



BIEGLI REWIDENCI KIELCE SPÓŁKA Z O.O.
25-324 KIELCE, UL. SANDOMIERSKA 105, tel. (41) 366-35-79

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki EKOBX Spółka Akcyjna
z siedzibą w 26-050 Zagnańsk, Wiśniówka 75
za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015**

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 2010-06-01r. Repertorium nr A 2689/2010 oraz aneksu z dnia 2015-05-27r. Rep. nr A 3810/2015. Jednostkę zawiązano na czas nieoznaczony.

Od dnia 09 września 2011 r. Spółka notowana jest na Alternatywnym Rynku Papierów Wartościowych NewConnect.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny odpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000360237 z dnia 2016-04-05r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Kielcach. Rejestracji dokonano w dniu 01.07.2010r.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6570308927, zaświadczenie wydane przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Kielcach z dnia 2013-01-30r. Spółka jest także zarejestrowana jako podatnik VAT UE.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 008489064 przez Urząd Statystyczny w Kielcach, zaświadczenie z dnia 20.06.2011r.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i energetycznych

PKD 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych

PKD 46 Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi

PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych

PKD 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Poza wymienionym przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka prowadziła w roku sprawozdawczym następujące działania pozastatutowe:

PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura

Ww. usługi Spółka świadczyła na rzecz Spółki zależnej Kasje Sp. z o.o. Ich wartość stanowi 1,74% łącznej wartości przychodów Spółki w roku 2015.

- 4 Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami:

EKOBOX S.A. jest jednostką dominującą wobec Kasje Sp. z o.o. i posiada w niej 100% udziałów. Jednakże na podstawie art. 56 uor Spółka korzysta z możliwości nie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego.
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd jednoosobowy powołany przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu

Kamil Suchański

od dnia 2013-06-21

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie. Kadencja Zarządu trwa 3 lata.

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie Spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Jerzy Suchański	od dnia 2013-06-21
Z-ca Przewod. Rady	Józef Korzeniewski	od dnia 2013-06-21
Członek RN	Jan Marian Suchenia	od dnia 2013-06-21
Członek RN	Marek Dutkiewicz	od dnia 2013-06-21
Członek RN	Anna Helena Gładka	od dnia 2013-06-21

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

6. Rachunkowość Spółki prowadzi w siedzibie Spółki biuro rachunkowe Podatki i Rachunkowość Rusek Sp. z o.o. w Kielcach, ul. Złota 24, na podstawie umowy cywilno-prawnej.
7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	11 980 301,56	10 897 450,52
Kapitał (fundusz) podstawowy	882 600,00	882 600,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 156 302,45	5 156 302,45
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	469,23	469,23
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 751 920,93	3 691 689,09
Zysk (strata) z lat ubiegłych	576 597,91	576 597,91
Zysk (strata) netto	1 612 411,04	589 791,84
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy zł, dzieli się na 44.130.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,02 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,2714 zł. Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Kamil Suchański	28 000 000,00	48 000 000	63,45%	69,43%
Jerzy Suchański	7 000 000,00	12 000 000	15,86%	17,36%
Inni	9 130 000,00	9 130 000	20,69%	13,21%
Razem	44 130 000,00	69 130 000	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- c) jest w całości pokryty wkładem pieniężnym.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 71 osób, a w roku poprzednim 72 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 2016-01-08 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o. z siedzibą w 25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105 wpisany pod numerem 473 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 2016-01-08 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 04.04.2016 r do 30.05.2016 r. z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Włodzimierz Guzik (nr rej. 12986) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce sp. z o. o. w Kielcach i otrzymało opinię z objaśnieniami. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 27 maja 2015 r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 5/2015 WZA z dnia 27.05.2015 r. przeznaczono na:

- kapitał rezerwowy w kwocie 60.231,84 zł
- wypłatę dywidendy w kwocie 529.560,00 zł

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Wydziale KRS – Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy w dniu 2015-06-08.
 - zgodnie z art. 70 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. o pdop złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Kielcach w dniu 2015-06-08.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 18.597.418,90 zł,
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy dodatni wynik finansowy 1.612.411,04 zł,
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazującego wzrost o kwotę 1.082.851,04 zł,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy wykazującego zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 319.704,51 zł,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publicznie - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

