenę prawdziwości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.
20. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publicznoprawnych, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną. Także zmienność interpretacji i orzecznictwa w zakresie prawa podatkowego może wpłynąć na odmiennie ustalenia w zakresie prawa podatkowego. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik finansowy Ekopol GH S.A. oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające zostały przedstawione w tabelach i wykresach poniżej:

I. Bilans porównawczy

1. Aktywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2014/2013		2014/2012	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Aktywa trwałe		11 229,3	61,2	11 628,7	57,3	11 306,1	54,0	(399,4)	96,6	(76,8)	99,3
I. Wartości niematerialne i prawne		2 803,6	15,3	2 615,4	12,9	2 696,3	12,9	188,2	107,2	107,3	104,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe		6 737,1	36,7	7 092,2	34,9	6 894,0	32,9	(355,1)	95,0	(156,9)	97,7
III. Należności długoterminowe											
IV. Inwestycje długoterminowe		1 684,7	9,2	1 919,1	9,5	1 682,1	8,0	(234,4)	87,8	2,6	100,2
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3,9		2,0		33,7	0,2	1,9	195,0	(29,8)	11,6
B. Aktywa obrotowe		7 116,8	38,8	8 665,7	42,7	9 670,3	46,0	(1 548,9)	82,1	(2 553,5)	73,6
I. Zapasy		3 309,2	18,0	3 243,5	16,0	3 609,4	17,2	65,7	102,0	(300,2)	91,7
II. Należności krótkoterminowe		3 239,0	17,7	3 485,8	17,1	4 314,8	20,5	(246,8)	92,9	(1 075,8)	75,1
III. Inwestycje krótkoterminowe		475,9	2,6	1 777,0	8,8	1 657,5	7,9	(1 301,1)	26,8	(1 181,6)	28,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		92,7	0,5	159,4	0,8	88,6	0,4	(66,7)	58,2	4,1	104,6
Aktywa razem		18 346,1	100,0	20 294,4	100,0	20 976,4	100,0	(1 948,3)	90,4	(2 630,3)	87,5

W ciągu badanego roku nastąpił spadek sumy bilansowej o 1 948,3 tys. zł (o 9,6%). Aktywa trwałe stanowią 61,2% całego majątku Spółki. W badanym roku obserwujemy spadek rzeczowych aktywów trwałych o 355,1 tys. zł. Narastająca wartość umorzenia tychże środków wynosi 32,70% ich wartości początkowej. W badanym roku obserwujemy wzrost udziału aktywów trwałych w całym majątku Ekopol GH S.A. w porównaniu do roku 2013. W roku obrotowym 2014 obserwujemy również spadek inwestycji długoterminowych o 234,4 tys. zł.

Udział aktywów obrotowych wynosi 38,8%, a jego największą część stanowią zapasy i należności krótkoterminowe. W tej grupie majątku odnotowano spadek o 1 548,9 tys. zł (o 17,9%) w stosunku do wartości aktywów obrotowych z roku 2013. W 2014 roku zapasy wzrosły o 65,7 tys. zł (o 2,0%),

natomiast należności zmniejszyły się o 246,8 tys. zł (o 7,1%). W badanym okresie obserwujemy spadek stanu inwestycji krótkoterminowych o 1 301,1 tys. zł (o 73,2%) w stosunku do roku poprzedniego.

