



# Jednostkowy raport kwartalny NEMEX S.A.

---

Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.

I kwartał 2015 roku



Warszawa, 15 maja 2015 r.

## Spis treści:

|                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Podstawowe informacje o Spółce.....                                                                                                                                                                                                                   | 3  |
| 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....                                                                                                                                                                                                       | 8  |
| 3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....           | 21 |
| 4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.....                                                                                                                                         | 22 |
| 5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał takie informacje.....                                                                                     | 22 |
| 6. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie..... | 22 |

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### Dane Emitenta

---

|                         |                                                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Firma:</b>           | <b>Nemex S.A.</b>                                            |
| <b>Kraj:</b>            | Polska                                                       |
| <b>Siedziba:</b>        | Warszawa                                                     |
| <b>Adres:</b>           | 00-867 Warszawa, ul. Chłodna 51                              |
| <b>Telefon:</b>         | +48 22 266 04 47                                             |
| <b>Poczta e-mail:</b>   | biuro@nemex.pl                                               |
| <b>Strona www:</b>      | www.nemex.pl                                                 |
| <b>Numer KRS:</b>       | 0000367556                                                   |
| <b>Oznaczenie Sądu:</b> | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS |
| <b>REGON:</b>           | 140845016                                                    |
| <b>NIP:</b>             | 952-20-11-467                                                |

### Zarząd

---

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Nemex S.A. przedstawia się następująco:

- Dariusz Milecki – Prezes Zarządu
- Steffen Schneider – Wiceprezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

---

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Prof. dr hab. inż. Andrzej Wiesław Jasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marian Jerczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- David Thomas – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Józef Przybysz – Członek Rady Nadzorczej
- Eugeniusz Zamysłowski – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Udziela – Członek Rady Nadzorczej

## Kapitał zakładowy

---

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w wysokości i strukturze kapitału zakładowego Spółki. Na dzień publikacji raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 106.263.260 zł i dzieli się na:

- 5.300.000 (pięć milionów trzysta tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 1.015.000 (jeden milion piętnaście tysięcy) akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 3.315.000 (trzy miliony trzysta piętnaście tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 59.000.000 (pięćdziesiąt dziewięć milionów) akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 7.222.500 (siedem milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 1.555.100 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sto) akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- 976.225.000 (dziewięćset siedemdziesiąt sześć milionów dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

## Skład akcjonariatu

---

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, przedstawia się następująco:

|   | Akcjonariusz                              | Liczba akcji         | Udział w kapitale<br>zakładowym (%) | Liczba głosów        | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów na<br>WZA (%) |
|---|-------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|
| 1 | Ronaro Investment<br>Limited <sup>1</sup> | 805.524.070          | 75,80                               | 805.524.070          | 75,80                                            |
| 2 | FCT Investment<br>Limited <sup>1</sup>    | 84.069.500           | 7,91                                | 84.069.500           | 7,91                                             |
| 3 | Pozostali                                 | 173.039.030          | 16,29                               | 173.039.030          | 16,29                                            |
|   | <b>Łącznie</b>                            | <b>1.062.632.600</b> | <b>100,00</b>                       | <b>1.062.632.600</b> | <b>100,00</b>                                    |

<sup>1</sup> Jedynym akcjonariuszem Ronaro Investment Limited i FCT Investment Limited jest Dariusz Milecki

Źródło: Emitent

### Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent zatrudniał 7 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

### Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

W skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym wchodziło siedem podmiotów zależnych od Nemex S.A. Były to: Nemex JST Sp. z o.o., Nemex LPG Sp. z o.o., Gdańsk Terminal LPG S.A., Alder Germany GmbH, Nemex Communication Sp. z o.o., Nemex Trade Sp. z o.o. i Nemex NWK Sp. z o.o.

#### Nemex JST Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w dniu 13 listopada 2013 roku. Kapitał zakładowy Nemex JST Sp. z o.o. wynosi 5.000 złotych, a wszystkie udziały zostały objęte przez Nemex S.A. i opłacone wkładem pieniężnym.