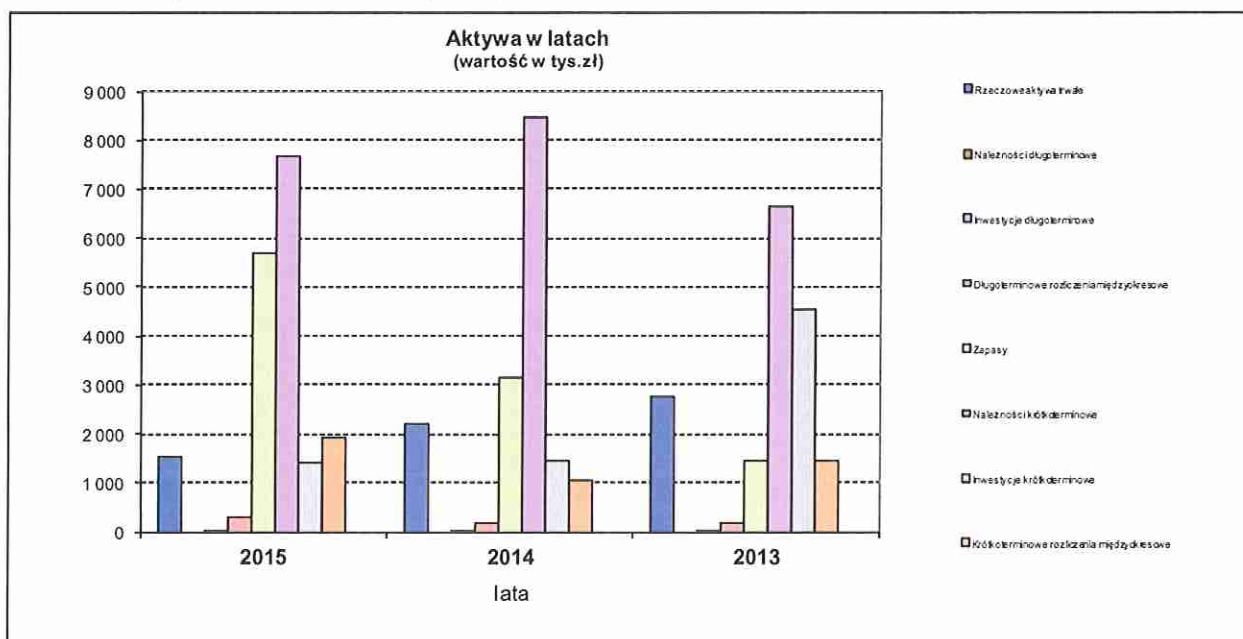
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 874,3	10,1	2 418,1	14,6	2 977,5	17,5	(543,8)	77,5	(1 103,2)	62,9
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 540,6	8,3	2 208,6	13,3	2 764,9	16,2	(668,0)	69,8	(1 224,3)	55,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	25,0	0,1	25,0	0,2	25,0	0,1		100,0		100,0
a)	w jednostkach powiązanych	5,0	0,0	5,0	0,0	5,0	0,0		100,0		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308,7	1,7	184,5	1,1	187,6	1,1	124,2	167,3	121,1	164,5
B.	Aktywa obrotowe	16 723,2	89,9	14 151,0	85,4	14 066,8	82,5	2 572,1	118,2	2 656,4	118,9
I.	Zapasy	5 699,2	30,6	3 168,4	19,1	1 443,7	8,5	2 530,7	179,9	4 255,4	394,8
II.	Należności krótkoterminowe	7 678,0	41,3	8 453,6	51,0	6 635,1	38,9	(775,6)	90,8	1 042,9	115,7
1.	Należności od jednostek powiązanych	4 900,1	26,3	22,6	0,1	0,2	0,0	4 877,5	-	4 899,8	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 413,8	7,6	1 464,4	8,8	4 532,3	26,6	(50,6)	96,5	(3 118,5)	31,2
a)	w jednostkach powiązanych	165,9	0,9					165,9		165,9	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 932,2	10,4	1 064,6	6,4	1 455,6	8,5	867,6	181,5	476,5	132,7
	Aktywa razem	18 597,4	100,0	16 569,1	100,0	17 044,2	100,0	2 028,3	112,2	1 553,2	109,1

