



ELEKTROMONT S. A.

ul. L. Waryńskiego 18

58-500 Jelenia Góra

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ELEKTROMONT S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ELEKTROMONT S.A. z siedzibą w Jeleniej Górze (58-500) przy ul. L. Waryńskiego 18, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **13.882.685,58** złotych;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości **2.874.236,84** złotych;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3.069.236,84** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **447.478,51** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez ELEKTROMONT S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej ELEKTROMONT S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności ELEKTROMONT S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu
Nobilis Sp. z o.o.
ul. Witwickiego 46
03-980 Warszawa
Nr ewidencyjny 3985

Kluczowy Biegły Rewident



Magdalena Ostrowska

Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 10589

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2016 roku

ELEKTROMONT S.A.

**ul. L. Waryńskiego 18
58-500 Jelenia Góra**

Raport

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	13

Moh

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikacyjne

Nazwa i forma prawna

W badanym okresie Spółka działała pod firmą ELEKTROMONT Spółka Akcyjna. Spółka powstała w dniu 1 grudnia 2008 r. z przekształcenia ELEKTROMONT Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Siedziba Spółki

Siedziba Spółki mieści się w Jeleniej Górze (58-500) przy ul. L. Waryńskiego 18.

Przedmiot działalności

Zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do KRS przedmiotem działalności Spółki na dzień 31.12.2015 r. było:

- roboty budowlane specjalistyczne,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja urządzeń elektrycznych,
- handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
- działalność związana z administracyjną obsługą biur a i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa
- działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- działalność w zakresie architektury.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność zgodnie ze statutem Spółki, tj. wykonywała instalacje elektryczne, słaboprądowe i teletechniczne w obiektach przemysłowych i obiektach użyteczności publicznej.

Podstawa prawna działalności Spółki

ELEKTROMONT S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 30.10.2008 r. (Rep. A nr 11.440/2008) z późn. zm.,
- Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.).

Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 1 grudnia 2008 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000318822.

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 929-16-75-172 oraz numer identyfikacyjny REGON 977912078.

Wysokość kapitału podstawowego i własnego

Na kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r. składają się:

- kapitał podstawowy	650.000,00 zł
- kapitał zapasowy	4.920.167,42 zł
- wynik finansowy netto	- 2.874.236,84 zł
razem	2.695.930,58 zł

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 650.000,00 zł i dzielił się na:

- 5.100.000 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 28.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1.372.000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje Spółki są notowane w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wg stanu na dzień 1 stycznia 2015 roku akcje w kapitale podstawowym Spółki były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość nominalna	udział w kapitale
Tadeusz Mazur	2.280.004	228.000,40 zł	35,08 %
Zdzisław Kondrat	1.254.500	125.450,00 zł	19,30 %
EKOBOX S.A.	653.755	65.375,50 zł	10,06 %
Jacek Charązka	641.139	64.113,90 zł	9,86 %
Wiesław Charązka	538.345	53.834,50 zł	8,28 %
Małgorzata Tymińska	503.860	50.386,00 zł	7,75 %
Pozostali (indywidualnie poniżej 5%)	628.397	62.839,70 zł	9,67 %
Razem	6.500.000	650.000,00 zł	100,00 %

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku akcje w kapitale podstawowym Spółki były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość nominalna	udział w kapitale
Tadeusz Mazur	2.280.004	228.000,40 zł	35,08 %
Zdzisław Kondrat	1.254.500	125.450,00 zł	19,30 %
EKOBOX S.A.	999.487	99.948,70 zł	15,38 %
Wiesław Charązka	538.345	53.834,50 zł	8,28 %
Małgorzata Tymińska	503.860	50.386,00 zł	7,75 %
Pozostali (indywidualnie poniżej 5%)	923.804	92.380,40 zł	14,21 %
Razem	6.500.000	650.000,00 zł	100,00 %

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Spółki na dzień zakończenia badania struktura własnościowa kapitału przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość nominalna	udział w kapitale
Tadeusz Mazur	2.280.004	228.000,40 zł	35,08 %
Zdzisław Kondrat	1.254.500	125.450,00 zł	19,30 %
EKOBOX S.A.	999.487	99.948.70 zł	15,38 %
Wiesław Charązka	518.345	51.834,50 zł	7,97 %
Małgorzata Tymińska	503.860	50.386,00 zł	7,75 %
Pozostali (indywidualnie poniżej 5%)	943.804	94.380,40 zł	14,52 %
Razem	6.500.000	650.000,00 zł	100,00 %

Wysokość kapitału podstawowego jest zgodna z wypisem KRS. Kapitał podstawowy został pokryty w całości.