Spółka Nemex JST Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jej wyniki finansowe nie wpływają na sytuację finansową i majątkową Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta, zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

#### **Nemex LPG Sp. z o.o.**

---

Spółka została zarejestrowana w dniu 26 maja 2014 roku. Kapitał zakładowy Nemex LPG Sp. z o.o. wynosi 5.000 złotych, a wszystkie udziały zostały objęte przez Nemex S.A. i opłacone wkładem pieniężnym.

Spółka Nemex LPG Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jej wyniki finansowe nie wpływają na sytuację finansową i majątkową Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta, zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

#### **Gdańsk Terminal LPG S.A.**

---

Emitent posiada 677 184 (sześćset siedemdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które stanowią 80% kapitału zakładowego spółki Gdańsk Terminal LPG S.A. i uprawniają do wykonywania 80% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka Gdańsk Terminal LPG S.A. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jej wyniki finansowe nie wpływają na sytuację finansową i majątkową Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta, zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

#### **Alder Germany GmbH**

---

Emitent posiada 19.002 (dziewiętnaście tysięcy dwa) udziały w spółce Alder Germany GmbH z siedzibą w Backnang („Alder”), które stanowią 76,008% kapitału zakładowego tej spółki. Wartość nominalna każdego udziału wynosi 1,00 (jeden) euro.

Występują istotne ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad spółką zależną, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami oraz sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką. Emitent podejmuje działania zmierzające do zmiany zaistniałej sytuacji. Zgodnie z wiedzą Zarządu Nemex S.A. Alder Germany GmbH nie prowadzi działalności operacyjnej, a jednocześnie Emitent nie otrzymał żadnych oficjalnych informacji dotyczących ewentualnej niewypłacalności spółki zależnej.

W związku z powyższym, Emitent podjął decyzję zgodnie z art. 57 pkt 2) Ustawy o rachunkowości o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

#### **Nemex Communication Sp. z o.o.**

---

Spółka została zarejestrowana w dniu 27 listopada 2014 roku. Kapitał zakładowy Nemex Communication Sp. z o.o. wynosi 5.000 złotych, a wszystkie udziały zostały objęte przez Nemex S.A. i opłacone wkładem pieniężnym.

Spółka Nemex Communication Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jej wyniki finansowe nie wpływają na sytuację finansową i majątkową Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta, zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

#### **Nemex Trade Sp. z o.o.**

---

Spółka została zarejestrowana w dniu 10 grudnia 2014 roku. Kapitał zakładowy Nemex Trade Sp. z o.o. wynosi 5.000 złotych, a wszystkie udziały zostały objęte przez Nemex S.A. i opłacone wkładem pieniężnym.

Spółka Nemex Trade Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jej wyniki finansowe nie wpływają na sytuację finansową i majątkową Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta, zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

#### **Nemex NWK Sp. z o.o.**

---

Spółka została zarejestrowana w dniu 8 stycznia 2015 roku. Kapitał zakładowy Nemex NWK Sp. z o.o. wynosi 5.000 złotych, a wszystkie udziały zostały objęte przez Nemex S.A. i opłacone wkładem pieniężnym.

Spółka Nemex NWK Sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, w związku z tym jej wyniki finansowe nie wpływają na sytuację finansową i majątkową Emitenta. W związku z tym Zarząd Emitenta, zgodnie z art. 58 ustawy o rachunkowości, podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji danych finansowych jednostki zależnej.

## 2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### Jednostkowe kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Poniżej zaprezentowane zostało jednostkowe kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe, które zawiera rachunek zysków i strat, bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych Emitenta na koniec I kwartału 2015 roku, a także dane finansowe z analogicznego okresu 2014 roku.

