

# Raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016

## I. Część ogólna

### **Wprowadzenie – skład Grupy Kapitałowej**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELQ S.A. sporządza ELQ S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELQ S.A., obejmuje po właściwych wyłączeniach: jednostkę dominującą ELQ S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz jednostkę od niej bezpośrednio zależną Spółkę Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie.

Przedmiotem raportu biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 2016 jest ocena sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej ELQ S.A., a nie szczegółowa prezentacja danych dotyczących poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

**Prezentacja spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej – spółki ELQ S.A. (Jednostki Dominującej) oraz wybrane informacje dotyczące Jednostki Zależnej – Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o.**

### **1. Zawiązanie spółki akcyjnej i rejestracja sądowa**

*ELQ SA. (dalej zwana: Jednostką Dominującą)* z siedzibą we Wrocławiu, została zawiązana aktem notarialnym z dnia 7 września 2010 roku. Spółkę zaewidencjonowano w dniu 14 października 2010 roku w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, w VI Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000368054.

### **2. Przedmiot działalności ELQ S.A. oraz Jednostki Zależnej**

Przedmiot działalności Jednostki Dominującej został szczegółowo opisany we Wprowadzeniu do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest działalność związana z produkcją aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (27.12.Z).

Zgodnie z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności ELQ S.A., która jest głównym udziałowcem Jednostki Zależnej, Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q sp. z o.o., prowadzi zbliżoną działalność.

### **3. Zatrudnienie**

ELQ SA. w roku 2016 nie zatrudniała pracowników.

EL-Q sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudniała 31 osób na podstawie umów o pracę.

### **4. Kapitał zakładowy ELQ S.A.**

Kapitał podstawowy zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców wynosi 10 000 000 zł i dzieli się na 100000000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Szczegółowe dane o strukturze własności kapitału podstawowego Jednostki Dominującej, liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji oraz zmianach w tym kapitale w roku 2016 prawidłowo zaprezentowano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w punkcie

I.5 Dodatkowych informacji i objaśnień.

**5. Zarząd i Rada Nadzorcza ELQ S.A.**

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Skład Zarządu i zmiany w składzie Zarządu:

Członkiem Zarządu jest Pan Marcin Sołtysiak.

Skład Rady Nadzorczej:

Włodzimierz Bogucki

Przemysław Zaleski

Pan Artur Siwek

Pan Dominik Dymecki

Pan Robert Kucęba

**6. Rejestracja statystyczna i podatkowa**

Regon Spółki: 020532307

Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 8992609747

**7. Informacje dotyczące jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ELQ S.A. za rok obrotowy 2016**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok 2016 zawiera:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 25 589 471,58 zł,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 154 424,49 zł,
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące stan tego kapitału na dzień 31.12.2016 roku w wysokości 25 059 696,78 zł,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, nie wykazujący zmian stanu tych środków w roku 2016.
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wyżej wymienione jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 Jednostki Dominującej zostały zbadane przez podmiot uprawniony do badania, wpisany na listę KRBR pod nr 1780 spółka: Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przy Al. Korfantego 2. W wyniku tego badania wydano opinie z objaśnieniem. Badaniu nie poddano sprawozdania finansowego Jednostki Zależnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 Grupy Kapitałowej ELQ S.A zawiera:

- 1) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) Skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 13 408 042,99 PLN,
- 3) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 1 812 732,26 PLN,
- 4) Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 8. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELQ S.A. za rok obrotowy 2016 przeprowadzono w oparciu o umowę zawartą w dniu 07.07.2017 r. roku pomiędzy podmiotem uprawnionym do badania, wpisanym na listę KRBR pod nr 1780 spółką Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przy Al. Korfantego 2 a spółką ELQ S.A. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident – Teresa Choroszyńska - wpisana pod nr 6772 w rejestrze Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

## 9. Dostępność danych, zakres badania i złożone oświadczenia Zarządu ELQ S.A.

Zakres planowanej i wykonanej przez kluczowego biegłego rewidenta pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Kluczowy biegły rewident nie korzystał z ustaleń innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, kontroli zewnętrznych i rzeczoznawców.

Zarząd spółki ELQ SA. udostępnił całą wymaganą przez kluczowego biegłego rewidenta dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i złożył przed wydaniem niniejszego raportu i opinii oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w tym sprawozdaniu. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd - a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli - nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

## II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ELQ S.A.

prezentacja i interpretacja podstawowych wskaźników ekonomicznych.

