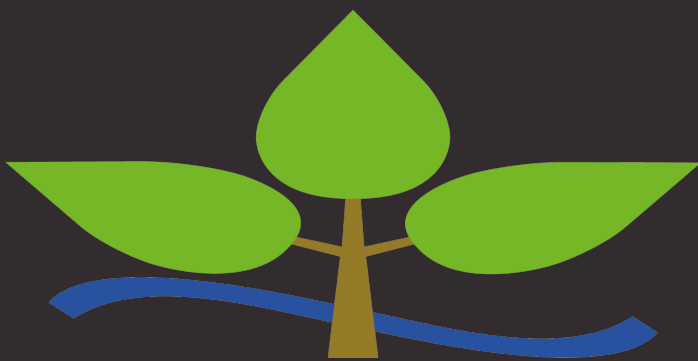


IV



Raport kwartalny 2018

**Ekopol Górnośląski Holding SA**

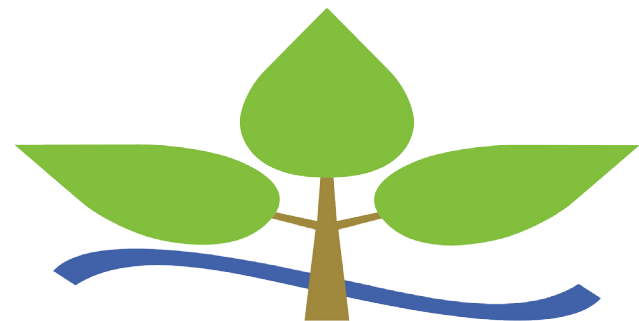


## Informacje o Spółce

- Dane Spółki
- Data utworzenia Spółki i czas, na jaki została utworzona
- Kapitały Akcjonariat Spółki
- Powiązania organizacyjne
- Zarząd Spółki
- Rada Nadzorcza
- Akcjonariat

## Sprawozdanie finansowe

- Polityka rachunkowości
  - Informacje o zatrudnieniu
  - Rachunek Zysków i Strat
  - Zmiany w kapitale
  - Bilans
  - Przepływy pieniężne
  - Kwartalne porównanie danych finansowych w podziale na asortyment
  - Analiza wskaźników
- 
- **Pytania do Spółki**



## Ekopol Górnośląski Holding SA

### Dane Spółki

**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

**KRS: 0000262988**

**NIP: 627-001-28-03**

**Regon: 27005201**

# Informacje dotyczące EGH SA

DATA UTWORZENIA SPÓŁKI | CZAS NA JAKI ZOSTAŁA UTWORZONA | KAPITAŁY (FUNDUSZE WŁASNE) SPÓŁKI | POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE, KAPITAŁOWE

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. Przedmiotem działalności spółki jest Sprzedaż hurtowej detalicznej paliw płynnych i produktów hutniczych. Organem rejestrowym spółki jest Sąd Rejonowy w Gliwicach, wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. 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 roku. Czas trwania spółki nie jest ograniczony. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzając samodzielnie sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2018 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

KAPITAŁY (FUNDUSZE WŁASNE) SPÓŁKI

Kapitał Spółki wynosi 10 484 965,03 zł (słownie: dziesięć milionów czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych i trzy grosze) i składa się między innymi

z kapitału akcyjnego w wysokości 3 795 422,75 zł (2 513 525 akcji o wartości nominalnej 1,51 zł każda akcja), kapitału zapasowego w wysokości 6 256 334,62 zł, oraz zysku za cztery kwartały 2018 roku w wysokości 433 207,66 zł. Spółka nie emitowała akcji niereprezentujących kapitału, kapitał Spółki jest w pełni opłacony.

POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE, KAPITAŁOWE

Spółka działa w ramach wzajemnego, przenikającego się kapitału obrotowego, struktur organizacyjnych i majątkowych takich podmiotów jak: EKOSSET Direct Investments Sp. z o.o., która zajmuje się usługami internetowymi, leasingiem oraz działalnością teleinformatyczną. Fundacja Andrzeja S. Piecucha „Powiatowe dzieci”, powołana przez Ekopol Górnośląski Holding SA.

# Władze Spółki

## 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”. Odznaczony przez Prezydenta RP Srebrnym Krzyżem Zasługi. Odznaczony przez Marszałka Województwa Śląskiego Odznaką Zasłużony dla Województwa Śląskiego.

## Mirosław Szarawarski

WICEPREZES 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.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 członków w tym przewodniczącego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- **Mirosław Skuza**

Absolwent Wyższej Szkoły Zarządzania Marketingowego i Języków Obcych w Katowicach. Pracę zawodową rozpoczął 1982 r. w Kombinacie Koksochemicznym „Zabrze” w Zakładzie Remontowo - Budowlanym od stanowiska fizycznego do Głównego Specjalisty ds. Remontowo - Budowlanych. Od 2001 w P.P.H.U. „REM-BUD” Sp. z o.o. na stanowisku Zastępcy Dyrektora ds. Budowlanych

Zainteresowania: sport, motoryzacja, komputery.

- **Stefan Obszarski**

Absolwent Szkoły Głównej Planowania i Statystyki, obecnie Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Pracę zawodową rozpoczął w 1966 r. w Fabryce Obrabiarek w Pruszkowie jako stażysta, później pracował na stanowisku Kierownika Działu i Dyrektora Ekonomicznego.

Od 1980 do 1989 na stanowisku Dyrektora Ekonomicznego w Zakładach Budowy Urządzeń Technologicznych w Warszawie.

W latach 1989—1990 na stanowisku Głównego Księgowego w CHZ Budimex — Biurze Budowy w Tallinnie w Estonii.

Od 1990 Dyrektor Finansowy Elektrim-Megadex Warszawa, Członek Zarządu a następnie Wiceprezes zarządu do momentu przejścia na emeryturę. Członek wielu rad nadzorczych.

Zainteresowania: turystyka, sport.

- **Beata Surmańska**

Absolwentka Wydziału Zarządzania Górnośląskiej Wyższej Szkoły Handlowej w Katowicach. Specjalista z zakresu doradztwa finansowego dla przedsiębiorstw, bankowości i ubezpieczeń majątkowych. Od 1998 roku Prezes Zarządu Spółki Ekoset Direct Investment Spółka z o.o.

Od 2007 roku Prezes Zarządu Spółki Almar spółka z. o.o.

Sekretarz Sądu Arbitrażowego w Radzionkowie przy Izbie Przemysłowo Handlowej w Tarnowskich Górach, pełni również funkcję arbitra w tymże sądzie.

Zainteresowania: turystyka i sport.