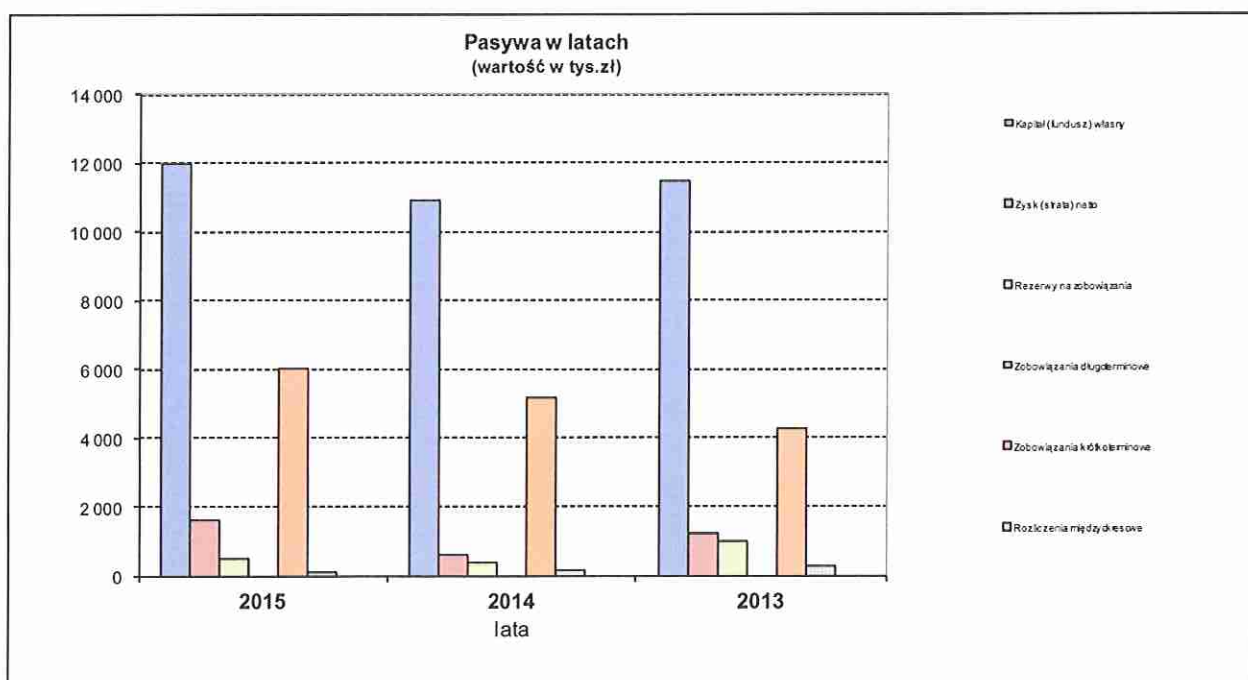
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



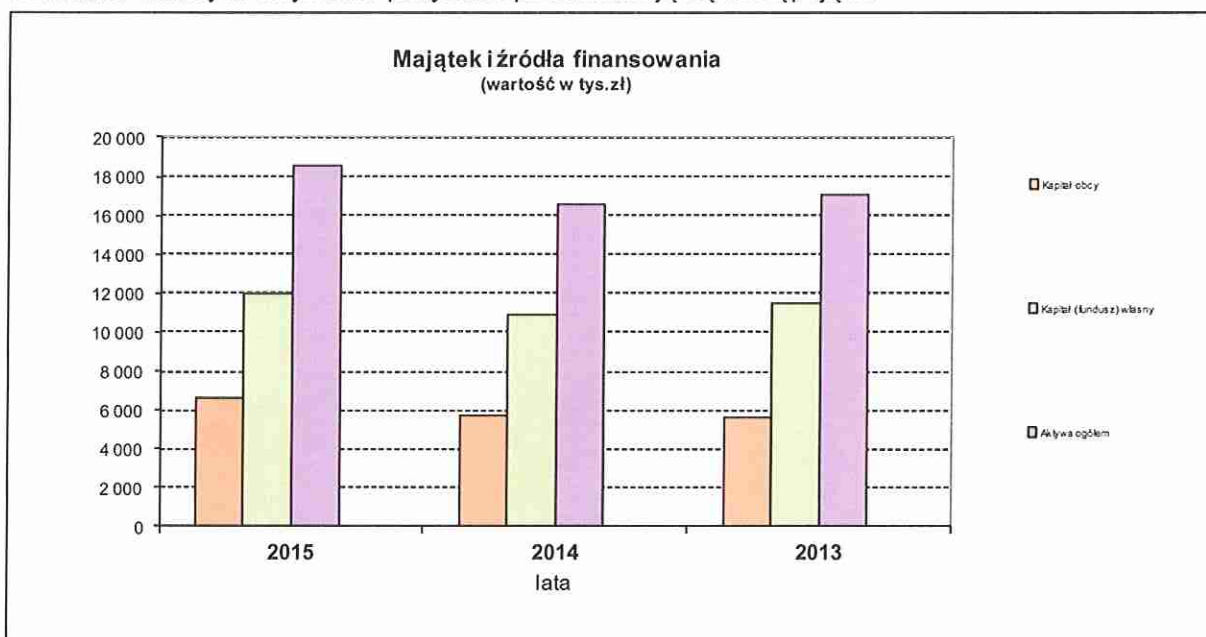
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 980,3	64,4	10 897,5	65,8	11 455,0	67,2	1 082,9	109,9	525,3	104,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	882,6	4,7	882,6	5,3	882,6	5,2		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 156,3	27,7	5 156,3	31,1	5 156,3	30,3		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,5	0,0	0,5	0,0	0,5	0,0		100,0		100,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 751,9	20,2	3 691,7	22,3	3 615,2	21,2	60,2	101,6	136,7	103,8
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	576,6	3,1	576,6	3,5	576,6	3,4		100,0		100,0
VIII.	Zysk (strata) netto	1 612,4	8,7	589,8	3,6	1 223,9	7,2	1 022,6	273,4	388,5	131,7
IX.	Odpiśy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 617,1	35,6	5 671,7	34,2	5 589,2	32,8	945,4	116,7	1 027,9	118,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	500,1	2,7	388,1	2,3	1 008,8	5,9	112,0	128,9	(508,7)	49,6
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 030,1	32,4	5 143,9	31,0	4 285,9	25,1	886,2	117,2	1 744,2	140,7
1.	Wobec jednostek powiązanych			36,9	0,2	44,9	0,3	(36,9)		(44,9)	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	86,9	0,5	139,7	0,8	294,5	1,7	(52,8)	62,2	(207,6)	29,5
	Pasywa razem	18 597,4	100,0	16 569,1	100,0	17 044,2	100,0	2 028,3	112,2	1 553,2	109,1

