



ELEKTROMONT S. A.

ul. L. Waryńskiego 18

58-500 Jelenia Góra

Opinia i raport

z badania sprawozdania finansowego

za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 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 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **14.954.451,95** złotych;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **165.483,96** złotych;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **165.483,96** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **529.725,07** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd ELEKTROMONT S.A. jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd ELEKTROMONT S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej ELEKTROMONT S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy ELEKTROMONT S.A. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w ELEKTROMONT S.A. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd ELEKTROMONT S.A. oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej ELEKTROMONT S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutu ELEKTROMONT S.A.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o ELEKTROMONT S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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 10 kwietnia 2017 roku

ELEKTROMONT S.A.

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

Raport

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

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

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 31.12.2016 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 biura 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 2016 r. składają się:

- kapitał podstawowy	650.000,00 zł
- kapitał zapasowy	2.045.930,58 zł
- wynik finansowy netto	165.483,96 zł
razem	2.861.414,54 zł

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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 Charążka	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 %

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień zakończenia badania 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.	1.157.102	115.710,20 zł	17,80 %
Wiesław Charążka	518.345	51.834,50 zł	7,97 %
Małgorzata Tymińska	504.160	50.416,00 zł	7,76 %
Pozostali (indywidualnie poniżej 5%)	785.889	78.588,90 zł	12,09 %
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 2016 r. wynosił 4.920.167,42 zł. W dniu 21 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROMONT S.A. uchwałą nr 6/21/06/2016 postanowiło stratę netto za rok 2015 w kwocie -2.874.236,84 zł pokryć w całości z kapitału zapasowego.

Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała udziałów ani akcji w spółkach kapitałowych.

moż

Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2016 r. w skład Zarządu wchodził:

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

W dniu 2 września 2016 r. Rada Nadzorcza Elektromont S.A. uchwałą nr 4/02/09/2016 powołała do składu Zarządu Pana Mirosława Matwijowa. Zmiana składu Zarządu została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 23 września 2016 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Zarządu wchodził:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zgodnie z wpisem do KRS, 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.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe, sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **14.954.451,95** złotych;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **165.483,96** złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **165.483,96** złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **529.725,07** złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. było badane przez podmiot uprawniony: Nobilis Sp. z o.o., Warszawa ul. Witwickiego 46, wpisany na listę KIBR pod numerem 3985. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3/21/06/2016 Zwyczajnego Walnego ELEKTROMONT S.A. z dnia 21 czerwca 2016 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROMONT S.A. uchwałą nr 6/21/06/2016 z dnia 21 czerwca 2016 postanowiło stratę netto za rok 2015 w kwocie -2.874.236,84 zł pokryć w całości z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 czerwca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało przekazane do Urzędu Skarbowego w dniu 22 czerwca 2016 r.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2015 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2016.

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 listopada 2016 r. W/w umowa została zawarta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej ELEKTROMONT S.A. nr 2/RN/28/11/2016 z dnia 28 listopada 2016 r.

Badanie przeprowadzono w dniach od 6 marca 2017 roku do 10 kwietnia 2017 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. 2016 r. poz. 1000 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 10 kwietnia 2017 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]

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	13 509,68	0,10	77 784,37
rzeczowe aktywa trwałe	3 021 389,01	20,20	3 384 141,92	24,38	3 511 365,89
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	1 163 544,30	7,78	1 024 900,01	7,38	710 252,84
	4 184 933,31	27,98	4 422 551,61	31,86	4 299 403,10
Aktywa obrotowe					
zapasy	639 312,65	4,28	227 676,59	1,64	204 189,23
należności krótkoterminowe	6 449 513,68	43,13	7 899 577,52	56,90	8 129 227,55
inwestycje krótkoterminowe	572 301,44	3,83	42 576,37	0,31	490 054,88
rozliczenia międzyokresowe	3 108 390,87	20,79	1 290 303,49	9,29	3 649 897,01
	10 769 518,64	72,02	9 460 133,97	68,14	12 473 368,67
SUMA AKTYWÓW	14 954 451,95	100,00	13 882 685,58	100,00	16 772 771,77
PASYWA					
Kapitał własny					
kapitał zakładowy	650 000,00	4,35	650 000,00	4,68	650 000,00
kapitał zapasowy	2 045 930,58	13,68	4 920 167,42	35,44	4 568 983,61
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	165 483,96	1,11	-2 874 236,84	-20,70	546 183,81
	2 861 414,54	19,13	2 695 930,58	19,42	5 765 167,42
Zobowiązania i rezerwy					
rezerwy na zobowiązania	1 400 881,63	9,37	1 139 617,25	8,21	1 429 763,04
zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	135 344,00	0,97	210 582,15
zobowiązania krótkoterminowe	10 617 155,78	71,00	9 738 993,51	70,15	9 119 350,67
rozliczenia międzyokresowe	75 000,00	0,50	172 800,24	1,24	247 908,49
	12 093 037,41	80,87	11 186 755,00	80,58	11 007 604,35
SUMA PASYWÓW	14 954 451,95	100,00	13 882 685,58	100,00	16 772 771,77

mbw

1.2 Rachunek zysków i strat

[zł]