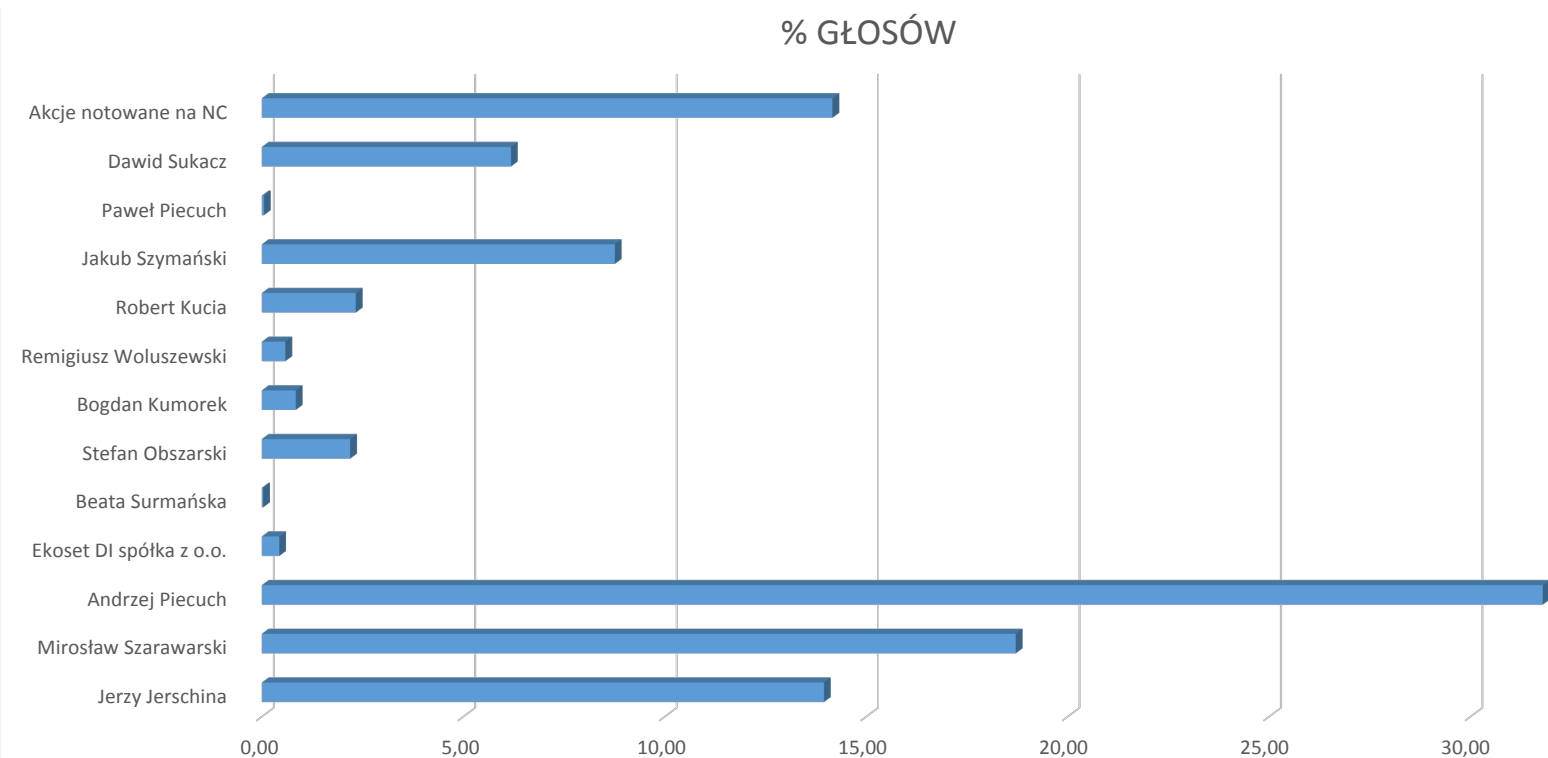
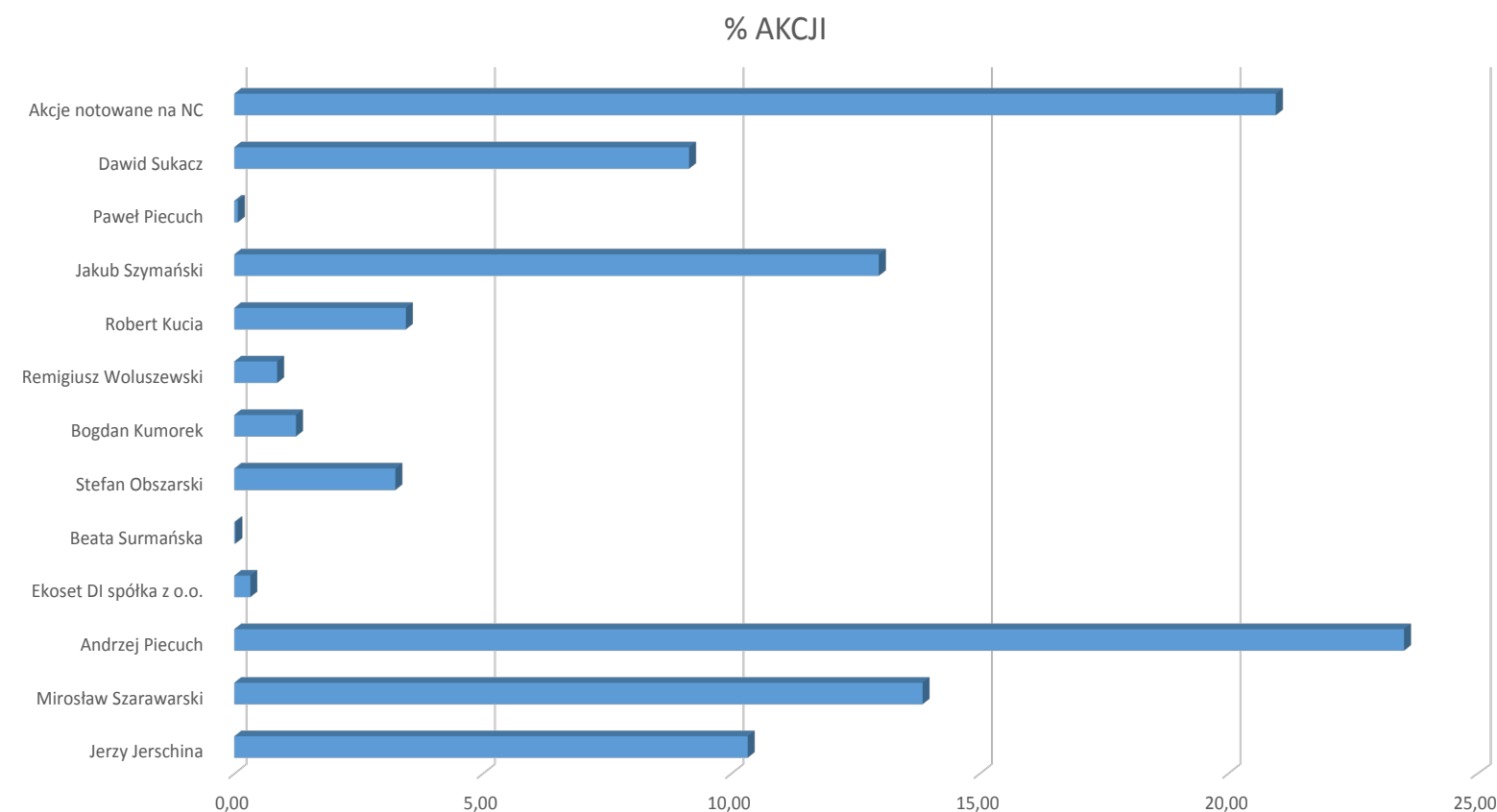
- **Jakub Szymański**