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 10,1% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 8,3 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 1.224,3 tys. zł.
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano łączny wzrost o 18,2 % (2.572,1 tys. zł) do roku ubiegłego, który obejmuje:
 - wzrost zapasów o 79,9 % w stosunku do roku ubiegłego,
 - obniżenie stanu należności o 9,2 %
 - zmniejszenie inwestycji krótkoterminowych o 3,5%
 - wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 81,5 %
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 525,3 tys. zł (4,6 %).
 Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 64,4 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- f) największą pozycją kapitału własnego (27,7% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 17,2 % w stosunku do roku ubiegłego;
- h) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 2,3 % do 5,9 %

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 682,1	97,9	24 475,1	96,5	24 432,4	96,6	4 207,1	117,2	4 249,8	117,4
2.	Koszt własny sprzedaży	24 979,0	91,5	23 426,8	95,4	22 655,8	95,7	1 552,2	106,6	2 323,1	110,3
3.	Wynik na sprzedaży	3 703,1		1 048,3		1 776,5		2 654,8	353,3	1 926,6	208,4
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	545,4	1,9	757,8	3,0	624,2	2,5	(212,4)	72,0	(78,8)	87,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	2 123,6	7,8	1 056,2	4,3	938,7	4,0	1 067,4	201,1	1 184,9	226,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 578,2)		(298,4)		(314,5)		(1 279,7)	528,9	(1 263,7)	501,8
C. Wynik operacyjny (A3+B3)											
		2 125,0		749,9		1 462,0		1 375,1	283,4	663,0	145,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	69,8	0,2	127,4	0,5	238,6	0,9	(57,6)	54,8	(168,8)	29,3
2.	Koszty finansowe	183,3	0,7	79,8	0,3	69,0	0,3	103,5	229,6	114,3	265,5
3.	Wynik na działalności finansowej	(113,5)		47,6		169,5		(161,1)	(238,5)	(283,0)	(66,9)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)											
		2 011,5		797,5		1 631,6		1 214,0	252,2	379,9	123,3
1.	Podatek dochodowy	399,1		207,7		407,7		191,4	192,2	(8,6)	97,9
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G. Obowiązkowe obciążenia-razem											
		399,1		207,7		407,7		191,4	192,2	(8,6)	97,9
Zysk (strata) netto (F-G)											
		1 612,4		589,8		1 223,9		1 022,6	273,4	388,5	131,7

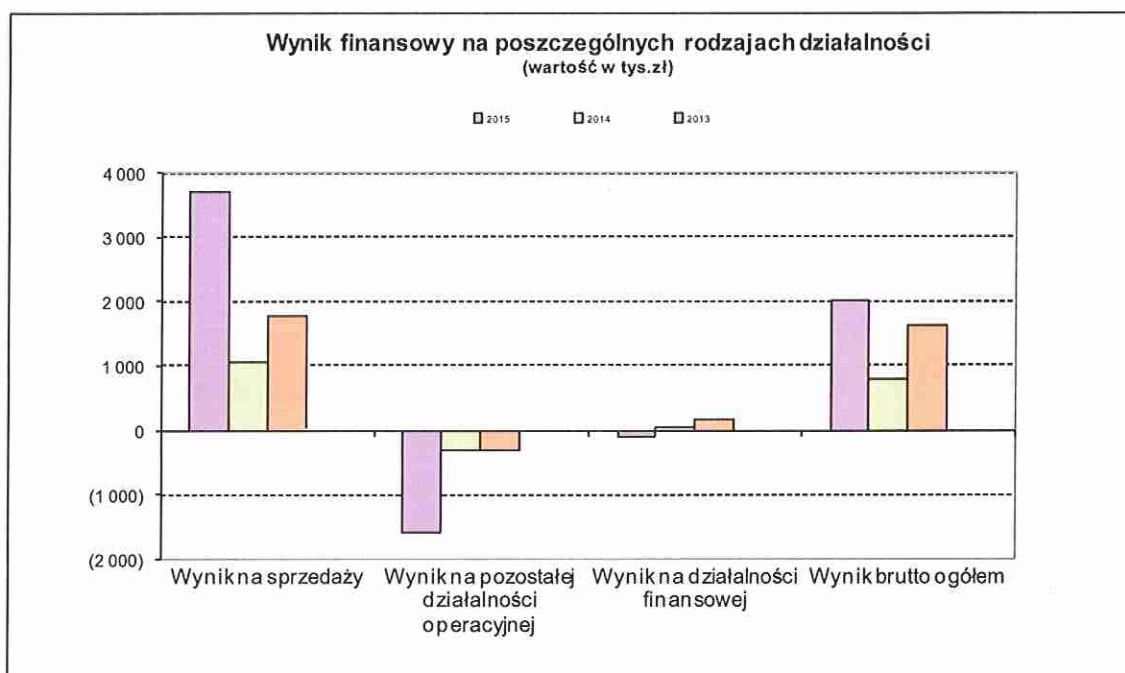
Przychody ogółem	29 297,4	100,0	25 360,3	100,0	25 295,2	100,0	3 937,1	115,5	4 002,2	115,8
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	27 285,9	100,0	24 562,8	100,0	23 663,6	100,0	2 723,1	111,1	3 622,3	115,3
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1.612,4 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 8,7 %
- przychodów ogółem 5,5 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 13,5 %,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