### II.1. Bilans na dzień 31 grudnia 2016 r.

#### AKTYWA A.

<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>956 069,53</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	940 882,53
2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 187,00
3.	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>12 451 973,46</b>
1. Zapasy	1 766 824,48
2. Należności krótkoterminowe	10 583 742,08
3. Inwestycje krótkoterminowe	66 207,89
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 100,01

**Suma aktywów** **13 408 042,99**

#### PASYWA

<b>A. Kapitał własny</b>	<b>4 086 362,31</b>
Kapitał podstawowy	10 302 815,40
Kapitał zapasowy	232 528,78

Kapitał z aktualizacji wyceny	112 323,43
Strata z lat ubiegłych	-4 748 573,04
Strata netto	-1 812 732,26
<b>B. Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>9 321 680,68</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	14 991,87
2. Zobowiązania długoterminowe	2 893 933,06
3. Zobowiązania krótkoterminowe	6 412 755,75
<b>Suma pasywów</b>	<b>13 408 042,99</b>

## II.2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 31.12.2016 r.

### Pozycje rachunku zysków i strat

A. Przychody ze sprzedaży	4 267 064,79
B. Koszty działalności operacyjnej	5 763 073,76
<b>C. Zysk (strata) na sprzedaży (A - B)</b>	<b>- 1 496 008,97</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	122 071,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	35 506,30
<b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>- 1 409 443,73</b>
G. Przychody finansowe	60,03
H. Koszty finansowe	396 998,56
<b>I. Wynik finansowy na działalności gospodarczej</b>	<b>- 1 806 382,26</b>
<b>J. Strata brutto</b>	<b>- 1 806 382,26</b>
K. Podatek dochodowy	6 350,00
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 1 812 732,26</b>

## II.3. Wskaźniki rentowności

3.1 Rentowność sprzedaży (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży) -42,5%

3.2 Rentowność majątku (wynik netto x 100 /aktywa ogółem) -13,5%

## II.4. Wskaźniki płynności finansowej

4.1. Płynność bieżąca (aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych) 1,94

4.2. Płynność szybka (aktywa obrotowe- zapasy do zobowiązań krótkoterminowych) 1,66

4.2 Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych przez środki pieniężne

(środki pieniężne x100 / zobowiązania krótkoterminowe) 0,01%

4.3 Kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące) 6 039 217 zł

## II.5. Wskaźniki zadłużenia (w procentach) Wskaźniki zadłużenia

5.1 Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania / suma aktywów) x 100 69,5%

5.2 Trwałość struktury finansowania (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / aktywa) x 100/ 52,1%

5.3 Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym (kapitały własne / zobowiązania ) x 100 63,7%

5.4 Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym 427,4 %

## II.6. Zasadność założenia kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELQ S.A. za rok 2016

zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, w dającej się

przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jednocześnie wskazano na zagrożenie wynikające z braku rentowności (straty) oraz trudności finansowych.

Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, specyfikę działalności Grupy oraz jej dotychczasowa działalność w roku 2017 do dnia wydania opinii, biegły rewident uznaje, że istnieje zagrożenie kontynuacji. Wielkość wygenerowanej w badanym roku oraz w latach poprzednich straty wskazuje na konieczność zastosowania się art. 397 kodeksu spółek handlowych.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **III.1. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELQ S.A. oraz przedmiot badania**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 Grupy Kapitałowej ELQ S.A. sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zawiera:

- 1) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) Skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 13 408 042,99 PLN,
- 3) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 1 812 732,26 PLN,
- 4) Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

**Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej polegało w szczególności na sprawdzeniu, czy:**

- a) dane finansowe podmiotów objętych konsolidacją wymienione we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały właściwie uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej,
- b) wynikające ze sprawozdań finansowych podmiotów objętych konsolidacją dane, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane (odpowiednio przekształcone) zgodnie z przyjętymi przez Jednostkę Dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- c) dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń,
- d) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje określone w przepisach wiążących Jednostkę Dominującą sporządzającą to sprawozdanie, a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- e) dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowa oraz pozwala przedsięwziąć powiązanie danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze stanowiącymi punkt wyjścia jego sporządzenia danymi finansowymi podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### **III.2. Dokumentacja konsolidacyjna i ustalenia z badania**