- **Jerzy Jerschina**

# Akcjonariat Spółki

## Ekopol Górnośląski Holding SA

| Akcjonariusz            | Liczba akcji | % akcji | Liczba głosów | % głosów | % akcji | Ilość akcji | % głosów | Ilość głosów | Data       |
|-------------------------|--------------|---------|---------------|----------|---------|-------------|----------|--------------|------------|
| Jerzy Jerschina         | 259 602      | 10,33   | 519 204       | 13,95    | 10,33   | 259 602     | 13,95    | 519 204      | 23.01.2019 |
| Mirosław Szarawarski    | 348 199      | 13,85   | 696 398       | 18,71    | 13,85   | 348 199     | 18,71    | 696 398      | 23.01.2019 |
| Andrzej Piecuch         | 591 600      | 23,54   | 1 183 200     | 31,79    | 23,54   | 591 600     | 31,79    | 1 183 200    | 23.01.2019 |
| Ekoset DI spółka z o.o. | 7 999        | 0,32    | 15 998        | 0,43     | 0,32    | 7 999       | 0,43     | 15 998       | 23.01.2019 |
| Beata Surmańska         | 500          | 0,02    | 1 000         | 0,03     | 0,02    | 500         | 0,03     | 1 000        | 23.01.2019 |
| Stefan Obszarski        | 81 500       | 3,24    | 81 500        | 2,19     | 3,24    | 81 500      | 2,19     | 81 500       | 23.01.2019 |
| Bogdan Kumorek          | 31 083       | 1,24    | 31 083        | 0,84     | 1,24    | 31 083      | 0,84     | 31 083       | 23.01.2019 |
| Remigiusz Woluszewski   | 21 634       | 0,86    | 21 634        | 0,58     | 0,86    | 21 634      | 0,58     | 21 634       | 23.01.2019 |
| Robert Kucia            | 86 740       | 3,45    | 86 740        | 2,33     | 3,45    | 86 740      | 2,33     | 86 740       | 23.01.2019 |
| Jakub Szymański         | 325 904      | 12,97   | 325 904       | 8,76     | 12,97   | 325 904     | 8,76     | 325 904      | 23.01.2019 |
| Paweł Piecuch           | 1 848        | 0,07    | 1 848         | 0,05     | 0,07    | 1 848       | 0,05     | 1 848        | 23.01.2019 |
| Dawid Sukacz            | 230 000      | 9,15    | 230 000       | 6,18     | 9,15    | 230 000     | 6,18     | 230 000      | 23.01.2019 |
| Akcje notowane na NC    | 526 916      | 20,96   | 526 916       | 14,16    | 20,96   | 526 916     | 14,16    | 526 916      | 23.01.2019 |



# Omówienie 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 okres obrachunkowy 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:

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 roku 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.

## SRODKI PIENIĘŻNE

Wycena środków pieniężnych nie nasyca trudności, jeśli 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 wariantach porównawczym. W wariantach porównawczych 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 odroczony podatek dochodowy. Polega on na odliczeniu od wyniku finansowego brutto podatku dochodowego w hipotetycznej 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 niezapłaconych odsetek, kar umownych itp.

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

W czwartym kwartale 2018 roku nie dokonano zmian w polityce rachunkowości Spółki Ekopol Górnośląski Holding SA.

# Informacja o zatrudnieniu w czwartym kwartale 2018 roku

**W IV kwartale 2018 roku Ekopol Górnośląski Holding SA zatrudniał łącznie 31 osób**

# Sprawozdanie finansowe

W IV kwartale 2018 roku sprzedaż Ekopolu Górnośląskiego Holding SA osiągnęła poziom 26 585 157,00 zł, koszt sprzedanych towarów to wartość 26 757 019,00 zł.

Wartość wypracowanej marży w IV kwartale 2018 roku pomniejszona o koszt z tytułu opłaconego podatku akcyzowego oraz opłaty paliwowej wyniosła 1 528 840,49 zł.

IV kwartały 2018 roku zamknęły się sumą sprzedaży 102 984 454,00 zł, koszty zakupu ukształtowały się na poziomie 94 646 402,00 zł, a koszt opłaconej akcyzy i opłaty paliwowej wyniósł 1 746 843,00 zł. Wypracowana marża w okresie 12 miesięcy 2018 roku osiągnęła poziom 6 591 209,00 zł. Poziom procentowy wyniósł 6,4% marży.

W IV kwartale 2018 roku Ekopol Górnośląski Holding SA poniósł koszty operacyjne związane z podstawową działalnością handlową w kwocie 2 193 850,24 zł, w tym koszty akcyzy i opłaty paliwowej w kwocie 493 147,00 zł.

Strata ze sprzedaży w IV kwartale 2018 roku wyniosła 171 862,00 zł.

Strata netto z całokształtu działalności w IV kwartale 2018 roku wyniosła 110 993,00 zł.

Analizując IV kwartały 2018 roku Ekopol Górnośląski Holding SA poniósł koszty operacyjne oraz podatkowe związane z obrotem paliwem kupowanym bez akcyzy na poziomie 7 969 815,00 zł, wypracował zysk ze sprzedaży w kwocie 368 237,00 zł.

Natomiast zysk z całokształtu działań handlowych zamknął się kwotą brutto 553 207,00 złotych. Netto 433 207,00 zł.

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okresy                                  | 31-12-2018     | 30-09-2018    | Różnica IV Q 2018 | 31-12-2017    | 30-09-2017    | Różnica IV Q 2017 |
|--|----------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                | 102 984 454,96 | 76 399 297,42 | 26 585 157,54     | 81 867 278,64 | 59 164 749,36 | 22 702 529,28     |
| - od jednostek powiązanych   | 379 849,16     | 311 263,00    | 68 586,16         | 155 186,00    | 0,00          | 155 186,00        |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 946 319,53     | 644 485,80    | 301 833,73        | 1 078 480,40  | 737 902,64    | 340 577,76        |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna) | 0,00           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          | 0,00              |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                            | 0,00           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          | 0,00              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                    | 102 038 135,43 | 75 754 811,62 | 26 283 323,81     | 80 788 798,24 | 58 426 846,72 | 22 361 951,52     |
| B. Koszty działalności operacyjnej   | 102 616 217,69 | 75 859 197,94 | 26 757 019,75     | 81 633 058,25 | 58 903 951,07 | 22 729 107,18     |
| I. Amortyzacja   | 359 083,16     | 269 662,09    | 89 421,07         | 417 404,02    | 313 477,22    | 103 926,80        |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 665 298,50     | 469 183,91    | 196 114,59        | 642 833,84    | 447 611,65    | 195 222,19        |
| III. Usługi obce   | 2 892 759,52   | 2 088 337,93  | 804 421,59        | 2 577 166,47  | 1 779 488,05  | 797 678,42        |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 2 230 252,89   | 1 626 069,87  | 604 183,02        | 277 501,60    | 280 548,76    | -3 047,16         |
| - podatek akcyzowy   | 1 746 843,00   | 1 253 696,00  | 493 147,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00              |
| V. Wynagrodzenia   | 1 437 237,32   | 1 056 840,16  | 380 397,16        | 1 260 208,01  | 931 298,88    | 328 909,13        |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 289 785,01     | 199 761,25    | 90 023,76         | 307 331,83    | 172 378,99    | 134 952,84        |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 95 398,67      | 66 109,62     | 29 289,05         | 40 408,68     | 62 006,12     | -21 597,44        |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 94 646 402,62  | 70 083 233,11 | 24 563 169,51     | 76 110 203,80 | 54 917 141,40 | 21 193 062,40     |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)  | 368 237,27     | 540 099,48    | -171 862,21       | 234 220,39    | 260 798,29    | -26 577,90        |
| D. Pozostałe przychody operacyjne  | 332 069,85     | 186 580,03    | 145 489,82        | 417 642,94    | 134 249,10    | 283 393,84        |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | 41 183,49      | 39 430,90     | 1 752,59          | 66 204,42     | 24 741,00     | 41 463,42         |
| II. Dotacje  | 29 973,09      | 23 211,99     | 6 761,10          | 88 772,18     | 71 211,39     | 17 560,79         |
| III. Inne przychody operacyjne   | 260 913,27     | 123 937,14    | 136 976,13        | 262 666,34    | 38 296,71     | 224 369,63        |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości                                     | 0,00           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          | 0,00              |