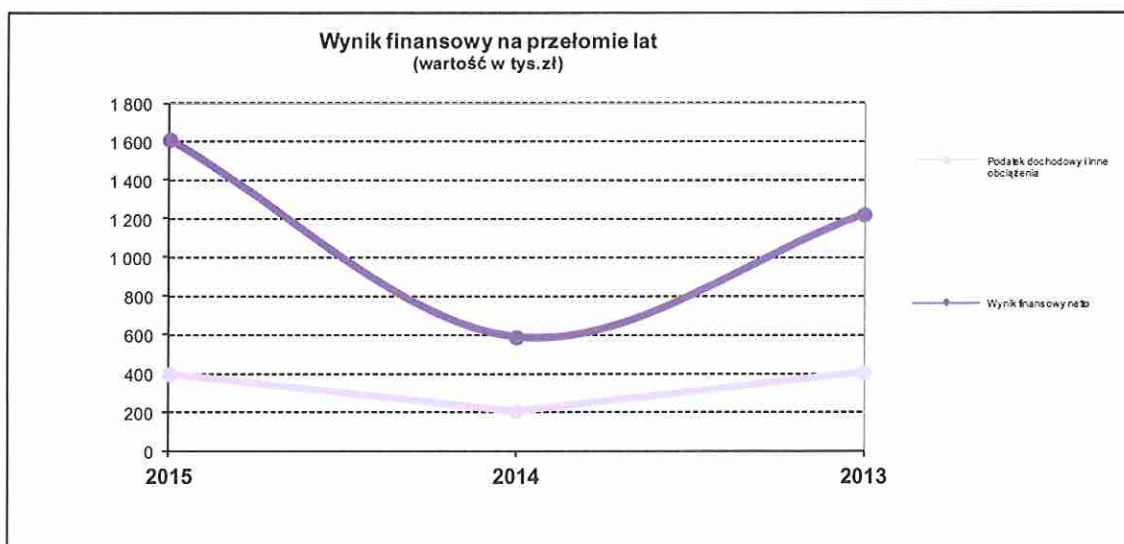
Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 17,2 % oraz wzrost kosztu własnego sprzedaży o 6,6%. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 253,3% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 28,0 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 101,1 % w stosunku do roku ubiegłego. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej jest ujemny, analogicznie jak w latach poprzednich i uległ pogorszeniu.

Jednakże łączny wynik operacyjny poprawił się w stosunku do roku poprzedniego o 183,4 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 113,5 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku brutto na poziomie 2.011,5 tys. zł, wyższym niż w roku ubiegłym o 152,2% oraz wyniku netto na poziomie 1.612,4 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 173,4 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	mlemlik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	8,67%	3,56%	7,18%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	5,55%	2,33%	4,84%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	13,46%	5,41%	10,68%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	8,78%	3,81%	7,38%

Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie i były wyższe, niż w latach poprzednich, głównie za sprawą osiągniętego wyższego wyniku finansowego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	mlemlik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,69	2,62	2,70
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,46	1,83	2,14
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,23	0,27	0,88
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,68	2,05	1,92

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Wszystkie wskaźniki płynności istotnie przewyższają wskaźniki uznawane za pożądane.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	57	34	27
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 16	w dniach	98	105	91
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	53	53	62
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,53	1,48	1,43

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach skrócił się o 7 dni, co jest zjawiskiem korzystnym, natomiast obrót zapasami wydłużył się o 23 dni, co z kolei ma wpływ niekorzystny na płynność majątku obrotowego w całości.

Wskaźnik rotacji zobowiązań pozostał na niezmiennym poziomie.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,53 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,53 zł przychodów.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	662,23%	463,10%	398,59%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	36,99%	37,95%	36,80%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	181,05%	192,14%	204,95%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	11 980,3	10 897,5	11 455,0

Wszystkie wskaźniki znajdują się na bardzo bezpiecznym poziomie.