W związku z faktem, iż żadna ze spółek zależnych od Emitenta nie podlega konsolidacji nie zostało zaprezentowane Skonsolidowane kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Tabela 1. Rachunek zysków i strat**

| TREŚĆ                                                 | I kwartał          | I kwartał          | Narastająco        | Narastająco        |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                       | 2015               | 2014               | 01-03.2015         | 01-03.2014         |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży:</b>               | 0,00               | 8 533,06           | 0,00               | 8 533,06           |
| - od jednostek powiązanych                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów             | 0,00               | 8 533,06           | 0,00               | 8 533,06           |
| II. Zmiana stanów produktów                           | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>             | <b>12 020,00</b>   | <b>595 686,12</b>  | <b>12 020,00</b>   | <b>595 686,12</b>  |
| I. Amortyzacja                                        | 0,00               | 5 155,84           | 0,00               | 5 155,84           |
| II. Zużycie materiałów i energii                      | 0,00               | 14 535,19          | 0,00               | 14 535,19          |
| III. Usługi obce                                      | 12 020,00          | 368 109,64         | 12 020,00          | 368 109,64         |
| IV. Podatki i opłaty                                  | 0,00               | 2 354,49           | 0,00               | 2 354,49           |
| V. Wynagrodzenia                                      | 0,00               | 167 474,71         | 0,00               | 167 474,71         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia        | 0,00               | 25 282,58          | 0,00               | 25 282,58          |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                       | 0,00               | 12 773,67          | 0,00               | 12 773,67          |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>            | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 153,06</b> | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 153,06</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>              | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Dotacje                                           | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |

|                                                                  |                    |                    |                    |                    |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| III. Inne przychody operacyjne                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C +D - E)</b>    | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 153,06</b> | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 153,06</b> |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Odsetki, w tym:                                              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| - od jednostek powiązanych                                       | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| V. Inne                                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                       | <b>0,00</b>        | <b>415,83</b>      | <b>0,00</b>        | <b>415,83</b>      |
| I. Odsetki, w tym:                                               | 0,00               | 415,83             | 0,00               | 415,83             |
| - dla jednostek powiązanych                                      | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                                  | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| IV. Inne                                                         | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F +G -H)</b>    | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 568,89</b> | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 568,89</b> |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>            | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| I. Zyski nadzwyczajne                                            | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| II. Straty nadzwyczajne                                          | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I + J)</b>                           | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 568,89</b> | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 568,89</b> |
| L. Podatek dochodowy                                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Ł. Podatek dochodowy odroczony                                   | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K -L -M)</b>                          | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 568,89</b> | <b>- 12 020,00</b> | <b>-587 568,89</b> |

Źródło: Emitent

**Tabela 2. Bilans**

|          | <b>Aktywa</b>                              | <b>Stan na 31.03.2015 r.</b> | <b>Stan na 31.03.2014 r.</b> |
|----------|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A</b> | <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>724 400,55</b>            | <b>4 766 721,80</b>          |
| I        | Wartości niematerialne i prawne            | 30 673,73                    | 30 673,73                    |
| II       | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 18 325,28                    | 5 818,41                     |
| III      | Należności długoterminowe                  | 0,00                         | 0,00                         |
| IV       | Inwestycje długoterminowe                  | 675 401,54                   | 4 730 229,66                 |
| V        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                         | 0,00                         |
| <b>B</b> | <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>102 070 343,81</b>        | <b>102 368 449,77</b>        |
| I        | Zapasy                                     | 4 132 156,22                 | 4 439 247,89                 |
| II       | Należności krótkoterminowe                 | 370 457,04                   | 285 486,29                   |
| III      | Inwestycje krótkoterminowe                 | 740,55                       | 76 725,59                    |
| IV       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 97 566 990,00                | 97 566 990,00                |
|          | <b>Aktywa razem</b>                        | <b>102 794 744,36</b>        | <b>107 135 171,57</b>        |

|          | <b>Pasywa</b>                                 |                       |                       |
|----------|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               | <b>94 358 540,34</b>  | <b>101 130 805,37</b> |
| I        | Kapitał (fundusz) podstawowy                  | 106 263 260,00        | 106 263 260,00        |
| II       | Należne wpłaty na kapitał podstawowy          | 0,00                  | 0,00                  |
| III      | Akcje własne                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| IV       | Kapitał (fundusz) zapasowy                    | 69 238,87             | 69 238,87             |
| V        | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny       | 0,00                  | 0,00                  |
| VI       | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       | 0,00                  | 0,00                  |
| VII      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | - 11 961 938,53       | -4 614 124,61         |
| VIII     | Zysk (strata) netto                           | -12 020,00            | -587 568,89           |
| IX       | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>B</b> | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>8 436 204,02</b>   | <b>6 004 366,20</b>   |
| I        | Rezerwy na zobowiązania                       | 893 787,06            | 0,00                  |
| II       | Zobowiązania długoterminowe                   | 0,00                  | 33 759,72             |
| III      | Zobowiązania krótkoterminowe                  | 7 542 416,96          | 4 884 306,48          |
| 0        | Kredyty /pożyczki/                            |                       |                       |
| IV       | Rozliczenia międzyokresowe                    | 0,00                  | 1 086 300             |
|          | <b>Pasywa razem</b>                           | <b>102 794 744,36</b> | <b>107 135 171,57</b> |