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okresy          | 31-12-2018 | 30-09-2018 | Różnica IVQ 2018 | 31-12-2017 | 30-09-2017 | Różnica IV Q2017 |
|--|------------|------------|------------------|------------|------------|------------------|
| E. Pozostałe koszty operacyjne                                   | 112 262,58 | 14 145,71  | 98 116,87        | 158 183,35 | 15 312,30  | 142 871,05       |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 38 198,48  | 0,00       | 38 198,48        |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 112 262,58 | 14 145,71  | 98 116,87        | 119 984,87 | 15 312,30  | 104 672,57       |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)              | 588 044,54 | 712 533,80 | -124 489,26      | 493 679,98 | 379 735,09 | 113 944,89       |
| G. Przychody finansowe   | 19 124,05  | 16 954,20  | 2 169,85         | 18 107,38  | 14 131,29  | 3 976,09         |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| od jednostek powiązanych   | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| II. Odsetki, w tym:  | 16 342,84  | 13 245,43  | 3 097,41         | 18 107,38  | 14 131,29  | 3 976,09         |
| - od jednostek powiązanych                                       | 1 101,40   | 894,11     | 207,29           | 12 214,72  | 9 286,38   | 2 928,34         |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                   | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                             | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| V. Inne  | 2 781,21   | 3 708,77   | -927,56          | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| H. Koszty finansowe  | 53 960,93  | 40 727,36  | 13 233,57        | 43 815,84  | 36 557,50  | 7 258,34         |
| I. Odsetki, w tym:   | 53 960,93  | 39 211,68  | 14 749,25        | 37 600,56  | 30 636,12  | 6 964,44         |
| - dla jednostek powiązanych                                      | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                  | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                            | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| IV. Inne   | 0,00       | 1 515,68   | -1 515,68        | 6 215,28   | 5 921,38   | 293,90           |
| I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)             | 553 207,66 | 688 760,64 | -135 552,98      | 467 971,52 | 357 308,88 | 110 662,64       |
| J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)                     | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| I. Zyski nadzwyczajne  | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| II. Straty nadzwyczajne  | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| K. Zysk (strata) brutto (I ± J)                                  | 553 207,66 | 688 760,64 | -135 552,98      | 467 971,52 | 357 308,88 | 110 662,64       |
| L. Podatek dochodowy   | 120 000,00 | 144 559,00 | -24 559,00       | 103 920,00 | 75 000,00  | 28 920,00        |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| N. Odroczony podatek dochodowy                                   | 0,00       | 0,00       | 0,00             | 0,00       | 0,00       | 0,00             |
| O. Zysk (strata) netto (K-L-M-N)                                 | 433 207,66 | 544 201,64 | -110 993,98      | 364 051,52 | 282 308,88 | 81 742,64        |

# Zmiany w kapitale

| Zestawienie Zmian w kapitale własnym               | 31-12-2018       | 30-09-2018       |
|--|------------------|------------------|
| Kapitał własny BO                                  | 10 595 736,45 zł | 10 323 888,71 zł |
| umorzenie akcji skupionych z rynku                 | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| Kapitał podstawowy                                 | 3 795 422,75 zł  | 3 795 422,75 zł  |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy               | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| Akcje własne na początek okresu                    | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| Kapitał zapasowy na początek okresu                | 6 256 334,62 zł  | 6 255 112,06 zł  |
| Kapitał utworzony z zapasowego skup akcji własnych | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu            | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| Wynik netto  | 433 207,66 zł    | 545 201,64 zł    |
| zysk netto   | 433 207,66 zł    | 545 201,64 zł    |
| strata netto                                       | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| odpis z zysku                                      | 0,00 zł          | 0,00 zł          |
| Kapitał własny na koniec okresu BZ                 | 10 484 965,03 zł | 10 595 736,45 zł |

# Bilans Kwartalny

| Aktywa   | 31-12-2018   | 30-09-2018   | Różnica IV Q 2018 | 31-12-2017   | 30-09-2017   | Różnica IV Q 2017 |
|--|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|
| A.Aktywa trwałe (I+II+III+IV+V)                        | 8 607 445,85 | 8 478 177,98 | 0,00              | 9 038 673,01 | 9 166 250,99 | -127 577,98       |
| I.Wartości niemater. i prawne (1 do 4)                 | 2 554 691,53 | 2 571 863,14 | -17 171,61        | 2 623 377,97 | 2 642 455,76 | -19 077,79        |
| 1.Koszty zakończonych prac rozwojowych                 | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 2.Wartość firmy  | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 3.Inne wartości niemater. i prawne                     | 2 554 691,53 | 2 571 863,14 | -17 171,61        | 2 623 377,97 | 2 642 455,76 | -19 077,79        |
| 5.Zaliczki na wartości niemater. i prawne              | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| II.Rzeczowe aktywa trwałe (1 do 3)                     | 5 606 845,12 | 5 460 405,64 | 146 439,48        | 5 632 035,02 | 5 716 884,03 | -84 849,01        |
| 1.Środki trwałe (a-e)                                  | 5 346 218,54 | 5 421 787,76 | -75 569,22        | 5 632 035,02 | 5 716 884,03 | -84 849,01        |
| a)grunty ( w tym prawo wieczystego użytkowania)        | 152 908,00   | 152 908,00   | 0,00              | 152 908,00   | 152 908,00   | 0,00              |
| b)budynki,lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 782 520,15 | 3 799 961,46 | -17 441,31        | 3 852 285,39 | 3 869 726,70 | -17 441,31        |
| c)urządzenia techniczne i maszyny                      | 982 644,59   | 1 020 337,16 | -37 692,57        | 1 194 401,89 | 1 163 748,14 | 30 653,75         |
| d)środki transportu                                    | 351 560,56   | 368 947,06   | -17 386,50        | 421 107,17   | 438 493,06   | -17 385,89        |
| e) inne środki trwałe                                  | 76 585,24    | 79 634,08    | -3 048,84         | 11 332,57    | 92 008,13    | -80 675,56        |
| 2.Środki trwałe w budowie                              | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 3.Zaliczki na środki trwałe w budowie                  | 58 536,58    | 38 617,88    | 19 918,70         | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 4.Nieruchomości inwestycyjne                           | 202 090,00   | 0,00         | 202 090,00        | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| III.Należności długoterminowe (1 do 2)                 | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 1.Od jednostek powiązanych                             | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 2.Od pozostałych jednostek                             | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| IV.Inwestycje długoterminowe (1 do 4)                  | 438 846,20   | 438 846,20   | 0,00              | 776 197,02   | 797 646,20   | -21 449,18        |
| 1.Nieruchomości  | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 2.Wartości niemater. i prawne                          | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| 3.Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)                | 376 346,20   | 376 346,20   | 0,00              | 713 697,02   | 735 000,00   | -21 302,98        |
| a)w jednostkach powiązanych                            | 376 200,00   | 376 200,00   | 0,00              | 524 656,98   | 735 000,00   | -210 343,02       |
| udziały lub akcje                                      | 376 200,00   | 376 200,00   | 0,00              | 376 200,00   | 735 000,00   | -358 800,00       |
| inne papiery wartościowe                               | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |
| udzielone pożyczki                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 148 456,98   | 0,00         | 148 456,98        |
| inne długoterminowe aktywa finansowe                   | 0,00         | 0,00         | 0,00              | 0,00         | 0,00         | 0,00              |