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowa oraz pozwala przedsięwziąć

powiązanie danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze stanowiącymi punkt wyjścia jego sporządzenia danymi finansowymi spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Spółki te oraz istotne dla konsolidacji dane ich dotyczące prawidłowo wymieniono we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wynikające z jednostkowych sprawozdań finansowych podmiotów objętych konsolidacją dane, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez Jednostkę Dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń. Dokumentacja konsolidacyjna spełnia wymogi *§ 20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych*. Dokumentacja ta obejmuje między innymi sprawozdania jednostkowe podmiotów objętych konsolidacją, wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

**Konsolidacja została przeprowadzona metodą pełną.**

Konsolidacja polegała na sumowaniu wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonaniu właściwych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Dane finansowe podmiotów objętych konsolidacją zostały właściwie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Strukturę aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zaprezentowano w II części tego raportu.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok 2016 sporządzono zgodnie z zasadą kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Kluczowy biegły rewident przedstawiając w drugiej części tego raportu analizę sytuacji majątkowej oraz finansowej Grupy Kapitałowej potwierdził wątpliwości co do przyjętej zasady kontynuacji.

Nie stwierdzono wystąpienia innych istotnych zagrożeń dla dalszego działania Grupy Kapitałowej. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stosowano odstępstw od zasad konsolidacji określonych w *ustawie o rachunkowości* i przepisach wydanych na jej podstawie.

### **III.3. Poprawność i kompletność skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016**

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego i sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo opisane we Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozostałych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELQ S.A. za rok 2016, to jest: w Skonsolidowanym bilansie, w Skonsolidowanym rachunku zysków i strat, w Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, w Skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych oraz w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano prawidłowej prezentacji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także zaprezentowano pozostałe informacje wymagane przez *ustawę o rachunkowości* oraz *rozporządzenie Ministra Finansów z 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki*

*inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2016 jest poprawne i kompletne. Kluczowy biegły rewident nie wnosi zastrzeżeń, co do formy i treści zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ELQ S.A. za rok 2016. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELQ S.A., zostało sporządzone poza siedzibą Jednostki Dominującej przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych - spółkę Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przez Panią Ewelinę Dziaduś, przy wykorzystaniu licencjonowanego systemu komputerowego i programu finansowo-księgowego.

#### **III.4. Poprawność i kompletność Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ELQ S.A. za rok 2016**

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ELQ S.A. za rok 2016 i załączył je do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 *ustawy o rachunkowości*.

Dokonałiśmy sprawdzenia ww. Sprawozdania z działalności w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe i potwierdzamy pełną zgodność tym zakresie.

#### **III.5. Informacje końcowe**

##### **III.5.1. Zdarzenia po dacie bilansu**

Kluczowy biegły rewident stwierdza, że pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2016 roku a datą zakończenia tego badania, nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ELQ S.A. wymagające uwzględnienia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016. Uwzględniono w tym zakresie treść Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej złożonego biegłemu rewidentowi w dniu 17.07. 2017 roku.

##### **III.5.2. Oświadczenie o niezależności**

Oświadczamy, że Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident, badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 Grupy Kapitałowej ELQ S.A., spełniają warunki do wyrażenia o nim bezstronnej i niezależnej opinii, w myśl przepisów art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (*DZ.U. Nr 77, poz.649 z późniejszymi zmianami*).

##### **III.5.3 Informacja o wydanej opinii niezależnego biegłego rewidenta**

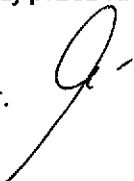
Teresa Choroszyńska, kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wydał o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016 Grupy Kapitałowej opinię z zastrzeżeniem.

kluczowy biegły rewident nr 7662  
Teresa Choroszyńska  
nr 1780 na liście prowadzonej przez KRBR

Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o.  
Aleja Korfanego 2 40-004 Katowice

Katowice, dnia 17.07. 2017 r.



**ZESPÓŁ REWIDENTÓW KSIĘGOWYCH**  
**ADVISOR Sp. z o.o.**  
40-004 Katowice, Al. Korfanego 2  
tel./fax 32 253 00 05  
NIP 644-28-06-499