Źródło: Emitent

**Tabela 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

| TREŚĆ |                                                                                           | I kwartał     | I kwartał      | Narastająco   | Narastająco    |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|       |                                                                                           | 2015          | 2014           | 01-03.2015    | 01-03.2014     |
| I     | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                          | 94 370 560,34 | 4 965 148,78   | 94 370 560,34 | 4 965 148,78   |
| IA    | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            | 94 370 560,34 | 4 965 148,78   | 94 370 560,34 | 4 965 148,78   |
| II    | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 94 358 540,34 | 101 130 805,37 | 94 358 540,34 | 101 130 805,37 |
| III   | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 94 358 540,34 | 101 130 805,37 | 94 358 540,34 | 101 130 805,37 |

Źródło: Emitent

**Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych**

| TREŚĆ                                                             |  | I kwartał  | I kwartał      | Narastająco | Narastająco    |
|-------------------------------------------------------------------|--|------------|----------------|-------------|----------------|
|                                                                   |  | 2015       | 2014           | 01-03.2015  | 01-03.2014     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |  |            |                |             |                |
| Zysk (strata) netto                                               |  | -12 020,00 | - 587 568,89   | -12 020,00  | - 587 568,89   |
| Korekty razem                                                     |  | 10 521,70  | -5 164 636,93  | 10 521,70   | -5 164 636,93  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej              |  | -1 498,30  | 5 752 205,82   | -1 498,30   | 5 752 205,82   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |  |            |                |             |                |
| Wpływy                                                            |  | 0,00       | 0,00           | 0,00        | 0,00           |
| Wydatki                                                           |  | 0,00       | 0,00           | 0,00        | 0,00           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            |  | 0,00       | 0,00           | 0,00        | 0,00           |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |  |            |                |             |                |
| Wpływy                                                            |  | 1 498,30   | 55 510,00      | 1 498,30    | 55 510,00      |
| Wydatki                                                           |  | 0,00       | 0,00           | 0,00        | 0,00           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej               |  | 1 498,30   | 55 510,00      | 1 498,30    | 55 510,00      |
| Przepływy pieniężne netto razem                                   |  |            |                |             |                |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym                 |  | 0,00       | - 5 696 695,82 | 0,00        | - 5 696 695,82 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych        |  | 0,00       | 0,00           | 0,00        | 0,00           |
| Środki pieniężne na początek okresu                               |  | 740,53     | 2 800,16       | 740,53      | 2 800,16       |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym                          |  | 740,53     | -5 693 895,66  | 740,53      | -5 693 895,66  |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                            |  | 0,00       | 0,00           | 0,00        | 0,00           |

Źródło: Emitent

## Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

---

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości dostosowane są do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.)

### Obowiązujące zasady wyceny aktywów i pasywów

---

#### *I. Zasady ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych*

Do **środków trwałych** zalicza się rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby spółki lub do oddania w używanie na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, są to w szczególności:

- nieruchomości - w tym: grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- inwentarz żywy,
- przedmioty, które przed dniem 1 stycznia 1995 r. nie były zaliczane do środków trwałych: eksponaty muzealne, urządzenia sygnalizacyjno-alarmowe, sprzęt przeciwpożarowy, meble, dywany,
- obce środki trwałe

Składniki majątkowe, których cena nabycia lub koszt wytworzenia wyniósł do 3.500, a okres użytkowania wynosi co najmniej 1 rok, zalicza się do **środków trwałych o niskiej wartości**.