2. Pasywa

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 353,8	51,1	9 059,3	44,6	8 850,4	42,3	294,5	103,3	503,4	105,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 917,7	21,4	3 917,7	19,3	3 917,7	18,7		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 077,6	27,7	4 932,7	24,3	4 857,2	23,2	144,9	102,9	220,4	104,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	358,5	2,0	208,9	1,0	75,5	0,4	149,6	171,6	283,0	474,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 992,3	48,9	11 235,1	55,4	12 126,0	57,7	(2 242,8)	80,0	(3 133,7)	74,2
I.	Rezerwy na zobowiązania	48,2	0,3	33,1	0,2	5,7		15,1	145,6	42,5	845,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	649,0	3,5	1 079,7	5,3	1 108,4	5,3	(430,7)	60,1	(459,4)	58,6
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 401,2	40,2	9 462,3	46,6	10 068,1	47,9	(2 061,1)	78,2	(2 666,9)	73,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	893,9	4,9	660,0	3,3	943,8	4,5	233,9	135,4	(49,9)	94,7
Pasywa razem		18 346,1	100,0	20 294,4	100,0	20 976,4	100,0	(1 948,3)	90,4	(2 630,3)	87,5

W ciągu badanego roku nastąpił spadek pasywów o 1 948,3 tys. zł (o 9,6%). Badany rok obrotowy Spółka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym, który w porównaniu z rokiem poprzednim jest o 149,6 tys. zł wyższy.

Kapitały własne Ekopol GH S.A. wzrosły o 294,5 tys. zł (o 3,3%). Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wynosi 51,1%.

II. Rachunek zysków i strat

Prezentowane dane podane są w tys. zł.

Lp.	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2014/2013		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży	77 122,9	99,6	86 604,5	99,6	104 695,5	99,4	(9 481,6)	89,1	(27 572,6)	73,7
2.	Koszt własny sprzedaży	76 595,0	99,5	86 360,9	99,8	104 684,0	99,5	(9 765,9)	88,7	(28 089,0)	73,2
3.	Wynik na sprzedaży	527,9		243,6		11,5		284,3	216,7	516,4	4 590,4
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	230,2	0,3	150,3	0,2	402,6	0,4	79,9	153,1	(172,4)	57,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	280,8	0,4	102,0	0,1	283,7	0,3	178,8	275,3	(2,9)	99,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(50,6)		48,3		118,9		(98,9)	(104,8)	(169,5)	(42,6)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	477,3		291,9		130,4		185,4	163,5	346,9	366,0
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	71,4	0,1	135,7	0,2	180,8	0,2	(64,3)	52,6	(109,4)	39,5
2.	Koszty finansowe	55,4	0,1	89,1	0,1	194,7	0,2	(33,7)	62,2	(139,3)	28,5
3.	Wynik na działalności finansowej	16,0		46,6		(13,9)		(30,6)	34,3	29,9	(115,1)
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	493,3		338,5		116,5		154,8	145,7	376,8	423,4
1.	Podatek dochodowy	134,8		129,6		41,0		5,2	104,0	93,8	328,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	134,8		129,6		41,0		5,2	104,0	93,8	328,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	358,5		208,9		75,5		149,6	171,6	283,0	474,8

Przychody ogółem	77 424,5	100,0	86 890,5	100,0	105 278,9	100,0	(9 466,0)	89,1	(27 854,4)	73,5
------------------	----------	-------	----------	-------	-----------	-------	-----------	------	------------	------

Koszty ogółem	76 931,2	100,0	86 552,0	100,0	105 162,4	100,0	(9 620,8)	88,9	(28 231,2)	73,2
---------------	----------	-------	----------	-------	-----------	-------	-----------	------	------------	------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym zysku netto wynoszącego 358,5 tys. zł. W roku badanym obserwujemy spadek przychodów ze sprzedaży o 9 481,6 tys. zł (o 10,9%) w stosunku do roku poprzedniego. Operacyjne koszty działalności w roku 2014 zmniejszyły się o 9 765,9 tys. zł (o 11,3%) w stosunku do roku 2013.

Na podstawowej działalności osiągnięto zysk wynoszący 527,9 tys. zł. Pozostała działalność operacyjna wykazuje stratę w kwocie 50,6 tys. zł. W badanym okresie obserwujemy wzrost pozostałych przychodów operacyjnych oraz wzrost pozostałych kosztów operacyjnych. Wypracowany zysk netto w kwocie 358,5 tys. zł jest o 149,6 tys. zł wyższy niż zysk osiągnięty w roku 2013 i o 283,0 tys. zł większy niż zysk osiągnięty roku 2012.