W przedziale 3 lat nastąpił przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 6 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego”, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Prezesa Zarządu. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 01.01.2015r.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2015r.:
 - środki pieniężne w kasie
 - zapasy
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015r.:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
 - papiery wartościowe i środki pieniężne na rachunkach domów maklerskich
 - inwestycje długoterminowe
 - pozostałe inwestycje krótkoterminowe
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2015r.:
 - środki trwale - ostatnia inwentaryzacja w drodze spisu z natury była przeprowadzona na dzień 31.12.2013r.
 - należności spornych i wątpliwych
 - należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych należności z tytułów publiczno – prawnych
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - pozostałe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Biegły obserwował inwentaryzację z natury zapasów w badanej jednostce w dniu 30.12.2015r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Ogółem aktywa zbadanego bilansu wynoszą **18.597.418,90 zł**

i przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **1.874.255,21 zł**

Stanowią one 10,1 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe **1.540.589,21 zł**

Stanowią w całości środki trwałe i wynoszą 8,3 % bilansowej sumy aktywów

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w roku bieżącym r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności,
- środki trwałe amortyzowane były bilansowo metodą liniową, a dodatkowo metodą degresywną. Metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 81,33 %,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag
- amortyzacja środków trwałych za rok badany wynosi 876.175,06 zł,

3.1.2. Inwestycje długoterminowe 25.000,00 zł

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy aktywów i obejmują:

- | | |
|---|--------------|
| - udziały w jednostce zależnej Kasje Sp. z o.o. | 5.000,00 zł |
| - akcje Warszawskiej Giełdy Towarowej S.A. | 20.000,00 zł |

Posiadane przez jednostkę inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości nominalnej. Stan akcji i udziałów został potwierdzony na dzień bilansowy.

3.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 308.666,00 zł

Stanowią one 1,7 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy kosztami bilansowymi a podatkowymi.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 16.723.163,69 zł

Stanowią 89,9 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 5.699.176,80 zł

Stanowią one 30,6 % bilansowej sumy aktywów i obejmują:

- | | |
|---------------------------|-----------------|
| a) materiały w magazynach | 5.430.804,22 zł |
| b) produkty w toku | 268.372,58 zł |

Materiały zostały wycenione z uwzględnieniem odpisu aktualizującego w wysokości 30.476,58 zł.

Produkty w toku obejmują niezakończone roboty budowlano-montażowe z terminem realizacji mniejszym niż 6 miesięcy.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe **7.678.035,62 zł**

Stanowią 41,3 % aktywów ogółem i dotyczą należności od:

- spółki zależnej z tyt. dostaw i usług	4.900.096,34 zł
- pozostałych jednostek z tyt. dostaw i usług	2.552.061,14 zł
- z tytułów publiczno-prawnych	47.404,62 zł
- z innych tytułów	178.473,52 zł

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 uor). Stosowny odpis aktualizujący utworzony w badanym roku w kwocie 46.255,50 zł został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpis utworzony był z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Na dzień zakończenia badania należności od spółki zależnej zostały zapłacone w całości, natomiast od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług zostały zapłacone w kwocie 1.990.114,68 zł. Pozostała do zapłaty kwota 561.946,46 zł.

Inne należności krótkoterminowe obejmują między innymi kaucje i wadia.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe **1.413.786,30 zł**

Stanowią 7,6% sumy aktywów i obejmują:

- udzielone pożyczki jednostce zależnej Kasje Sp. z o.o.	165.949,86 zł
- akcje o charakterze inwestycji krótkoterminowej przeznaczone do obrotu	1.115.817,53 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	132.018,91 zł

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych i maklerskich potwierdzone na dzień bilansowy przez banki i biuro maklerskie obsługujące jednostkę.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują akcje wycenione zgodnie z rozdziałem 3 rozporządzenia Min. Fin. z 12.12.2001 r. o instrumentach finansowych, tj. w wartości rynkowej.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **1.932.164,97 zł**

Stanowią 10,4% sumy aktywów i obejmują:

- aktywa z tytułu nie zakończonych umów długoterminowych	1.751.717,35 zł
- koszty do rozliczenia w następnym okresie	180.447,62 zł

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowwała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

3.3. Ogółem aktywa zostały prawidłowo wycenione. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA

Ogółem pasywa zbadanego bilansu wynoszą **18.597.418,90 zł**

i przedstawiają się następująco:

4.1. Kapitał własny 11.980.301,56 zł

Stanowi 64,4 % pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 882.600,00 zł

Stanowi 4,7 % pasywów i wykazany jest zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh. W badanym roku nie było zmian kapitału podstawowego.

4.1.2. Kapitał zapasowy 5.156.302,45 zł

Stanowi 27,7 % pasywów bilansu. W badanym roku nie było zmian kapitału zapasowego.

4.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny 469,23 zł

Wykazuje końcowy wynik przeszacowania wartości środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995r. W badanym roku zmiany tego kapitału nie wystąpiły.