## Aktywa

Bilansowa wartość aktywów trwałych osiągnęła poziom 8 607 445,00 zł.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się zgodnie z przyjętą zasadą ujętą w Polityce Rachunkowości Ekopolu Górnośląskiego Holding SA.

| Aktywa  | 31-12-2018           | 30-09-2018           | Różnica IV Q 2018    | 31-12-2017          | 30-09-2017          | Różnica IV Q 2017    |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| b)w pozostałych jednostkach                                 | 146,20               | 146,20               | 0,00                 | 189 040,04          | 146,20              | 188 893,84           |
| udziały lub akcje   | 146,20               | 146,20               | 0,00                 | 146,20              | 146,20              | 0,00                 |
| inne papiery wartościowe                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 188 893,84          | 0,00                | 188 893,84           |
| inne długoterminowe aktywa finansowe ( leasing)             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| 4.Inne inwestycje długoterminowe                            | 62 500,00            | 62 500,00            | 0,00                 | 62 500,00           | 62 500,00           | 0,00                 |
| V.Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)        | 7 063,00             | 7 063,00             | 0,00                 | 7 063,00            | 9 265,00            | -2 202,00            |
| 1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 7 063,00             | 7 063,00             | 0,00                 | 7 063,00            | 9 265,00            | -2 202,00            |
| 2.Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| <b>B.Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)</b>                      | <b>10 865 148,52</b> | <b>12 580 725,38</b> | <b>-1 715 576,86</b> | <b>8 524 727,25</b> | <b>9 747 586,52</b> | <b>-1 222 859,27</b> |
| I.Zapasy (1 do 5)   | 3 867 495,78         | 3 091 780,62         | 775 715,16           | 2 771 610,61        | 2 694 262,59        | 77 348,02            |
| 1.Materiały   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| 2.Półprodukty i produkty w toku                             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| 3.Produkty gotowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| 4.Towary  | 3 867 495,78         | 3 091 780,62         | 775 715,16           | 2 771 610,61        | 2 694 262,59        | 77 348,02            |
| II.Należności krótkoterminowe (1 do 2)                      | 4 305 710,66         | 5 010 653,66         | -704 943,00          | 3 659 192,95        | 4 468 217,84        | -809 024,89          |
| 1.Należności od jednostek powiązanych (a-b)                 | 156 584,33           | 296 033,34           | -139 449,01          | 219 512,45          | 0,00                | 219 512,45           |
| a)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty                  | 146 084,03           | 185 469,04           | -39 385,01           | 169 512,45          | 0,00                | 169 512,45           |
| -do 12 miesięcy   | 146 084,03           | 78 559,90            | 67 524,13            | 74 938,98           | 0,00                | 74 938,98            |
| -powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 106 909,14           | -106 909,14          | 94 573,47           | 0,00                | 94 573,47            |
| b)inne  | 10 500,30            | 110 564,30           | -100 064,00          | 50 000,00           | 0,00                | 50 000,00            |
| 2.Należności od pozostałych jednostek (a-d)                 | 4 149 126,33         | 4 714 620,32         | -565 493,99          | 3 439 680,50        | 4 468 217,84        | -1 028 537,34        |
| a)z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                 | 3 873 992,74         | 4 713 305,40         | -839 312,66          | 3 346 002,89        | 4 392 258,59        | -1 046 255,70        |
| -do 12 miesięcy   | 3 873 992,74         | 4 713 305,40         | -838 312,66          | 3 346 002,89        | 4 392 258,59        | -1 046 255,70        |
| -powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| b)z tyt.podatków,dotacji,ceł,ubezpz. oraz innych świadczeń  | 206 447,85           | 0,00                 | 206 447,85           | 87 667,00           | 23 992,21           | 63 674,79            |
| c)inne  | 665,74               | 1 314,92             | -649,18              | 6 010,61            | 6 889,04            | -878,43              |
| udzielone pożyczki krótkoterminowe                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| d)należności z tytułu umów dzierżawy kaucje zabezpieczające | 61 370,00            | 0,00                 | 61 370,00            | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| sprawy sądowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 45 078,00           | -45 078,00           |
| f) zaliczki na dostawy                                      | 5 650,00             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| III.Inwestycje krótkoterminowe (1 do 2)                     | 2 550 182,10         | 4 297 337,11         | -1 747 155,01        | 2 093 923,69        | 2 440 817,82        | -346 894,13          |
| 1.Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-c)                    | 2 550 182,10         | 4 297 337,11         | -1 747 155,01        | 2 036 923,87        | 2 390 317,82        | -353 393,95          |
| a)w jednostkach powiązanych                                 | 154 850,10           | 166 126,33           | -11 276,23           | 51 225,80           | 204 232,08          | -153 006,28          |
| udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| inne papiery wartościowe                                    | 144 733,12           | 153 373,12           | -8 640,00            | 0,00                | 6 393,12            | -6 393,12            |
| udzielone pożyczki  | 10 116,98            | 12 753,21            | -2 636,23            | 51 225,80           | 197 838,96          | -146 613,16          |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |

Aktywa obrotowe za IV kwartały 2018 roku prezentują wartość 10 865 148,00 zł.

Na wartość tą mają największy wpływ:

- Towary 3 867 495,00 zł
- Należności 4 305 710,00 zł
- Środki pieniężne 2 068 930,00 zł