Składników majątkowych o wartości przekraczającej kwotę określoną w punkcie 2 lecz ze względu na przewidywany okres użytkowania równy lub krótszy niż 1 rok **nie zalicza się do środków trwałych**, a do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały klasyfikowany jest zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).

Za **wartości niematerialne i prawne** uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- autorskie prawa majątkowe, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych lub zdobniczych,
- know-how,

- nabyte na potrzeby Spółki licencje do programów komputerowych o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością.

Za wartość początkową środka trwałego przyjmuje się:

- **cenę nabycia** - w przypadku nabycia w drodze **kupna** – jest to rzeczywista cena zakupu obejmująca:
  - a) kwotę należną sprzedającemu bez podlegającego odliczeniu podatku od towarów i usług,
  - b) wszelkie koszty odsetek od zobowiązań rozłożonych na raty, jeżeli zostały naliczone do dnia przyjęcia środka trwałego do używania,
  - c) różnice kursowe wynikające z zakupu środka trwałego lub zaciągniętej pożyczki na ich zakup, które zostały naliczone do dnia przekazania środka trwałego do użytkowania,
  - d) opłaty notarialne, skarbowe, sądowe i inne naliczone w związku z nabyciem środka trwałego do dnia przekazania do użytkowania,
  - e) koszty związane z zakupem naliczone do dnia przekazania środka trwałego do używania, w szczególności: koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, a także remontu wykonanego przed oddaniem środka trwałego do użytkowania,
  - f) w przypadku importu – cło i podatek akcyzowy,
  - g) ewentualnie inne opłaty, opusty i rabaty.
- **koszt wytworzenia** - w przypadku **wytworzenia** we własnym zakresie - za który uważa się koszty pozostające w bezpośrednim związku z wykonaniem (montażem, ulepszeniem) środka trwałego oraz koszty dostosowania budowlanego (montowanego, ulepszanego) środka trwałego do użytkowania, mogą to być m.in.
  - a) wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych,
  - b) koszty wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami na rzecz pracowników i innych osób zatrudnionych przy budowie,
  - c) inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytwarzanych składników Majątkowych

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych Spółki. W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania do użytkowania.

- **wartość rynkową** – w przypadku nabycia środka trwałego w drodze darowizny lub w inny nieodpłatny sposób – za którą przyjmuje się wartość z dnia nabycia określoną na podstawie przeciętnych cen stosowanych w danej miejscowości w obrocie składnikami majątkowymi tego samego rodzaju i gatunku

z uwzględnieniem ich stanu i stopnia zużycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości.

Jeżeli środki trwałe nabyte tą drogą wymagają montażu, to ich wartość powiększa się o wydatki poniesione na montaż.

Wartość początkową środków trwałych podwyższa się - jeżeli uległy ulepszeniu w wyniku przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji - o sumę wydatków na ich ulepszenie.

## *II. Umorzenie i amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych*

Wartość początkową środków trwałych - zmniejszają odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe dokonywane w celu uwzględnienia utraty ich wartości na skutek używania lub upływu czasu – art.31 ust.2 ustawy o rachunkowości.

Odpisów amortyzacyjnych od składników majątkowych, których wartość początkowa w dniu przyjęcia do używania jest wyższa od kwoty określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres.

Odpisów dokonuje się począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały lub wartości niematerialne i prawne wprowadzono do ewidencji, przy czym wysokość odpisów ustala się na początku na cały okres ich dokonywania.

Zakończenie amortyzacji następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową składników majątkowych lub postawienia ich w stan likwidacji, sprzedaży albo stwierdzenia niedoboru.

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się według stawek ustalonych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Od składników majątkowych, których wartość początkowa z dnia przyjęcia jest równa lub niższa od kwoty wymienionej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych stanowi wartość początkowa, aktualizowana zgodnie z zasadami ustalonymi przez Ministra Finansów według wskaźników przeliczeniowych ogłoszonych przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego. Jeżeli po zastosowaniu wskaźników przeliczeniowych wartość początkowa środka trwałego przekracza 10% ceny rynkowej, to przeszacowanie może nastąpić z zastosowaniem ceny rynkowej.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych używanych sezonowo dokonuje się tylko za okres ich wykorzystania.

