



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

R A P O R T

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego**

EKOBOX S. A.

z siedzibą Wiśniówce 75, gmina Masłów

za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

A. Część ogólna

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia „EKOBOX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną.

Przekształcenia dokonano na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników EKOBOX Spółka z o.o. w Kielcach podjętej w dniu 28.05.2010 r. Statut przekształconej Spółki Akcyjnej sporządzono w formie aktu notarialnego w dniu 01.06.2010 roku w Kancelarii Notarialnej w Kielcach, Notariusz Violetta Tomala, repertorium A 2689/2010.

Od 9 września 2011 r. Spółka notowana jest na Alternatywnym Rynku Papierów Wartościowych NewConnect.

2. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców z dnia 03.03.2014 r. Rejestracji w KRS dokonano w dniu 1.07.2010 r. w Sądzie Rejonowym w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000360237.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 657-030-89-27, zaświadczenie wydane przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Kielcach o nadaniu numeru NIP podmiotowi, który się nim posługuje z dnia 20.10.2011 r. Spółka jest także zarejestrowana jako podatnik VAT UE.
 - c) numer statystyczny REGON 008489064 nadany Przez Urząd Statystyczny w Kielcach – zaświadczenie o numerze REGON z dnia 20.06.2011 r.
3. Przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu Spółki i wpisu do krajowego rejestru sądowego jest 20 rodzajów działalności. W okresie badanym Spółka wykonywała niżej wymienione działalności:
 - 1) PKD 33.14.Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
 - 2) PKD 42,22.Z – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
 - 3) PKD 42,21,Z – roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
 - 4) PKD 71,11,Z – działalność w zakresie architektury.



Działalność Spółki w roku badanym nie wykraczała poza zakres określony w statucie oraz zakres wpisany w KRS.

4. Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest Kamil Suchański, wybrany na drugą kadencję 21.06.2013 r. Kadencja Zarządu trwa 3 lata.
5. Rada Nadzorcza drugiej kadencji Spółki EKOBOX S.A. w składzie jak niżej, została powołana na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2013 roku.
 - Przewodniczący Rady - Suchański Jerzy
 - Zastępca Przewodniczącego Rady- Korzeniewski Józef
 - Członkowie Rady: 1) Suchenia Marian Jan
 - 2) Dutkiewicz Marek
 - 3) Gładka Helena Anna

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

6. Rachunkowość Spółki prowadzi w siedzibie Spółki biuro rachunkowe pn. Podatki i Rachunkowość Rusek Sp. z o.o. w Kielcach, ul. Złota 24, na podstawie umowy cywilno – prawnej.
7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
Kapitał (fundusz) własny	11 731 570,13	11 455 038,68
Kapitał (fundusz) podstawowy	882 600,00	882 600,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 156 302,45	5 156 302,45
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	469,23	469,23
Kapitał (fundusz) rezerwowy	3 610 588,26	3 615 180,54
Zysk z lat ubiegłych	576 597,91	576 597,91
Zysk netto	1 505 012,28	1 223 888,55

Kapitał podstawowy (zakładowy) wynosi 882 600,00 zł, dzieli się na 8826000 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł każda.

Struktura kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

- 5000000 akcji serii A o wartości 500 000,00 zł, akcje te są uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy,
- 2000000 akcji serii B o wartości 200 000,00, akcje nie są uprzywilejowane,
- 1826000 wyemitowane akcje serii C na okaziciela, akcje nie są uprzywilejowane.

Kwota kapitału podstawowego jest zgodna z kwotą wpisaną do krajowego rejestru sądowego. Akcje serii A i B obejmują w całości wspólnicy przekształconej Spółki, tj. Kamil Suchański i Jerzy Suchański. Kapitał podstawowy został pokryty wkładem pieniężnym.

8. Dla celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w roku badanym 73 osoby, a w roku poprzednim 72 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Do obowiązkowego, stosownie do art. 64 ustawy o rachunkowości, badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wybrany został podmiot audytorski pn. Biegli Rewidenci Kielce Spółka z o.o., 25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105, wpisana przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 473.
Wyboru podmiotu audytorskiego, zgodnie z § 23 ust. 2 pkt. 1 statutu Spółki, dokonała Rada Nadzorcza uchwałą Nr 1 z dnia 26.11.2013 r.
10. Badanie sprawozdania finansowego, zgodnie z zawartą w dniu 02.12.2013 r. umową przeprowadzono w okresie od 18.03.2014 r. do 31.03.2014 r., w tym w siedzibie Spółki w dniach od 18.03.2014 r. do 24.03.2014 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego kluczowy biegły rewident Teresa Janczyk, numer w rejestrze 1346 i biegły rewident Ryszard Czekański, numer w rejestrze 6794 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez firmę audytorską pn. Biegli Rewidenci Kielce Spółka z o.o., 25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EKOBOX S.A. Uchwałą Nr 4 podjętą w dniu 21.06.2013 r.