| Aktywa   | 31-12-2018           | 30-09-2018           | Różnica IV Q 2018    | 31-12-2017           | 30-09-2017           | Różnica IV Q 2017    |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| b)w pozostałych jednostkach  | 326 401,17           | 328 437,46           | -2 036,29            | 139 543,62           | 336 050,37           | -196 506,75          |
| udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 9 800,73             | -9 800,73            |
| udzielone pożyczki   | 326 401,17           | 328 437,46           | -2 036,29            | 139 543,62           | 326 249,64           | -186 706,02          |
| odsetki od udzielonych pożyczek  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| c)środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                               | 2 068 930,83         | 3 802 773,32         | -1 733 842,49        | 1 846 154,45         | 1 900 535,37         | -54 380,92           |
| środki pieniężne w kasie   | 5 610,37             | 7 248,31             | -1 637,94            | 0,00                 | 8 151,40             | -8 151,40            |
| środki pieniężne na rachunkach   | 2 063 320,46         | 3 795 525,01         | -1 732 204,55        | 0,00                 | 1 841 883,97         | -1 841 883,97        |
| inne aktywa pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 50 500,00            | -50 500,00           |
| 2.Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 56 999,82            | 0,00                 | 56 999,82            |
| IV.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                            | 141 759,98           | 180 953,99           | -39 194,01           | 0,00                 | 144 288,27           | -144 288,27          |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>19 472 594,37</b> | <b>21 058 903,36</b> | <b>-1 586 308,99</b> | <b>17 563 400,26</b> | <b>18 913 837,51</b> | <b>-1 350 437,25</b> |
| Pasywa   | 31-12-2018           | 30-09-2018           | Różnica IV Q 2018    | 31-12-2017           | 30-09-2017           | Różnica IV Q 2017    |
| A.Kapitał (fundusz) własny (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)                | 10 484 965,03        | 10 595 736,45        | -110 771,42          | 10 112 884,31        | 10 389 941,67        | -277 057,36          |
| I.Kapitał (fundusz) podstawowy   | 3 795 422,75         | 3 795 422,75         | 0,00                 | 3 795 422,75         | 3 795 422,75         | 0,00                 |
| II.Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| III.Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.Zyski zatrzymane  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| V.Kapitały pozostałe- wpłaty na poczet podwyższenia kapitału zakładowego | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| VI.Kapitał zapasowy  | 6 256 334,62         | 6 255 112,06         | 1 222,56             | 6 312 210,04         | 6 312 210,04         | 0,00                 |
| Vla Kapitał utworzony na skup akcji własnych (BUY Back)                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |                      | 0,00                 | 0,00                 |
| VII.Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | -358 800,00          | 0,00                 | -358 800,00          |
| VIII.Zysk (strata) netto   | 433 207,66           | 545 201,64           | -111 993,98          | 364 051,52           | 282 308,88           | 81 742,64            |
| VIIIa Zysk (strata) netto przekształcenie na MSR 2011 r.                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| IX.Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| B.Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)                   | 8 987 629,34         | 10 463 166,91        | -1 475 537,57        | 7 450 515,95         | 8 523 895,84         | -1 073 379,89        |
| I.Rezerwy na zobowiązania (1 do 3)                                       | 49 365,00            | 49 365,00            | 0,00                 | 49 365,00            | 40 167,00            | 9 198,00             |
| 1.Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego                          | 49 365,00            | 49 365,00            | 0,00                 | 49 365,00            | 40 167,00            | 9 198,00             |
| 2.Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| długoterminowa   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| krótkoterminowa  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.Pozostałe rezerwy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| długoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| krótkoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| II.Zobowiązania długoterminowe(1 do 2)                                   | 320 000,00           | 320 000,00           | 0,00                 | 240 000,00           | 320 000,00           | -80 000,00           |
| 1.Wobec jednostek powiązanych  | 320 000,00           | 320 000,00           | 0,00                 | 240 000,00           | 320 000,00           | -80 000,00           |
| a)Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych                            | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |

Pasywa.

Kapitały spółki za IV kwartały 2018 roku prezentują wartość 10 484 965,00 zł

Zobowiązania długoterminowe po zamknięciu IV kwartału 2018 roku zostały wycenione na kwotę 320 000,00 zł.

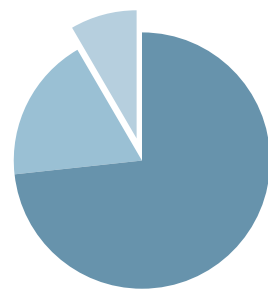
| Pasywa  | 31-12-2018    | 30-09-2018    | Różnica IVQ 2018 | 31-12-2017    | 30-09-2017    | Różnica IVQ 2017 |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| 2.Wobec pozostałych jednostek (a-d)                   | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| a)kredyty i pożyczki                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| b)z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| c)inne zobowiązania finansowe                         | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| d)pozostałe zobowiązania finans.długotermin.(leasing) | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| III.Zobowiązania krótkoterminowe (1 do 3)             | 8 129 452,52  | 9 598 228,99  | -1 468 776,47    | 6 642 366,04  | 7 627 383,14  | -985 017,10      |
| 1.Wobec jednostek powiązanych (a-b)                   | 0,00          | 66 117,88     | -66 117,88       | 83 741,61     | 0,00          | 83 741,61        |
| a)z tyt.dostaw i usług , o okresie wymagalności :     | 0,00          | 66 117,88     | 66 117,88        | 1 661,61      | 0,00          | 1 661,61         |
| do 12 miesięcy  | 0,00          | 66 117,88     | 66 117,88        | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| powyżej 12 miesięcy                                   | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| b)inne  | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 82 080,00     | 0,00          | 82 080,00        |
| 2.Wobec pozostałych jednostek (a-i)                   | 8 129 452,52  | 9 532 111,11  | -1 402 658,59    | 6 558 624,43  | 7 627 383,14  | -1 068 758,71    |
| a)kredyty i pożyczki                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| b)z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| c)inne zobowiązania finansowe                         | 263 229,04    | 262 964,65    | 264,39           | 41 727,97     | 226 973,52    | -185 245,55      |
| d)z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności :      | 7 612 521,32  | 8 738 584,55  | -1 126 063,23    | 6 197 787,23  | 7 267 026,70  | -1 069 239,47    |
| do 12 miesięcy  | 7 612 521,32  | 8 738 584,55  | -1 126 060,23    | 6 197 787,23  | 7 267 026,70  | -1 069 239,47    |
| powyżej 12 miesięcy                                   | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| e)zaliczki otrzymane na dostawy                       | 28 420,00     | 0,00          | 28 420,00        | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| f)zobowiązania wekslowe                               | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| g)z tyt.podatków,ceł,ubezpieczeń i innych świadczeń   | 225 282,16    | 528 630,75    | -303 348,59      | 45 855,14     | 60 595,23     | -14 740,09       |
| h)z tytułu wynagrodzeń                                | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| i)inne  | 0,00          | 1 335,16      | -1 335,16        | 273 254,09    | 1 222,56      | 272 031,53       |
| j)zobowiązania z tyt.bieżącego podatku dochodowego    | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| k)zobow.z tyt.umów leasing krótkoterminowe            | 0,00          | 596,00        | 0,00             | 0,00          | 71 565,13     | -71 565,13       |
| 3.Fundusze specjalne                                  | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| IV.Rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)                | 488 811,82    | 495 572,92    | -6 761,10        | 518 784,91    | 536 345,70    | -17 560,79       |
| 1.Ujemna wartość firmy                                | 0,00          | 0,00          | 0,00             | 0,00          | 0,00          | 0,00             |
| 2.Inne rozliczenia międzyokresowe                     | 488 811,82    | 495 572,92    | -6 761,10        | 518 784,91    | 536 345,70    | -17 560,79       |
| długoterminowe  | 462 411,82    | 488 972,92    | -26 561,10       | 488 844,79    | 520 217,70    | -31 372,91       |
| krótkoterminowe                                       | 26 400,00     | 6 600,00      | 19 800,00        | 29 940,12     | 16 128,00     | 13 812,12        |
| Pasywa razem  | 19 472 594,37 | 21 058 903,36 | -1 586 308,99    | 17 563 400,26 | 18 913 837,51 | -1 350 437,25    |

Zobowiązania krótkoterminowe w IV kwartale 2018 roku prezentują sumę bilansową 8 129 452,00 zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są rozliczane stosunku do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z Funduszy Unijnych, oraz kosztów usług sfinansowanych z dotacji.