III. Analiza wskaźnikowa

1. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	1,95%	1,03%	0,36%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,46%	0,24%	0,07%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	3,83%	2,31%	0,85%

W 2014 roku wszystkie wskaźniki rentowności kształtują się na poziomie wyższym niż w roku poprzednim. Rentowność majątku wynosi 1,95% i oznacza, iż każde 100 zł zaangażowanego majątku wypracowało 1,95 zł zysku. W 2014 roku wskaźnik rentowności sprzedaży wynosił 0,46%. Pokazuje on, że Spółka z każdych 100,00 zł przychodów uzyskuje w badanym roku 0,46 zł zysku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego ukształtował się na poziomie 3,83% i informuje o wielkości zysku netto, przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego w przedsiębiorstwie. Jest miarą efektywności wykorzystania kapitału własnego przez Spółkę w danym okresie.

2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej (I stopnia) <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	krotność	0,96	0,92	0,96
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej (II stopnia) <u>aktywa obrotowe - zapasy - krótkoterminowe RMK czynne</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	krotność	0,50	0,56	0,59
Wskaźnik płynności finansowej (natychmiastowej) III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,1-0,2	krotność	0,06	0,19	0,16
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,41	0,33	0,40

W porównaniu do poprzedniego okresu płynność bieżąca nie uległa większym zmianom. Inwestycje krótkoterminowe pokrywają 6% zobowiązań bieżących Spółki. Poziom wskaźnika płynności bieżącej mniejszy od jedności pokazuje, że majątek obrotowy jest mniejszy od zobowiązań bieżących, a więc

w Ekopol GH S.A. wystąpił ujemny kapitał obrotowy.

Duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności bieżącej świadczy o tym, że Przedsiębiorstwo ma duży poziom zapasów, natomiast duża różnica pomiędzy wskaźnikiem płynności szybkiej a płynności natychmiastowej świadczy o tym, że Ekopol GH S.A. ma duże należności. Potwierdzają to dane bilansowe, gdyż należności stanowią 17,7%, a zapasy 18,0% majątku Spółki.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanymi wartościami poszczególnych wskaźników płynności – nie wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3. Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	16	14	12
Spyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		w dniach	13	14	16
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		w dniach	36	38	34
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	4,20	4,27	4,99

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 16 dni w 2012 roku do 14 dni w roku 2013 oraz do 13 dni w roku badanym. Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach, wynika że w 2014 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 12 dni w roku 2012 do 14 dni w roku 2013 oraz do 16 dni w roku badanym.

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 4,20 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 4,20 zł przychodów.

4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania <u>kapitały własne x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	83,30%	77,91%	78,28%
Złota reguła finansowania <u>(kapitały własne + zobowiązania długoter. + rezerwy długoter.) x 100</u> aktywa trwałe	40-80	procent	95,92%	92,75%	93,98%

by

by

Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	104,02%	80,63%	72,99%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	9 353,9	9 059,4	8 850,4
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	61,21%	57,30%	53,90%

Złota reguła bilansowa określa jaką część majątku trwałego pokryta jest kapitałem własnym. W badanej Spółce aktywa trwałe są większe niż kapitały własne. Ekopol GH S.A. finansuje majątek trwały kapitałem własnym oraz kapitałem obcym długoterminowym.

Wartość bilansowa Spółki odpowiada wartości kapitałów własnych, jako kapitałów wniesionych oraz wypracowanych zysków działalności Spółki. W Spółce w 2014 roku obserwujemy wzrost tego wskaźnika w porównaniu do roku 2013 r. Kapitały własne są większe niż kapitały obce, czyli Jednostka jest w stanie pokryć obce zobowiązania kapitałami własnymi.