4.1.4. Kapitał rezerwowy 3.751.920,93 zł

Stanowi 20,2 % pasywów bilansu. Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 60.231,84 zł z prawidłowego podziału zysku za 2014 r., zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 5/2015 z dnia 27 maja 2015 r.

4.1.5. Zysk z lat ubiegłych 576.597,91 zł

Dotyczy błędu podstawowego wprowadzonego do ksiąg rachunkowych w 2010 r. z tytułu korekty wyniku finansowego lat ubiegłych związanych z leasingiem środków trwałych. W roku badanym zmiany w tej pozycji bilansowej nie wystąpiły.

4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 1.612.411,04 zł

Stanowi 8,7 % sumy pasywów i ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 6.617.117,34 zł

Stanowią one 35,6 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 500.111,36 zł

Stanowią 2,7 % pasywów i obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy	344.681,00 zł
- rezerwy na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy)	129.748,20 zł
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	25.682,16 zł

Nie naliczono rezerw na odprawy emerytalne i rentowe.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice pomiędzy przychodami bilansowymi a podatkowymi.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe **6.030.112,44 zł**

Stanowią 32,4 % pasywów.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec jednostki zależnej Kasje Sp. z o.o.

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- kredytów	414.303,85 zł
- dostaw i usług	4.447.715,41 zł
- podatków i ubezpieczeń społecznych	916.659,43 zł
- wynagrodzeń	233.145,14 zł
- innych	18.288,61 zł

Rozrachunki z dostawcami z tytułu dostaw i usług uregulowano do dnia 20.05.2016 r. w 83,3 %.

Nie uregulowano zobowiązań z tytułu naliczonych kar umownych w kwocie 719.514,45 zł, stanowiących przedmiot sporny oraz zobowiązań z tytułu dostaw w kwocie 25.707,17 zł dot. opakowań zwrotnych.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

- podatku dochodowego od osób prawnych	173.526,00 zł
- podatku dochodowego od osób fizycznych	85.532,00 zł
- podatku VAT	491.012,00 zł
- składek ZUS	166.589,43 zł

Wszystkie zobowiązania z ww. tytułów zostały uregulowane w 2016r. w obowiązujących terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w 2016r. w kwocie 233.145,14 zł.

Inne zobowiązania krótkoterminowe dotyczą między innymi rozrachunków z pracownikami.

Spółka nie tworzy funduszu socjalnego na podstawie porozumienia zawartego z pracownikami.

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe **86.893,54 zł**

Stanowią one 0,5% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią otrzymane dotacje na finansowanie zakupu środków trwałych, rozliczanych co miesiąc w równowartości ich umorzenia. Wykazane w bilansie saldo jest prawidłowe.

4.3. Ogółem pasywa bilansu zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityki rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 28.682.137,26 zł
w tym od jednostek powiązanych 8.932.360,53 zł

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 23.890.966,34 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów obejmują:

- przychody ze sprzedaży usług budowlano-montażowych 21.422.280,41 zł
- przychody ze sprzedaży usług projektowych 1.970.685,93 zł
- przychody ze sprzedaży usług administracyjno-biurowych 498.000,00 zł

Przychody ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów 268.372,96 zł
jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 4.522.797,96 zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