	Rok kończący się 31.12.2016	Dynamika 2016/2015	Rok kończący się 31.12.2015	Dynamika 2015/2014	Rok kończący się 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	24 660 416,96	-36,13%	38 611 125,67	13,92%	33 893 518,29
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	<u>35 209,22</u>	-87,16%	<u>274 253,22</u>	3069,11%	<u>8 653,94</u>
	24 695 626,18	-36,49%	38 885 378,89	14,70%	33 902 172,23
Koszty sprzedanych produktów					
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 484 553,08	-43,65%	39 902 181,57	28,98%	30 935 725,52
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<u>28 740,72</u>	-86,92%	<u>219 663,33</u>	1697,95%	<u>12 217,40</u>
	<u>22 513 293,80</u>	-43,89%	<u>40 121 844,90</u>	29,64%	<u>30 947 942,92</u>
Zysk brutto ze sprzedaży	2 182 332,38	-276,50%	-1 236 466,01	-141,85%	2 954 229,31
Koszty sprzedaży	435 066,50	-13,66%	503 919,73	5,00%	479 936,66
Koszty ogólnego zarządu	1 696 299,40	-1,21%	1 717 110,67	2,92%	1 668 470,68
Zysk na sprzedaży	50 966,48	-101,47%	-3 457 496,41	-529,06%	805 821,97
Pozostałe przychody operacyjne					
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	944,31	-94,99%	18 861,79	62,23%	11 626,88
Inne przychody operacyjne	<u>233 244,63</u>	92,11%	<u>121 413,49</u>	53,86%	<u>78 910,11</u>
	234 188,94	66,95%	140 275,28	54,94%	90 536,99
Pozostałe koszty operacyjne					
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-100,00%	10 621,30	-71,71%	37 541,48
Inne koszty operacyjne	<u>52 993,91</u>	-61,98%	<u>139 383,32</u>	62,58%	<u>85 734,48</u>
	<u>52 993,91</u>	-64,67%	<u>150 004,62</u>	21,68%	<u>123 275,96</u>
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	232 161,51	-106,70%	-3 467 225,75	-548,49%	773 083,00
Przychody finansowe					
Odsetki	50 586,56	494,05%	8 515,48	-7,52%	9 207,44
Inne	<u>1 312,80</u>	-89,78%	<u>12 846,19</u>	4608,84%	<u>272,81</u>
	51 899,36	142,96%	21 361,67	125,33%	9 480,25
Koszty finansowe					
Odsetki	<u>67 847,91</u>	51,35%	<u>44 828,76</u>	-24,49%	<u>59 370,44</u>
	67 847,91	51,35%	44 828,76	-24,49%	59 370,44
Zysk/strata brutto	<u>216 212,96</u>	-106,19%	<u>-3 490 692,84</u>	-582,68%	<u>723 192,81</u>
Podatek dochodowy od osób prawnych	<u>50 729,00</u>	-108,23%	<u>-616 456,00</u>	-448,26%	<u>177 009,00</u>
Zysk/strata netto	<u>165 483,96</u>	-105,76%	<u>-2 874 236,84</u>	-626,24%	<u>546 183,81</u>

1.3 Interpretacja wskaźników i ogólna ocena sytuacji ekonomicznej

	Rok kończący się 31.12.2016	Rok kończący się 31.12.2015	Rok kończący się 31.12.2014
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto			

średni stan aktywów	1,15%	-	2,90%
Rentowność kapitału własnego			
wynik finansowy netto			

średni stan kapitałów własnych	5,96%	-	9,71%
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto			

przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	0,67%	-	1,61%
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem (*)			

zobowiązania krótkoterminowe (*)	0,97	0,98	1,32
Wskaźnik płynności II			
aktywa obrotowe (*) - zapasy - RMK czynne			

zobowiązania krótkoterminowe (*)	0,60	0,82	0,89
Wskaźnik płynności III			
inwestycje krótkoterminowe			

zobowiązania krótkoterminowe (*)	0,05	0,00	0,05
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	103	73	108
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	83	61	50
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
kapitały własne			

majątek trwały	0,68	0,61	1,34
Wartość księgowa na jedną akcję			
kapitał własny			

liczba akcji	0,44	0,41	0,89

Wynik finansowy na jedną akcję

$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji}}$	0,03	-	0,08
--	------	---	------

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

Po stronie aktywów największą pozycją są należności krótkoterminowe, które stanowią 43,13 % sumy bilansowej. Kapitały własne wynoszą 2.861.414,54 zł i stanowią 19,13 % sumy bilansowej. Wśród kapitałów obcych największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe wynoszące 71,00% sumy bilansowej.

Wskaźniki rotacji osiągnęły następujące poziomy:

- wskaźnik szybkości spłaty należności – 103 dni;
- wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań – 83 dni.

Zarówno wskaźnik szybkości spłaty należności, jak i wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległy wydłużeniu w stosunku do roku 2015.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 24.695.626,18 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy zyskiem netto w wysokości 165.483,96 zł.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły:

- wskaźnik płynności I – 0,97;
- wskaźnik płynności II – 0,60;
- wskaźnik płynności III – 0,05.

Wskaźniki płynności na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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 2016 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1 Prawdliwość 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 2016 r. poz. 1047). 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.

Dokonałymiśmy 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. Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

2. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Istotne pozycje bilansu i rachunku zysków i strat zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

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 2016 r. poz. 1047).

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 10 kwietnia 2017 roku