Kapitał zapasowy na dzień 1 stycznia 2015 r. wynosił 4.568.983,61 zł. W dniu 23 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROMONT S.A. uchwałą nr 4/23/06/2015 postanowiło zysk netto za rok 2014 w kwocie 546.183,81 zł przeznaczyć:

- 195.000,00 zł na wypłatę dywidendy,
- 351.183,81 zł na kapitał zapasowy.

Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała udziałów ani akcji w spółkach kapitałowych.

Zarząd Spółki

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. w skład Zarządu wchodził:

- Pan Marek Piotr Błażków Prezes Zarządu
- Pan Jerzy Dominik Rymarowicz Wiceprezes Zarządu

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zgodnie ze statutem Spółki, w przypadku gdy Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz jej reprezentowania uprawnieni są dwaj Członkowie Zarządu łącznie lub jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Tadeusz Adam Mazur – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Kubasiak – Wiceprzewodniczący Nadzorczej,
- Piotr Radosław Nachmann – Sekretarz Rady Nadzorczej,

- Agnieszka Boczkowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Janina Regina Rabiej – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe, sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **13.882.685,58** złotych;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości **2.874.236,84** złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3.069.236,84** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **447.478,51** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. było badane przez podmiot uprawniony: MS Audytor Sp. z o.o., Warszawa ul. Witwickiego 46, wpisany na listę KIBR pod numerem 3703. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 2/23/06/2015 Zwyczajnego Walnego ELEKTROMONT S.A. z dnia 23 czerwca 2015 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROMONT S.A. uchwałą nr 4/23/06/2015 z dnia 23 czerwca 2015 r. postanowiło zysk netto za rok 2014 w kwocie 546.183,81 zł przeznaczyć:

- 195.000,00 zł na wypłatę dywidendy,
- 351.183,81 zł na kapitał zapasowy

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 czerwca 2015 r. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało przekazane do Urzędu Skarbowego w dniu 24 czerwca 2015 r.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2014 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2015.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego

Nobilis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Witwickiego 46, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę KIBR pod nr 3985.

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 28 grudnia 2015 r. W/w umowa została zawarta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej ELEKTROMONT S.A. nr 2/RN/17/12/2015 z dnia 28 grudnia 2015 r.

Badanie przeprowadzono w dniach od 7 marca 2016 roku do 8 kwietnia 2016 r. w siedzibie Spółki w Jeleniej Górze, przy ul. L. Waryńskiego 18 oraz w siedzibie podmiotu uprawnionego pod kierunkiem Magdaleny Ostrowskiej, biegłego rewidenta nr ewid. 10589.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony Nobilis Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu – w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2015 r. poz. 1011 z późn. zm.).

5. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 8 kwietnia 2016 roku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

6. Istotne naruszenia prawa wpływające na sprawozdanie finansowe

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa a także statutu Spółki, wpływających na sprawozdanie finansowe. Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu, iż w roku sprawozdawczym, nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki, mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.2 Bilans

[zł]

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
wartości niematerialne i prawne	13 509,68	0,10	77 784,37	0,46	124 469,72
rzeczowe aktywa trwałe	3 384 141,92	24,38	3 511 365,89	20,93	3 577 055,27
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 024 900,01	7,38	710 252,84	4,23	653 925,10
	4 422 551,61	31,86	4 299 403,10	25,63	4 355 450,09
Aktywa obrotowe					
zapasy	227 676,59	1,64	204 189,23	1,22	164 603,80
należności krótkoterminowe	7 899 577,52	56,90	8 129 227,55	48,47	12 997 980,61
inwestycje krótkoterminowe	42 576,37	0,31	490 054,88	2,92	294 962,83
rozliczenia międzyokresowe	1 290 303,49	9,29	3 649 897,01	21,76	3 136 688,89
	9 460 133,97	68,14	12 473 368,67	74,37	16 594 236,13
SUMA AKTYWÓW	13 882 685,58	100,00	16 772 771,77	100,00	20 949 686,22
PASYWA					
Kapitał własny					
kapitał zakładowy	650 000,00	4,68	650 000,00	3,88	650 000,00
kapitał zapasowy	4 920 167,42	35,44	4 568 983,61	27,24	4 193 248,22
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy z zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik netto roku bieżącego	-2 874 236,84	-20,70	546 183,81	3,26	635 735,39
	2 695 930,58	19,42	5 765 167,42	34,37	5 478 983,61
Zobowiązania i rezerwy					
rezerwy na zobowiązania	1 139 617,25	8,21	1 429 763,04	8,52	1 249 539,39
zobowiązania długoterminowe	135 344,00	0,97	210 582,15	1,26	282 492,17
zobowiązania krótkoterminowe	9 738 993,51	70,15	9 119 350,67	54,37	13 208 279,80
rozliczenia międzyokresowe	172 800,24	1,24	247 908,49	1,48	730 391,25
	11 186 755,00	80,58	11 007 604,35	65,63	15 470 702,61
SUMA PASYWÓW	13 882 685,58	100,00	16 772 771,77	100,00	20 949 686,22