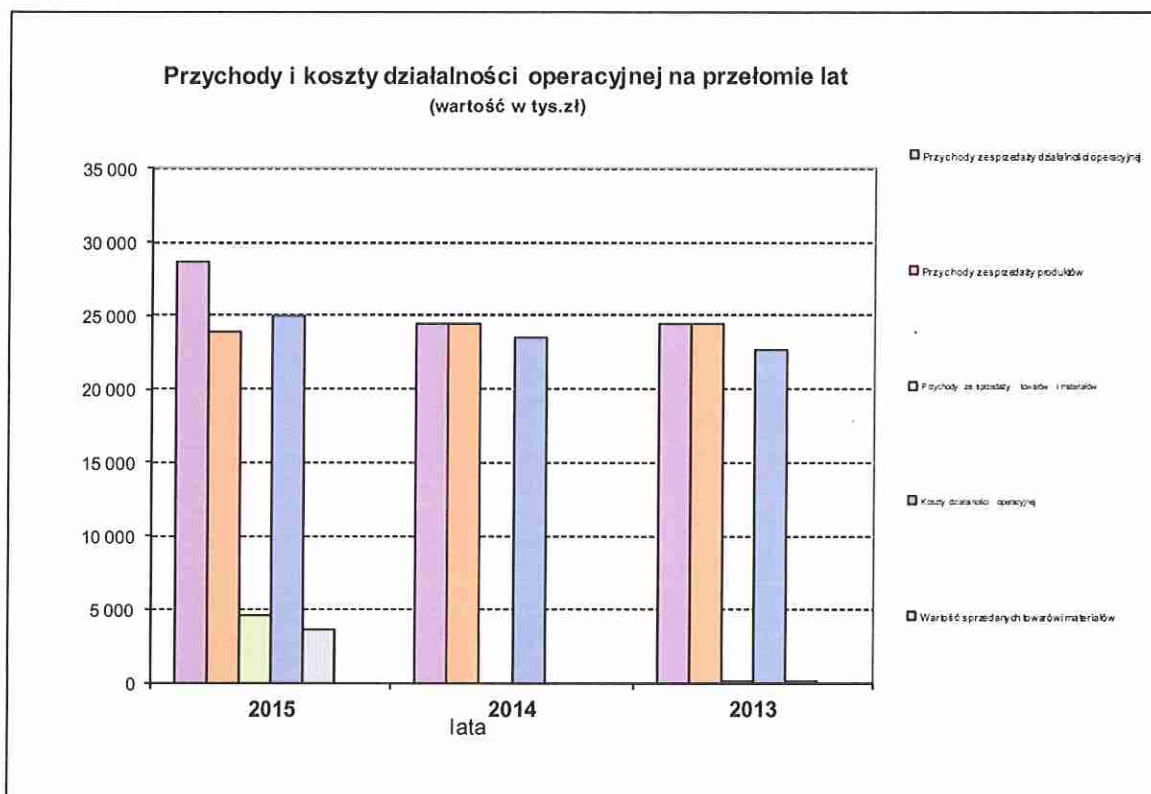
5.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego. w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	876.175,06	3,5
Zużycie materiałów i energii	11.341.671,74	45,4
Usługi obce	3.141.062,07	12,6
Podatki i opłaty	63.339,01	0,2
Wynagrodzenia	3.449.947,19	13,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	596.854,72	2,4
Pozostałe koszty rodzajowe	1.896.773,64	7,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3.613.165,87	14,5
Razem	24.978.989,30	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

545.431,08 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki

i obejmują:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10.161,14 zł
- dotacje	302.984,57 zł
- inne przychody operacyjne	232.285,37 zł

5.4. Pozostałe koszty operacyjne

2.123.583,05 zł

na które składają się:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	46.255,50 zł
- inne koszty operacyjne	2.077.327,55 zł

Inne koszty operacyjne obejmują w znaczącej części (1.969.667,17 zł) kary umowne towarzyszące wykonaniu kontraktów budowlano-montażowych

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

69.802,37 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w tym:

- dywidendy	29.159,85 zł
- odsetki	36.867,24 zł
- zysk ze zbycia inwestycji	3.775,28 zł

5.6. Koszty finansowe **183.297,32 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

- odsetki	24.394,06 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	131.221,25 zł
- inne	27.682,01 zł

5.7. Wynik finansowy brutto **2.011.501,04 zł**

wynika z przedstawionych powyżej danych dotyczących przychodów i kosztów całokształtu działalności.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za 2015r. został sporządzony prawidłowo.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklарowane przez jednostkę:**

Przychody ogółem:	29.297.370,71 zł
Zwiększenia przychodów podatkowych:	44.045,72 zł
Zmniejszenia przychodów podatkowych:	1.323.572,06 zł
Przychody podatkowe:	28.017.844,37 zł

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklарowane przez jednostkę:

Koszty ogółem:	27.285.869,67 zł
Zwiększenia kosztów podatkowych:	870.824,57 zł
Zmniejszenia kosztów podatkowych:	1.897.923,01 zł
Koszty podatkowe:	26.258.771,23 zł

6.3. Dochód podatkowy **1.759.073,14 zł****6.4. Podatek dochodowy bieżący wg stawki 19%** **334.224,00 zł****6.5. Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego** **-124.173,00 zł****6.6. Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego** **183.499,00 zł****6.7. Podatek dochodowy wykazany w RZiS** **399.090,00 zł**

Uwzględnia również podatek dochodowy od otrzymanej dywidendy w kwocie 5.540,00 zł

6.8. Wynik finansowy netto**1.612.411,04 zł**

W tej samej kwocie zysk netto figuruje w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie – 319.704,51 zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	398 892,74
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(428 523,70)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(290 073,55)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(319 704,51)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(319 704,51)

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o 1.082.851,04 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

7.4. Sprawozdanie z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółka przedstawiła transakcje z jednostką zależną Kasje Sp. z o.o. w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Spółka przedłożyła biegłemu dokumentację podatkową dotyczącą tych transakcji, z której wynika, że zawierane transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi winny nieść korzyść ekonomiczną dla każdej jednostki, skierowaną na uzyskanie dochodowości i zyskowności każdej z nich.

7.8 Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki w dniu 30.05.2016 r.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 23 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Włodzimierz Guzik

nr rej 12986

Kielce, dn. 30.05.2016 r.

Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o.
25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105
tel. 41 368 23 21, tel./fax 41 366 35 79
NIP 657 030 82 64, REG. 290031145

PREZES ZARZĄDU

Leokadia Zagórska
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 4550