Odpisy amortyzacyjne podane w wykazie stawek amortyzacyjnych mogą być podwyższane lub indywidualnie ustalone, zgodnie z wymogami art. 16 i oraz 16 j ustawy z 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, dla środków trwałych eksploatowanych w warunkach pogorszonych lub poddanych szybkiemu postępowi technicznemu, a także dla środków trwałych ulepszonych, po raz pierwszy wprowadzanych do ewidencji.

### *III. Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych*

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzednim.

### *IV. Wycena pozostałych aktywów i pasywów*

- **Środki trwałe w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ponadto wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego.
- **Udziały w innych jednostkach** - wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Zapasy towarów** wycenia się na podstawie spisów z natury na dzień 31.12.
- **Inwestycje krótkoterminowe** (krótkoterminowe papiery wartościowe) wycenia się wg wartości cen nabycia lub ich wartości rynkowej, w zależności od tego, która z nich jest niższa.
- **Należności** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Należności aktualizuje się, dokonując odpisów aktualizujących kwoty należne od dłużników kwestionujących należność, postawionych w stan likwidacji lub upadłości bądź zagrożonych upadłością, albo zalegających z zapłatą należności w części lub całości przez okres dłuższy od pół roku.
- **Zobowiązania** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.
- **Środki pieniężne** w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

- **Rezerwy na zobowiązania** - Spółka nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu:
    - a) nagród jubileuszowych wypłacanych na podstawie stosownych przepisów,
    - b) odpraw emerytalnych wypłacanych na podstawie kodeksu pracy.
  - **Pozostałe aktywa i pasywa** wycenia się według wartości nominalnej.
- V. *Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych*
- **Na dzień bilansowy:** wyrażone w walutach obcych aktywa oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
  - **W ciągu roku obrotowego:**
    - a) operacje sprzedaży i kupna walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta Spółka,
    - b) dla programów międzynarodowych, w których obowiązuje memoriałowa zasada zaliczania operacji gospodarczych w koszty, wycenia się według średniego kursu NBP z daty ujęcia dokumentu w księgach rachunkowych, bez względu na datę zapłaty rachunku,
    - c) pozostałe operacje wycenia się po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

#### VI. *Zasady wyceny zobowiązań warunkowych*

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń.

Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie Spółki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

#### VII. *Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego*

Spółka tworzy rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych.

*VIII. Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów*

- **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- a) przyjęte nieodpłatnie, w tym także w formie darowizny: środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne,
- b) otrzymane zaliczki, przedpłaty, zadatki, raty (udokumentowane fakturą VAT) na poczet dostaw towarów i usług,

- **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Wydatki poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym, a przypadające na przyszłe okresy stanowią stronę **Wn** konta „**Rozliczenia międzyokresowe kosztów**”.

Są to między innymi następujące wydatki:

- a) opłacona z góry prenumerata czasopism i innych fachowych publikacji, krajowych i zagranicznych,
- b) dostęp do elektronicznych baz danych,
- c) opłacone ubezpieczenia majątkowe (ubezpieczenie samochodów i pozostałe ubezpieczenia majątkowe),
- d) przedpłaty na poczet usług,

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych są odnoszone na konto „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” w korespondencji z kontem zespołu **1, 2, 3**.

Następnie odpisuje się je w ciężar konta zespołu „**4**”, uznając konto „Rozliczenia międzyokresowe kosztów”.

W bilansie rozliczenia te prezentowane są w aktywach jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów (strona **Ma**) - stanowią zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, w szczególności wartość świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwota wynika z faktur wystawionych z datą i terminem płatności po okresie sprawozdawczym, a z treści faktur wynika, że świadczenie wykonano w okresie sprawozdawczym. Świadczenia te nie mogą być zinwentaryzowane poprzez potwierdzenie salda.

W bilansie rozliczenia te prezentowane są w pasywach jako inne zobowiązania krótkoterminowe.