Wynik finansowy za rok poprzedzający – zysk netto w kwocie 1 505 012,28 zł, zgodnie z Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki EKOBOX S.A. podjętą w dniu 21.06.2013 r. został przeznaczony na:

- kapitał rezerwowy w kwocie 4 592,28 zł
- wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 1 500 420,00 zł

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości, złożone w dniu 02.07.2013 r. wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EKOBOX S.A. zatwierdzającą to sprawozdanie, w Sądzie Rejonowym w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, złożone w dniu 01.07.2013 r. w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Kielcach.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, obejmujący okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2013 r. wykazującego

po stronie aktywów i pasywów sumę	17 044 249,45 zł
-----------------------------------	------------------
- c) rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy –

zysk netto w kwocie	1 223 888,55 zł
---------------------	-----------------
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy

wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę	276 531,45 zł
---	---------------
- e) rachunku przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy

wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę	102 050,35 zł
--	---------------
- f) dodatkowych informacji i objaśnień

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości, Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do wydania opinii kluczowego biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym

16. Ponadto Zarząd Spółki złożył, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, w dacie zakończenia badania sprawozdania finansowego, dodatkowe oświadczenie o:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności przedłożonego do badania sprawozdania finansowego oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłych rewidentów 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 dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego rewidenta zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych

B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Spółki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy 2013 i dwa lata poprzedzające

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane na następnych stronach.



BILANS (struktura)

	31.12. 2011		31.12. 2012		31.12. 2013	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
Aktywa						
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	19 506,7	100,0%	18 399,4	100,0%	17 044,2	100,0%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 549,8	18,2%	3 965,3	21,6%	2 977,5	17,5%
III. Należności długoterminowe	4,6	0,0%	1,4	0,0%	0,0	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	3 499,4	18,0%	3 814,5	20,8%	2 764,9	16,3%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B. Aktywa obrotowe	25,0	0,1%	25,0	0,1%	25,0	0,1%
I. Zapasy	20,8	0,1%	124,4	0,7%	187,6	1,1%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	14 434,1	81,8%	14 434,1	78,4%	14 066,7	82,5%
- należności z tytułu dostaw i usług	1 201,0	6,2%	1 916,7	10,4%	1 443,7	8,5%
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 902,4	45,6%	6 014,7	32,7%	6 635,1	38,9%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 303,6	42,6%	5 931,7	32,2%	6 314,9	37,1%
a) w jednostkach powiązanych	5 362,2	27,5%	5 944,8	32,3%	4 532,3	26,6%
b) w pozostałych jednostkach	5 362,2	27,5%	5 944,8	32,3%	4 532,3	26,6%
c) środki pieniężne i inne aktywa	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	491,3	2,5%	557,9	3,0%	1 455,6	8,5%
Pasywa						
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	19 506,7	100,0%	18 399,4	100,0%	17 044,2	100,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wiel. ujemna)	12 874,4	66,0%	11 731,6	63,8%	11 455,0	67,2%
III. Udziały własne (wiel. ujemna)	882,6	4,5%	882,6	4,8%	882,6	5,2%
IV. Kapitał zapasowy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 156,3	26,4%	5 156,3	28,1%	5 156,3	30,2%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,5	0,0%	0,5	0,0%	0,5	0,0%
VIII. Zysk (strata) netto	2 951,4	15,1%	3 610,6	19,6%	3 615,1	21,2%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	576,6	3,0%	576,6	3,1%	576,6	3,4%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 307,0	17,0%	1 505,0	8,2%	1 223,9	7,2%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II. Zobowiązania długoterminowe	6 632,3	34,0%	6 667,8	36,2%	5 589,2	32,8%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 002,5	5,1%	661,3	3,6%	1 008,8	5,9%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	547,1	2,8%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 416,5	22,7%	5 526,2	30,0%	4 285,9	25,2%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2,3	0,0%	5,1	0,0%	44,9	0,3%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2,3	0,0%	5,1	0,0%	44,9	0,3%
3. Fundusze specjalne	4 347,7	22,4%	5 474,0	29,7%	4 225,5	24,8%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 273,2	16,8%	4 350,8	23,6%	3 249,5	19,1%
	66,5	0,3%	47,1	0,3%	15,5	0,1%
	666,2	3,4%	480,3	2,6%	294,5	1,7%