# Rachunek przepływów



|  | Stan na IV Q 2018 | Stan na IV Q 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                   |                   |
| I. Zysk (strata) netto   | 433 207,66 zł     | 364 051,52 zł     |
| II. Korekty razem  | 132 721,33 zł     | 200 127,76 zł     |
| 1. Amortyzacja   | 359 083,16 zł     | 417 404,02 zł     |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | 0,00 zł           | 15 247,47 zł      |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | 0,00 zł           | -18 392,24 zł     |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 0,00 zł           | 11 400,00 zł      |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -1 095 885,17 zł  | -330 903,48 zł    |
| 7. Zmiana stanu należności   | -646 517,71 zł    | -116 717,99 zł    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | 1 570 828,09 zł   | 153 300,12 zł     |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -54 787,04 zł     | 68 789,86 zł      |
| 10. Inne korekty   | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)             | 565 928,99 zł     | 564 179,28 zł     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                   |                   |
| I. Wpływy  | 104 395,30 zł     | 415 823,83 zł     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 41 183,49 zł      | 66 204,42 zł      |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 63 211,81 zł      | 129 331,98 zł     |
| a) w jednostkach powiązanych   | 34 560,00 zł      | 0,00 zł           |
| b) w pozostałych jednostkach   | 28 651,81 zł      | 129 331,98 zł     |
| - zbycie aktywów finansowych,  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                 | 12 308,97 zł      | 114 012,71 zł     |
| - odsetki  | 16 342,84 zł      | 15 319,27 zł      |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00 zł           | 220 287,43 zł     |
| II. Wydatki  | 287 252,24 zł     | 235 447,00 zł     |

|  | Stan na IV Q 2018 | Stan na IV Q 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 9 677,24 zł       | 22 547,00 zł      |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 202 090,00 zł     | 0,00 zł           |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00 zł           | 212 900,00 zł     |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00 zł           | 212 900,00 zł     |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0,00 zł           | 172 900,00 zł     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00 zł           | 40 000,00 zł      |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 75 485,00 zł      | 0,00 zł           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -182 856,94 zł    | 180 376,83 zł     |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                   |                   |
| I. Wpływy  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| II. Wydatki  | 160 295,67 zł     | 357 466,99 zł     |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00 zł           | 104 339,50 zł     |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 62 349,50 zł      | 63 969,64 zł      |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 97 946,17 zł      | 108 591,11 zł     |
| 8. Odsetki   | 0,00 zł           | 30 566,74 zł      |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00 zł           | 50 000,00 zł      |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)  | -160 295,67 zł    | -357 466,99 zł    |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)   | 222 776,38 zł     | 387 089,12 zł     |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:  | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 0,00 zł           | 0,00 zł           |
| F. Środki pieniężne na początek okresu   | 1 846 154,45 zł   | 1 459 065,33 zł   |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:   | 2 068 930,83 zł   | 1 846 154,45 zł   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | 0,00 zł           | 0,00 zł           |

**Oddział Efekt Paliwa**

| Wykonanie 2018                | styczeń         | luty            | marzec          | kwiecień        | maj             | czerwiec        | lipiec          | sierpień        | wrzesień        | pazdziernik     | listopad        | grudzień        |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Suma sprzedaży                | 6 235 848 zł    | 6 115 660 zł    | 6 901 483 zł    | 7 249 847 zł    | 7 390 690 zł    | 7 904 051 zł    | 7 494 820 zł    | 7 324 924 zł    | 7 563 661 zł    | 8 549 638 zł    | 7 952 242 zł    | 6 731 835 zł    |
| Sprzedaż paliw płynnych       | 6 060 231,59 zł | 5 909 346,92 zł | 6 709 417,79 zł | 7 122 252,86 zł | 7 265 901,99 zł | 7 768 590,91 zł | 7 348 898,82 zł | 7 220 212,56 zł | 7 395 953,85 zł | 8 426 674,01 zł | 7 813 893,00 zł | 6 585 646,39 zł |
| Sprzedaż opłat abonamentowych | 175 616,11 zł   | 206 312,76 zł   | 192 065,64 zł   | 127 593,94 zł   | 124 787,96 zł   | 135 460,50 zł   | 145 921,49 zł   | 104 711,79 zł   | 167 707,28 zł   | 122 964,46 zł   | 138 349,00 zł   | 146 189,07 zł   |
| marża paliwa                  | 199 450,46 zł   | 218 936,60 zł   | 265 512,46 zł   | 311 282,11 zł   | 345 242,22 zł   | 346 301,33 zł   | 351 347,89 zł   | 342 323,68 zł   | 344 169,50 zł   | 301 465,11 zł   | 244 047,00 zł   | 259 322,40 zł   |
| marża opłaty abonamentowej    | 97 201,69 zł    | 119 936,53 zł   | 106 280,16 zł   | 78 923,43 zł    | 85 425,00 zł    | 87 305,85 zł    | 88 378,13 zł    | 81 397,87 zł    | 89 953,11 zł    | 84 560,90 zł    | 95 791,00 zł    | 114 111,43 zł   |

| I Q 2018 |                  |
|----------|------------------|
| Sprzedaż | 19 252 991,00 zł |
| Marża    | 1 007 319,00 zł  |

| II Q 2018 |                  |
|-----------|------------------|
| Sprzedaż  | 22 544 588,00 zł |
| Marża     | 1 254 480,00 zł  |

| III Q 2018 |                  |
|------------|------------------|
| Sprzedaż   | 22 383 406,00 zł |
| Marża      | 1 297 571,00 zł  |

| IV Q 2018 |                  |
|-----------|------------------|
| Sprzedaż  | 23 233 716,00 zł |
| Marża     | 1 099 297,94 zł  |

**Oddział ZPU wyroby Hutnicze**

| Wykonanie 2018     | styczeń         | luty          | marzec          | kwiecień        | maj             | czerwiec        | lipiec          | sierpień        | wrzesień        | pazdziernik     | listopad        | grudzień      |
|--------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Sprzedaż Wyrob Hut | 1 595 691,81 zł | 757 556,17 zł | 1 543 183,97 zł | 1 241 847,63 zł | 1 253 150,80 zł | 1 501 642,94 zł | 1 437 489,00 zł | 1 601 845,51 zł | 1 324 990,72 zł | 1 074 805,00 zł | 1 681 727,00 zł | 599 220,08 zł |
| Marża              | 226 850,84 zł   | 79 149,23 zł  | 198 440,88 zł   | 158 494,35 zł   | 169 518,81 zł   | 172 866,22 zł   | 163 538,00 zł   | 179 786,97 zł   | 157 827,44 zł   | 144 330,00 zł   | 206 744,00 zł   | 118 394,15 zł |
| koszt zakupu       | 1 368 840,97 zł | 678 406,94 zł | 1 344 743,09 zł | 1 083 353,28 zł | 1 083 631,99 zł | 1 328 776,72 zł | 1 273 951,00 zł | 1 422 058,54 zł | 1 167 163,28 zł | 930 475,00 zł   | 1 474 983,00 zł | 480 825,93 zł |

| I Q 2018     |                 |
|--------------|-----------------|
| Sprzedaż     | 3 896 432,00 zł |
| Koszt zakupu | 3 391 991,00 zł |
| Marża        | 504 441,00 zł   |
| Tony         | 1 008,00        |

| II Q 2018    |                 |
|--------------|-----------------|
| Sprzedaż     | 3 996 641,00 zł |
| Koszt zakupu | 3 495 762,00 zł |
| Marża        | 500 879,00 zł   |
| Tony         | 1 042,00        |

| III Q 2018   |                 |
|--------------|-----------------|
| Sprzedaż     | 4 364 325,23 zł |
| Koszt zakupu | 3 863 172,82 zł |
| Marża        | 501 152,41 zł   |
| Tony         | 1 366,00        |

| IV Q 2018    |                 |
|--------------|-----------------|
| Sprzedaż     | 3 355 752,00 zł |
| Koszt zakupu | 2 886 283,00 zł |
| Marża        | 469 468,00 zł   |
| Tony         | 817,00          |