5. Wskaźniki przepływów finansowych

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	1 046,6	884,6	778,7
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>Wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0,42)	0,20	0,10
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	-79,78%	63,16%	88,52%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	(10,42)	10,50	15,26
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	(0,10)	0,10	0,07

Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej mierzy stopień pokrycia zysku operacyjnymi przepływami pieniężnymi. Tendencja malejąca tego wskaźnika pokazuje, iż większa część zysku znajduje odzwierciedlenie w przepływach operacyjnych.

Wskaźnik udziału amortyzacji w operacyjnych przepływach pieniężnych odpowiada na pytanie, jaka część przepływów pieniężnych wynika z amortyzacji.

6. Wskaźniki rynku kapitałowego

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>Wynik finansowy</u> liczba wyemitowanych akcji	-	zł	0,14	0,08	0,03
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) <u>cena rynkowa 1 akcji</u> zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	22,44	46,81	95,53
Wskaźnik stopy dywidendy (DPR) <u>dywidenda na 1 akcję</u> zysk netto na 1 akcję	-	zł	0,18	0,31	X

IV. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchylen – aktualna sytuacja Ekopol GH S.A. nie upoważnia do ekspozycji poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów oraz płynności finansowej. Szczególną uwagę zwraca stopień finansowania majątku trwałego kapitałem własnym i stałym.

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku oraz, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1. Księgowość Spółki

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, wprowadzone Uchwałą Zarządu nr 54/2006 z dnia 16 listopada 2006 roku oraz uzupełnione i zaktualizowane Uchwałą Zarządu nr 63/2007 z dnia 16 września 2007 roku oraz Uchwałą Zarządu nr 87/2011 z dnia 1 września 2011 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Ekopol GH S.A. alternatywne rozwiązania ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiają prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w swojej siedzibie przy zastosowaniu komputera w formie oddzielnych komputerowych zbiorów danych na oprogramowaniu przygotowanym przez firmę InsERT S.A. ul. Jerzmanowska 2, Wrocław. Stosowany system ewidencji księgowej odzwierciedla przebieg udokumentowanych i zarejestrowanych operacji gospodarczych w sposób prawidłowy i kompletny, z zachowaniem chronologii zdarzeń.

Rokiem obrotowym Ekopol GH S.A. jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 1 stycznia 2014 r. był zatwierdzony bilans za rok 2013.

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów o rachunkowości. Dowody te przed ich zatwierdzeniem poddawane są wewnętrznej kontroli funkcjonalnej zarówno pod względem formalnym, rachunkowym jak i merytorycznym przez osoby do tego upoważnione. Zasady wykonywania tej kontroli wynikały z zakresu czynności i odpowiedzialności pracowników Spółki.

Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- Ekopol GH S.A. przestrzegała zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na początek roku badanego,
- prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane

ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

W zakresie zabezpieczenia dostępu do danych z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się że:

- Spółka przechowuje zbiory po dokonaniu wydruków papierowych; badana Spółka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w polityce rachunkowości archiwizuje i przechowuje zbiory danych,
- archiwizowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Zarządu Ekopol GH S.A., w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości.

Dokonałymiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- aktualność dokumentacji opisującej przyjęte przez Ekopol GH S.A. zasady (politykę) rachunkowości,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadzenie inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników - zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- ocena prawidłowości działania kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Biegły rewident obserwował inwentaryzację zapasów przeprowadzoną drogą spisu z natury w magazynie Spółki w dniu 16 grudnia 2014 roku i potwierdza prawidłowość jej przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego 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 można ogólnie uznać za prawidłowe, choć nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Bilans

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

- Aktywa trwałe 11 229 296,76 zł
Stanowią one 61,21% aktywów ogółem
- Aktywa obrotowe 7 116 846,50 zł
Stanowią one 38,79% aktywów ogółem

Pasywa zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym ze sprawozdania finansowego kształtują się następująco:

- Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 9 353 864,20 zł
Stanowią one 50,99% pasywów
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 8 992 279,06 zł
Stanowią one 49,01% bilansowej sumy pasywów

1). Rzeczowe aktywa trwałe 6 737 067,65 zł

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w badanym sprawozdaniu finansowym stanowią 36,72% bilansowej sumy aktywów oraz są kompletne i zdane do użytku, przeznaczone na potrzeby Spółki o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kontrolowane przez Ekopol GH S.A. i o wiarygodnie określonej wartości.