- **Pozostałe rozliczenia międzyokresowe**

Konto służy do ewidencji naliczonych na dzień bilansowy odsetek od lokat bankowych, które – w myśl prawa - nie stały się jeszcze należnością, choć zwiększają już przychody finansowe.

W bilansie prezentowane są w aktywach jako krótkoterminowe aktywa finansowe – inne aktywa pieniężne.

#### *IX. Ewidencja dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania*

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont, zostały wyróżnione konta analityczne grupujące koszty działalności podstawowej, koszty finansowe oraz pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym z jednej strony oraz grupujące przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne nie stanowiące przychodów lub zwolnione z opodatkowania z drugiej strony.

#### *X. Ewidencja dla celów rozliczenia z urzędem skarbowym z tytułu podatku VAT*

Podatek od towarów i usług VAT ewidencjonowany jest na koncie „**Rozrachunki z urzędem skarbowym z tytułu vat**” .

Sprzedaż wyrobów, towarów i usług lub innych składników majątkowych podlega księgowaniu w wartości netto na kontach przychodów ze sprzedaży.

**Podatek należny** ewidencjonowany jest na koncie „**Rozliczenie Vat należnego**”

**Podatek naliczony** od powyższych zakupów ewidencjonuje się na koncie „**Rozliczenie Vat naliczonego**”.

Rozliczenia z Urzędem Skarbowym z tytułu VAT prowadzone są na koncie „**Rozrachunki z urzędem skarbowym z tytułu Vat**”, saldo tego konta wykazuje na koniec każdego okresu wartość rozliczeń zgodną z deklaracją.

#### **Rachunek zysków i strat**

---

W Spółce sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- a) wyniku ze sprzedaży,
- b) wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- c) wyniku z operacji finansowych,
- d) wyniku z operacji nadzwyczajnych,
- e) obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Dodatni wynik finansowy stanowi zysk netto spółki do podziału, a ujemny – stratę netto, która podlega pokryciu z kapitału zakładowego. Zysk netto może być przeznaczony na:

- a) zwiększenie kapitału
- b) inwestycje
- c) inne cele.

Uchwałę w sprawie podziału zysku lub pokryciu straty podejmuje Walne Zgromadzenie.

#### **Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych**

---

Stosownie do art. 64 ust. 1. ustawy o rachunkowości, Spółka zobowiązana jest do sporządzania rachunku z przepływów pieniężnych.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią, która polega na tym, że wynik finansowy netto roku obrotowego koryguje się o pozycje nie powodujące zmian stanu środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, jak też o wyniki innych działalności niż operacyjna oraz elementy pieniężne wyniku, które zalicza się do właściwych rodzajów działalności (inwestycyjnej, finansowej).

#### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

---

W powiązaniu z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości, Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym. Zestawienie, zgodnie z nazwą, przedstawia zmiany, jakie nastąpiły w poszczególnych składnikach kapitału ( funduszu) własnego i ich przyczyny, w tym także z tytułu przychodów i kosztów odnoszonych bezpośrednio na kapitał ( fundusz ) własny z pominięciem rachunku zysków i strat.

Zestawienie dostarcza informacji pozwalających na analizę struktury i dynamiki zmian poszczególnych elementów kapitału ( funduszu) własnego. Kapitał zwiększa się w szczególności o odpisy z zysku netto, a zmniejsza się w szczególności o straty.

#### **Szczegółowość sprawozdania finansowego**

---

Spółka sporządza:

1) sprawozdanie finansowe na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, które zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości składa się z:

- bilansu,
- rachunku strat i zysków,

- zestawienia zmian w kapitale ( funduszu ) własnym,
- rachunku przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

2) Informacja dodatkowa zawiera istotne dane i objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe odpowiadało warunkom określonym przepisami ustawy o rachunkowości, ze szczegółowością określoną załącznikiem nr 1 ustawy.

3) Sprawozdanie zarządu spółki.

### **Zasada istotności**

---

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają **2%** sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

## **SPOSÓB PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH**

### **Zakładowy Plan Kont**

---

Plan Kont Spółki zawiera wykazy kont księgi głównej i ksiąg pomocniczych oraz opisuje przyjęte przez Spółkę zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych oraz powiązania tych kont z kontami księgi głównej.