# Analiza wskaźnikowa



| Pozycja                | Wartość          |                   |
|------------------------|------------------|-------------------|
|                        | 2017-12-31       | 2018-12-31        |
| Przychody ze sprzedaży | 81 867 278,64 zł | 102 984 454,96 zł |
| Zysk operacyjny (EBIT) | 651 624,41 zł    | 727 320,43 zł     |
| Zysk netto             | 364 051,52 zł    | 433 207,66 zł     |

| Wskaźnik                     | Wartość    |            |
|------------------------------|------------|------------|
|                              | 2017-12-31 | 2018-12-31 |
| wsk. rentowności netto       | 0,44%      | 0,42%      |
| wsk. rentowności operacyjnej | 0,80%      | 0,71%      |

| Pozycja                | Wartość          |                   |
|------------------------|------------------|-------------------|
|                        | 2017-12-31       | 2018-12-31        |
| Przychody ze sprzedaży | 81 867 278,64 zł | 102 984 454,96 zł |
| Zapasy                 | 2 771 610,61 zł  | 3 867 495,78 zł   |
| Należności             | 3 659 192,95 zł  | 4 305 710,66 zł   |

Wskaźnik rentowności informuje ile procent sprzedaży stanowi marża zysku po odliczeniu wszystkich kosztów. Wskaźnik w IV kwartale 2018 roku wyniósł 0,42% wskaźnik ten informuje o spadku rentowności sprzedaży EGH w porównaniu do okresu analogicznego roku 2017.

Wskaźnik rentowności sprzedaży informuje iż w IV kwartale 2018 z każdych 100 zł przychodu Spółka uzyskała 0,42 zł zysku.

Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej (EBITDA) uwzględnia pozostałą działalność operacyjną w ocenie rentowności sprzedaży, pozwalając jednocześnie określić wpływ amortyzacji na płynność finansową (Wysokie odpisy amortyzacyjne mają w przypadku EGH duży wpływ na płynność finansową firmy). Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym większa operacyjna efektywność funkcjonowania jednostki, co z kolei wskazuje na istnienie jej znaczącego potencjału rozwojowego.

Wskaźnik obrotu należnościami w dniach informuje, iż w IV kwartale 2018 roku obrót należnościami w dniach wyniósł 15.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów wynika że w IV kwartale 2018 roku przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów wyniósł 14 dni.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego 0,46 informuje, że spółka reguluje płynnie swoje zobowiązania, zaprezentowany wskaźnik wykazuje niewielką tendencję wzrostową w stosunku do okresu analogicznego roku 2017.

Natomiast wskaźnik pokrycia zobowiązań kapitałem własnym wyniósł 0,54 relacja kapitałów do zobowiązań jest korzystna.

| Wskaźnik                   | Wartość    |            |
|----------------------------|------------|------------|
|                            | 2017-12-31 | 2018-12-31 |
| Obrotu należnościami (dni) | 16         | 15         |
| Obrotu zapasami (dni)      | 12         | 14         |

| Pozycja                      | Wartość          |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | 2017-12-31       | 2018-12-31       |
| Aktywa ogółem                | 17 563 400,26 zł | 19 472 594,37 zł |
| Aktywa trwałe                | 8 478 177,00 zł  | 8 607 445,85 zł  |
| Aktywa obrotowe              | 8 524 727,25 zł  | 10 865 148,52 zł |
| Kapitał własny               | 10 112 884,31 zł | 10 484 965,03 zł |
| Zobowiązania ogółem          | 7 450 515,95 zł  | 8 987 629,34 zł  |
| Zobowiązania długoterminowe  | 240 000,00 zł    | 320 000,00 zł    |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 6 642 366,04 zł  | 8 129 452,52 zł  |

| Wskaźnik                                   | Wartość    |            |
|--|------------|------------|
|  | 2017-12-31 | 2018-12-31 |
| wsk. zadłużenia ogólnego                   | 0,42       | 0,46       |
| wsk. pokrycia zobowiązań kapitałem własnym | 0,58       | 0,54       |

| Pozycja                      | Wartość         |                  |
|------------------------------|-----------------|------------------|
|                              | 2017-12-31      | 2018-12-31       |
| Aktywa obrotowe              | 8 524 727,25 zł | 10 865 148,52 zł |
| Inwestycje krótkoterminowe   | 2 093 923,69 zł | 2 550 182,10 zł  |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 6 642 366,04 zł | 8 129 452,52 zł  |

| Wskaźnik                                 | Wartość    |            |
|--|------------|------------|
|  | 2017-12-31 | 2018-12-31 |
| wsk. bieżącej płynności                  | 1,28       | 1,34       |
| wsk. płynności I stopnia (wypłacalności) | 0,32       | 0,31       |

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,34 wskazując że majątek obrotowy w postaci należności towarów oraz gotówki w IV kwartale 2018 jest większy od zobowiązań bieżących Spółki.

Wskaźnik płynności natychmiastowej wyniósł 0,31 co wskazuje na potencjał aktywów w postaci zapasów, gotówki i wymagalnych należności.

Porównanie osiągniętych w IV kwartale 2018 wskaźników z pożądanymi wartościami, potwierdza że w Spółce nie występują istotne zakłócenia w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

# Informacje prawne

- 2018-12-13 10:12:00 56/2018 Wywiad z Prezesem Zarządu Ekopolu Górnośląskiego Holding SA – Andrzejem S. Piecuchem
- 2018-12-10 14:12:30 55/2018 Nabycie akcji przez osobę mającą dostęp do informacji poufnych
- 2018-11-09 08:59:16 54/2018 Raport jednostkowy EGH SA za IIIQ 2018
- 2018-11-09 08:55:11 53/2018 Raport skonsolidowany grupy EGH SA za IIIQ 2018

# Pytania do Spółki

Spółka nie otrzymała w IV kwartale 2018 roku pytań do Zarządu.



**Ekopol Górnośląski Holding SA**

spółka notowana na  
**NEW/connect**  
 RYNEK AKCJI GPW

PIEKARY ŚLĄSKIE 31-01-2019

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI  
 EKOPOL GÓRNOŚLĄSKI HOLDING SA

Spółka Ekopol Górnośląski Holding SA oświadcza, że nie publikowała prognoz na lata następne.

*Mirosław Szarzyński*  
 WICEPRZESZ ZARZĄDU

*Andrzej S. Pięcuch*  
 PRZESZ ZARZĄDU

PIEKARY ŚLĄSKIE 31-01-2019

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI  
 EKOPOL GÓRNOŚLĄSKI HOLDING SA


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

*Mirosław Szarzyński*  
 WICEPRZESZ ZARZĄDU



**Ekopol Górnośląski Holding SA**

spółka notowana na  
**NEW/connect**  
 RYNEK AKCJI GPW



IV Q 2018  
Ekopol Górnośląski Holding SA  
41-940 Piekary Śląskie  
ul. Graniczna7  
[www.eg.com.pl](http://www.eg.com.pl)