Wartość początkowa środków trwałych została zwiększona o przyjęcie nowych środków trwałych. Prawidłowo ustalono wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania w badanym roku obrotowym. Zmniejszenia wartości środków trwałych wynikają ze sprzedaży zbędnych środków trwałych.

Zmniejszenia i zwiększenia środków trwałych w ciągu okresu sprawozdawczego zostały w prawidłowy sposób udokumentowane i zakwalifikowane. Wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z art. 28 ustawy o rachunkowości. Stawki amortyzacyjne przyjmowane były głównie w wysokościach podstawowych stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi. W wyniku przeprowadzonej analizy ekonomicznego okresu użytkowania z dniem 1 stycznia 2012 roku na mocy stosownej decyzji Zarządu Spółka obniżyła stawki amortyzacyjne dla kilku maszyn i urządzeń. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, a metod amortyzacji nie zmieniono. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 599 735,57 zł i była odniesiona na wynik finansowy w całości jako koszty działalności operacyjnej.

Koszty amortyzacji nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów wynosiły 357 116,87 zł i dotyczyły głównie amortyzacji środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu oraz sfinansowanych otrzymanymi dotacjami. Dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 32,7% ich wartości początkowej.

Na dzień bilansowy występują ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki stanowiące zabezpieczenie zaciągniętych kredytów. W informacji dodatkowej Ekopol GH S.A. wykazała szczegółowe informacje o zobowiązaniach zabezpieczonych majątkiem.

Jednostka użytkuje obce środki trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. W informacji dodatkowej Spółka wykazała informacje o środkach trwałych zgodnie z wymaganiami ustawy.

2). Należności krótkoterminowe 3 239 047,81 zł

Należności krótkoterminowe stanowią 17,66% aktywów i obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz należności z innych tytułów nie zaliczanych do aktywów finansowych, a które są wymagane w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wynikające z wystawionych faktur dokumentujących sprzedaż towarów. Badana spółka dokonała inwentaryzacji sald należności w formie potwierdzenia sald na dzień 31 grudnia 2014 roku. Należności te wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt.7 ustawy o rachunkowości). Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwraca uwagę wartość należności z tytułu dostaw i usług zapłaconych do 31 marca 2015 roku w kwocie 2 069 143,36 zł.

Ekopol GH SA wykazał w roku 2014 w bilansie kwotę 399 324,65 zł jako należności dochodzone na drodze sądowej. Na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego za rok 2014:

- należności wątpliwe w kwocie 247 939,15 zł zostały sprzedane firmie zajmującej się windykacją trudnych wierzytelności,
- należności w kwocie 151 385,50 zł objęta jest zabezpieczeniem w postaci hipoteki na nieruchomości dłużnika.

3). Ogółem aktywa bilansu wynoszą 18 346 143,26 zł

Struktura aktywów bilansu Spółki została prawidłowo przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników majątku Ekopol GH S.A. zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

4). Zobowiązania krótkoterminowe 7 401 192,93 zł

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 40,34% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z terminem spłaty nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Figurująca w bilansie na koniec roku obrotowego wartość 303 172,38 zł **kredytów i pożyczek** wynika z części długoterminowego kredytu inwestycyjnego przypadającego do spłaty w 2015 roku. Na kredycie tym ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartej umowy.