1.2 Rachunek zysków i strat

[zł]

	Rok kończący się 31.12.2015	Dynamika 2015/2014	Rok kończący się 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	Rok kończący się 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	38 611 125,67	13,92%	33 893 518,29	-2,61%	34 801 113,01
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	274 253,22	3069,11%	8 653,94	-39,77%	14 369,32
	<u>38 885 378,89</u>	14,70%	<u>33 902 172,23</u>	-2,62%	<u>34 815 482,33</u>
Koszty sprzedanych produktów					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 902 181,57	28,98%	30 935 725,52	-1,99%	31 565 011,88
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	219 663,33	1697,95%	12 217,40	-14,50%	14 288,57
	<u>40 121 844,90</u>	29,64%	<u>30 947 942,92</u>	-2,00%	<u>31 579 300,45</u>
Zysk brutto ze sprzedaży	-1 236 466,01	-141,85%	2 954 229,31	-8,71%	3 236 181,88
Koszty sprzedaży	503 919,73	5,00%	479 936,66	19,49%	401 647,48
Koszty ogólnego zarządu	1 717 110,67	2,92%	1 668 470,68	-7,13%	1 796 526,11
Zysk na sprzedaży	-3 457 496,41	-529,06%	805 821,97	-22,37%	1 038 008,29
Pozostałe przychody operacyjne					
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	18 861,79	62,23%	11 626,88	-59,01%	28 366,84
Inne przychody operacyjne	121 413,49	53,86%	78 910,11	50,39%	52 470,46
	<u>140 275,28</u>	54,94%	<u>90 536,99</u>	12,00%	<u>80 837,30</u>
Pozostałe koszty operacyjne					
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 621,30	-71,71%	37 541,48	-86,77%	283 723,43
Inne koszty operacyjne	139 383,32	62,58%	85 734,48	24,54%	68 840,09
	<u>150 004,62</u>	21,68%	<u>123 275,96</u>	-65,03%	<u>352 563,52</u>
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	-3 467 225,75	-548,49%	773 083,00	0,89%	766 282,07
Przychody finansowe					
Odsetki	8 515,48	-7,52%	9 207,44	-78,33%	42 488,88
Inne	12 846,19	4608,84%	272,81	-96,39%	7 564,08
	<u>21 361,67</u>	125,33%	<u>9 480,25</u>	-81,06%	<u>50 052,96</u>
Koszty finansowe					
Odsetki	44 828,76	-24,49%	59 370,44	211,97%	19 030,53
Inne	0,00		0,00	-100,00%	9 341,11
	<u>44 828,76</u>	-24,49%	<u>59 370,44</u>	109,26%	<u>28 371,64</u>
Zysk/strata brutto	-3 490 692,84	-582,68%	723 192,81	-8,22%	787 963,39
Podatek dochodowy od osób prawnych	-616 456,00	-448,26%	177 009,00	16,28%	152 228,00
Zysk/strata netto	<u>-2 874 236,84</u>	-626,24%	<u>546 183,81</u>	-14,09%	<u>635 735,39</u>

Mokl

1.3 Interpretacja wskaźników i ogólna ocena sytuacji ekonomicznej

	Rok kończący się 31.12.2015	Rok kończący się 31.12.2014	Rok kończący się 31.12.2013
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto ----- średni stan aktywów	—	2,90%	3,97%
Rentowność kapitału własnego			
wynik finansowy netto ----- średni stan kapitałów własnych	—	9,71%	12,32%
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto ----- przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	—	1,61%	1,83%
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem (*) ----- zobowiązania krótkoterminowe (*)	0,98	1,32	1,24
Wskaźnik płynności II			
aktywa obrotowe (*) - zapasy - RMK czynne ----- zobowiązania krótkoterminowe (*)	0,82	0,89	0,99
Wskaźnik płynności III			
inwestycje krótkoterminowe ----- zobowiązania krótkoterminowe (*)	0,00	0,05	0,02
Szybkość spłaty należności w dniach (wskaźnik skorygowany)			
średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy *365 dni ----- przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	61	108	95
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach (wskaźnik skorygowany)			
średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy *365 dni ----- koszty działalności operacyjnej	61	100	73
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
kapitały własne ----- majątek trwały	0,61	1,34	1,26

Wartość księgowa na jedną akcję

<u>kapitał własny</u>	0,41	0,89	0,84
liczba akcji			

Wynik finansowy na jedną akcję

<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy</u>	—	0,08	0,10
liczba akcji			

(*) z wyłączeniem należności i zobowiązań o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

Po stronie aktywów największą pozycją są należności krótkoterminowe, które stanowią 56,90 % sumy bilansowej. Kapitały własne wynoszą 2.695.930,58 zł i stanowią 19,42 % sumy bilansowej. Wśród kapitałów obcych największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 70,15% sumy bilansowej.