Plany kont definiują :

- a) konta bilansowe – służące do ewidencji aktywów i pasywów, konta wynikowe ewidencjonujące przychody i koszty poszczególnych rodzajów działalności,
- b) konta rozrachunkowe, umożliwiające ustalenie stanu należności i zobowiązań według kontrahentów i tytułu rozrachunków,
- c) konta pozabilansowe,

## **ZASADY ROZLICZANIA KOSZTÓW I PRZYCHODÓW**

### **Ogólne zasady rozliczania przychodów**

---

Spółka wyróżnia grupy przychodów

- przychody i koszty podstawowej
- przychody i koszty działalności pozostałej/

#### Ogólne zasady rozliczania kosztów

---

Spółka prowadzi księgowość kosztów w systemie rodzajowym, zespół kont –grupy 4.

#### Komentarz do zmian w stosowanej polityce rachunkowości:

---

Spółka nie dokonała żadnych zmian w stosowanej polityce rachunkowości w stosunku do zasad przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy.

### **3. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W pierwszym kwartale 2015 roku Emitent powstrzymywał się od prowadzenia rozmów z potencjalnymi klientami na oferowane usługi polegające na wymianie źródeł oświetlenia na nowoczesne lampy ledowe w oparciu o model finansowania ESCO.

Powodem było skoncentrowanie działań na dalszych negocjacjach z potencjalnymi partnerami z branż, w których Grupa Kapitałowa Nemex S.A. zamierza prowadzić działalność zgodnie ze strategią opublikowaną w raporcie bieżącym nr 66/2014 z dnia 23 grudnia 2014 roku.

Wzajemne powiązanie ekonomiczne wskazanych obszarów powoduje, iż Zarząd dąży do możliwie szybkiego uruchomienia działalności we wszystkich kierunkach, co docelowo doprowadzi do znacznej aktywności także w podstawowych obszarze, jakim jest wymiana oświetlenia.

W okresie objętym niniejszym raportem wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały praktycznie jedynie koszty bieżącej działalności wynikające z podstawowych usług nabywanych przez Spółkę.

#### **4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2015 rok.

#### **5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji w przypadku gdy dokument informacyjny Emitenta zawierał takie informacje.**

Dotychczas Emitent sporządził dwa Dokumenty Informacyjne, które zostały stworzone na potrzeby wprowadzenia jego akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W obu przypadkach były one zgodne z Załącznikiem Nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu na dzień odpowiednio: 12 stycznia 2011 roku i 27 listopada 2012 roku. Wówczas Regulamin nie zawierał zapisów nakładających na Emitenta wymagań dotyczących zamieszczenia harmonogramu realizacji działań i inwestycji w Dokumencie Informacyjnym.

W związku z powyższym niniejszy punkt nie dotyczy spółki Nemex S.A.

#### **6. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Działalność Spółki w okresie I kwartału skupiała się głównie na dalszych negocjacjach w zakresie warunków potencjalnej współpracy z nowymi partnerami, których usługi lub produkty będą wykorzystywane przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Nemex S.A.

Zarząd pod koniec ubiegłego roku przedstawił strategię działalności na najbliższe lata wskazując obszary, w których zamierza świadczyć usługi lub oferować produkty. Nieustannie prowadzone są także poszukiwania nowych obszarów, które będą mogły uzupełnić te dotychczas wyselekcjonowane.

Zarząd kontynuował również działania zmierzające do przejęcia spółki Alder Optomechanical Corporation z siedzibą na Tajwanie, która jest producentem lamp w technologii LED.

Zgodnie z informacjami przekazanymi w poprzednim raporcie kwartalnym Spółka prowadzi obecnie działania opierając się o opinię prawną potwierdzającą przyjęty przez Emitenta

model biznesowy. Gotowość potencjalnych partnerów do prowadzenia rozmów z Emitentem utwierdza Zarząd w przekonaniu, iż skala planowanej działalności przedstawiona w strategii jest możliwa do osiągnięcia, choć przygotowanie niezbędnych konstrukcji prawnych wymaga czasu.