W **innych zobowiązaniach finansowych** w kwocie 137 689,83 zł badana Jednostka wykazała część krótkoterminową zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 6 621 334,01 zł zostały wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody operacyjne. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwraca uwagę fakt, iż zobowiązania wykazane w bilansie do dnia 31 marca 2015 roku zostały uregulowane w kwocie 6 020 912,12 zł.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w kwocie 97 390,27 zł obejmują rozrachunki z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych. Są one zgodne z deklaracjami złożonymi do stosownych urzędów. Wszystkie zobowiązania publicznoprawne zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2015 roku.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 196 000,00 zł obejmują głównie rozrachunki z tytułu wpłaconych kaucji przez kontrahentów.

5). Ogółem pasywa bilansu 18 346 143,26 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku został sporządzony w wariantcie porównawczym z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowej Polityce Rachunkowości. Wykazuje on zysk netto za rok 2014 w wysokości 358 478,50 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje – w pasywach bilansu. Struktura pozycji kształtujących wynik finansowy, została prawidłowo przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(862 608,95)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(68 149,40)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(215 824,66)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(1 146 583,01)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 146 583,01)

W 2014 roku Spółka osiągnęła niedobór środków pieniężnych na wszystkich rodzajach działalności. Uwagę zwraca niedobór środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 862 608,95 zł. Pozyskanie ujemnych przepływów z działalności operacyjnej nie jest pozytywnym zjawiskiem.

Ujemne przepływy pieniężne na działalności inwestycyjnej są związane z wydatkami na inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe.

Ujemne przepływy z działalności finansowej wskazują, iż Ekopol GH S.A. spłaca obce źródła finansowania, ale też ponosi dodatkowe koszty związane z obsługą tych źródeł. Potwierdza to obecność kredytów i pożyczek w pasywach bilansu oraz odsetek w rachunku zysków i strat. W 2014 roku Spółka wypłaciła w postaci dywidendy część wypracowanego zysku za rok 2013.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie z wyborem określonym w Polityce rachunkowości Spółki. Zapewnia on porównywalność danych za 2014 i 2013 rok.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 294 508,86 zł. Dane zawarte w tym opracowaniu obejmują informacje o zmianach poszczególnych

składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Dane liczbowe są zgodne z danymi wynikającymi z bilansu oraz księgami rachunkowymi.

5. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę. Zawarta jest w niej także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto Ekopol GH S.A. w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym. W dodatkowych informacjach ujęto również dane dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi, zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych.

Nie wnosimy uwag do prawidłowości, rzetelności i kompletności tych dokumentów.

III. Pozostałe zagadnienia

1). Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

2). Zgodność z przepisami prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

3). Dodatkowe zagadnienia

Umowa o badanie nie przewidywała badania dodatkowych zagadnień.

4). Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31 grudnia 2014 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 25 maja 2015 roku.

5). Wykorzystanie prac specjalistów

W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac niezależnych rzeczoznawców.

D. PODSUMOWANIE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta.

Raport stanowi integralną część sprawozdania finansowego składającego się z:

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r.
3. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
4. Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
5. Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
6. Dodatkowych informacji i objaśnień za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
7. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu
„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

Monika Buczyńska-Tomczyk
numer ewidencyjny 11453

Zarząd

„BUFIKS” Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

Prezes Zarządu

Piotr Korodziejczyk
biegły rewident
nr 9324

„BUFIKS”

Biuro Usług Finansowo – Księgowych Sp. z o.o.
GRUPA FINANS - SERVIS

40 – 084 KATOWICE, ul. Sokolska 3

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Lista KIBR nr 660, NIP: 634-013-24-94

Regon: 003444039, KRS 0000128027

Tel. 32 253 74 75, 32 609 82 84, fax 32 609 82 82

Katowice, dnia 25 maja 2015 roku



R29052015
Ekopol Górnośląski Holding SA
ul. Graniczna 7
41-940 Piekary Śląskie
NIP 627 001 28 03