Wskaźniki rotacji osiągnęły następujące poziomy:

- wskaźnik szybkości spłaty należności – 73 dni;
- wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań – 61 dni.

Zarówno wskaźnik szybkości spłaty należności, jak i wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległy znacznemu skróceniu w stosunku do roku 2014.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 38.885.378,89 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy stratą netto w wysokości 2.874.236,84 zł. W punkcie 5 Sprawozdania Zarządu z działalności Zarząd Elektromont S.A. zamieścił wyjaśnienia dotyczące przyczyn poniesionej straty. Ze względu na odnotowaną stratę odstąpiono od wyliczenia i prezentacji wskaźników rentowności za rok 2015.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności I – 0,98;
- wskaźnik płynności II – 0,82;
- wskaźnik płynności III – 0,00.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2015 roku ukształtowały się poniżej wartości uznawanych za optymalne. Wynika to z faktu, iż Spółka przy regulowaniu zobowiązań korzysta z kredytu w rachunku bieżącym i utrzymuje niskie saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Osiągnięte wyniki jak i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie VI wprowadzenia Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1 Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i działania powiązanej z nim kontroli wewnętrznej

System rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.). Spółka posiada dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości.

Księgi rachunkowe dotyczące badanego okresu prowadzone były w siedzibie Spółki w Jeleniej Górze, przy ul. L. Waryńskiego 18 z wykorzystaniem programu finansowo – księgowego Comarch ERP XL firmy Comarch S.A.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Inwentaryzacja składników majątku

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały ujęte i rozliczone w księgach badanego okresu.

2. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe – w kwocie 3.384.141,92 zł stanowią 24,38% sumy bilansowej. Na rzeczowe aktywa trwałe składają się przede wszystkim środki transportu oraz prawo użytkowania wieczystego gruntu wraz z należącym do Spółki budynkiem biurowym, stanowiącym siedzibę Spółki.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 7.899.577,52 zł stanowią 56,90 % sumy bilansowej. Na pozycję składają się:

– należności z tytułu dostaw i usług brutto	8.420.541,70 zł
w tym:	
o okresie spłaty do 12 miesięcy	8.011.660,10 zł
o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	408.880,60 zł
– należności z tytułu podatków i ceł	122.745,11 zł
– pozostałe należności	13.331,43 zł

Należności w tytułu dostaw i usług objęto odpisem aktualizującym w wysokości 657.040,72 zł.

Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy dotyczą kwot zatrzymanych przez kontrahentów z tytułu realizowanych usług budowlanych jako kaucje gwarancyjne. Okres wymagalności wynika z zawartych umów.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 9.738.993,51 zł stanowią 70,15 % sumy bilansowej. Na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się:

– zobowiązania z tytułu kredytów (część krótkoterminowa)	768.391,75zł
– inne zobowiązania finansowe	15.238,15 zł
– zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7.661.940,62 zł
– zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.130.611,12 zł
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	121.621,48 zł
– inne zobowiązania	41.190,39 zł

Na zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń składają się m. in. kwoty podatku VAT należnego z tytułu wykonanych robót budowlanych, dla których obowiązek podatkowy przypada w miesiącu następnym oraz kwoty wynikające z bieżących deklaracji podatkowych i deklaracji ZUS. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń wynikających z deklaracji sporządzonych za rok 2015 zostały rozliczone i uregulowane do dnia zakończenia badania.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń za grudzień 2015 r. wypłaconych w styczniu 2016 r.

Przychody netto ze sprzedaży – w badanym okresie wyniosły 38.885.378,89 zł i dotyczyły głównie przychodów z tytułu świadczenia usług budowlanych.

Koszty działalności operacyjnej – w badanym okresie osiągnęły łączną wartość 42.342.875,30 zł. Głównymi składnikami kosztów działalności operacyjnej w badanym okresie były koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 22.083.232,90, zł, koszty usług obcych w kwocie 11.893.425,62 zł oraz koszty wynagrodzeń, które wyniosły 5.591,204,52 zł.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia oraz sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

w imieniu
Nobilis Sp. z o.o.
ul. Witwickiego 46
03-980 Warszawa
Nr ewidencyjny 3985

Kluczowy Biegły Rewident



Magdalena Ostrowska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10589

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2016 roku