BILANS (dynamika)

	2011	2012	2013	Odchylenia		Odchylenia	
				2012 / 2011	Kwota	% - 100	2013 / 2012
					Kwota	% - 100	
Aktywa							
A. Aktywa trwałe							
I. Wartości niematerialne i prawne	19 506,7	18 399,4	17 044,2	-1 107,3	-1 107,3	-5,7%	-1 355,2
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 549,8	3 965,3	2 977,5	415,5	415,5	11,7%	-987,8
III. Należności długoterminowe	4,6	1,4	0,0	-3,2	-3,2	-69,6%	-1,4
IV. Inwestycje długoterminowe	3 499,4	3 814,5	2 764,9	315,1	315,1	9,0%	-1 049,6
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
B. Aktywa obrotowe	25,0	25,0	25,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
I. Zapasy	20,8	124,4	187,6	103,6	103,6	498,1%	63,2
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	15 956,9	14 434,1	14 066,7	-1 522,8	-1 522,8	-9,5%	-367,4
- należności z tytułu dostaw i usług	1 201,0	1 916,7	1 443,7	715,7	715,7	59,6%	-473,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 902,4	6 014,7	6 635,1	-2 867,7	-2 867,7	-32,4%	620,4
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 303,6	5 931,7	6 314,9	-2 371,9	-2 371,9	-28,6%	383,2
a) w jednostkach powiązanych	5 362,2	5 944,8	4 532,3	582,6	582,6	10,9%	-1 412,5
b) w pozostałych jednostkach	5 362,2	5 944,8	4 532,3	582,6	582,6	10,9%	-1 412,5
c) środki pieniężne i inne aktywa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	491,3	557,9	1 455,6	66,6	66,6	13,6%	897,7
Pasywa							
A. Kapitał własny							
I. Kapitał podstawowy	19 506,7	18 399,4	17 044,2	-1 107,3	-1 107,3	-5,7%	-1 355,2
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wiel. ujemna)	12 874,4	11 731,6	11 455,0	-1 142,8	-1 142,8	-8,9%	-276,6
III. Udziały własne (wiel. ujemna)	882,6	882,6	882,6	0,0	0,0	0,0%	0,0
IV. Kapitał zapasowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 156,3	5 156,3	5 156,3	0,0	0,0	0,0%	0,0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowo	0,5	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0%	0,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 951,4	3 610,6	3 615,1	659,2	659,2	22,3%	4,5
VIII. Zysk (strata) netto	576,6	576,6	576,6	0,0	0,0	0,0%	0,0
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	3 307,0	1 505,0	1 223,9	-1 802,0	-1 802,0	-54,5%	-281,1
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania							
I. Rezerwy na zobowiązania	6 632,3	6 667,8	5 589,2	35,5	35,5	0,5%	-1 078,6
II. Zobowiązania długoterminowe	1 002,5	661,3	1 008,8	-341,2	-341,2	-34,0%	347,5
III. Zobowiązania krótkoterminowe	547,1	0,0	0,0	-547,1	-547,1	-100,0%	0,0
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	4 416,5	5 526,2	4 285,9	1 109,7	1 109,7	25,1%	-1 240,3
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2,3	5,1	44,9	2,8	2,8	121,7%	39,8
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2,3	5,1	44,9	2,8	2,8	121,7%	39,8
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 347,7	5 474,0	4 225,5	1 126,3	1 126,3	25,9%	-1 248,5
3. Fundusze specjalne	3 273,2	4 350,8	3 249,5	1 077,6	1 077,6	32,9%	-1 101,3
IV. Rozliczenia międzyokresowe	66,5	47,1	15,5	-19,4	-19,4	-29,2%	-31,6
	666,2	480,3	294,5	-185,9	-185,9	-27,9%	-185,8

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2011		2012		2013		Odchylenia 2012 / 2011		Odchylenia 2013 / 2012	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	22 040,9	100,0%	22 522,0	100,0%	24 432,3	100,0%	481,1	2,2%	1 910,3	8,5%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 954,7	99,6%	22 475,5	99,8%	24 410,9	99,9%	520,8	2,4%	1 935,4	8,6%
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86,2	0,4%	46,5	0,2%	21,4	0,1%	-39,7	-46,1%	-25,1	-54,0%
B. Koszty działalności operacyjnej	19 082,3	86,4%	21 215,7	94,3%	22 655,8	92,7%	2 133,4	11,2%	1 440,1	6,8%
I. Amortyzacja	1 057,1	4,8%	1 288,2	5,7%	1 237,1	5,1%	231,1	21,9%	-51,1	-4,0%
II. Zużycie materiałów i energii	10 214,9	46,3%	10 942,4	48,6%	10 064,2	41,2%	727,5	7,1%	-878,2	-8,0%
III. Usługi obce	2 699,4	12,2%	2 804,1	12,5%	4 793,5	19,6%	104,7	3,9%	1 989,4	70,9%
IV. Podatki i opłaty	60,3	0,3%	66,9	0,3%	76,2	0,3%	6,6	10,9%	9,3	13,9%
V. Wynagrodzenia	2 919,4	13,2%	3 531,6	15,7%	3 696,8	15,1%	612,2	21,0%	165,2	4,7%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	438,9	2,0%	626,6	2,8%	714,7	2,9%	187,7	42,8%	88,1	14,1%
VII. Pozostałe	1 684,7	7,6%	1 916,5	8,5%	2 053,9	8,4%	231,8	13,8%	137,4	7,2%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7,6	0,0%	39,4	0,2%	19,4	0,1%	31,8	418,4%	-20,0	-50,8%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 958,6	13,6%	1 306,3	5,7%	1 776,5	7,3%	-1 652,3	-55,8%	470,2	36,0%
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 261,0	5,7%	709,7	3,2%	624,2	2,6%	-551,3	-43,7%	-85,5	-12,0%
E. Pozostałe koszty operacyjne	559,0	2,5%	505,9	2,2%	938,7	3,8%	-53,1	-9,5%	432,8	85,6%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 660,6	16,8%	1 510,1	6,7%	1 462,0	6,1%	-2 150,5	-58,7%	-48,1	-3,2%
G. Przychody finansowe	403,3	1,8%	405,3	1,8%	238,6	1,0%	2,0	0,5%	-166,7	-41,1%
H. Koszty finansowe	94,9	0,4%	37,4	0,2%	69,0	0,3%	-57,5	-60,6%	31,6	84,5%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 969,0	18,2%	1 878,0	8,3%	1 631,6	6,8%	-2 091,0	-52,7%	-246,4	-13,1%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
K. Zysk (strata) brutto	3 969,0	18,2%	1 878,0	8,3%	1 631,6	6,8%	-2 091,0	-52,7%	-246,4	-13,1%
L. Podatek dochodowy	682,0	3,0%	373,0	1,7%	407,7	1,7%	-289,0	-43,7%	34,7	9,3%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
N. Zysk (strata) netto	3 307,0	15,2%	1 505,0	6,6%	1 223,9	5,1%	-1 802,0	-54,5%	-281,1	-18,7%

Wskaźniki ekonomiczne

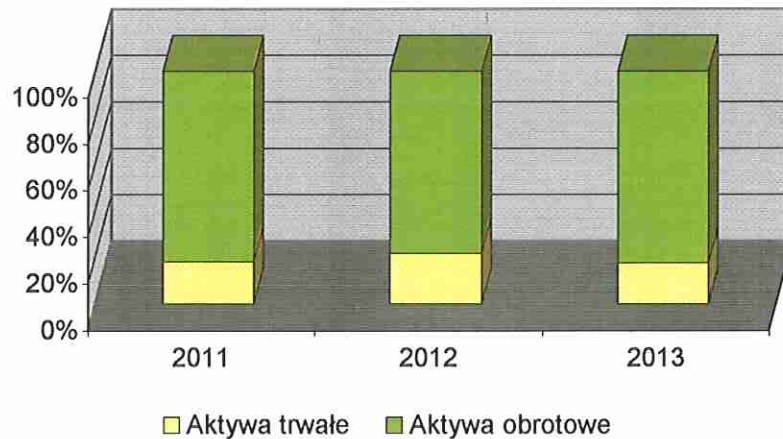
Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Wartości za rok		
			2011	2012	2013
1	2	3	4	5	6
EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA					
1.	Suma bilansowa		19 506,7	18 399,4	17 044,2
2.	Wynik finansowy netto		3 307,0	1 505,0	1 223,9
3.	Rentowność netto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	15,00%	6,68%	5,01%
4.	Rentowność brutto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	13,42%	5,80%	7,27%
5.	Rentowność majątku (ROA) (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	16,95%	8,18%	7,18%
6.	Szybkość obrotu należności (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	94,33	115,35	91,48
7.	Szybkość spłaty zobowiązań (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	49,63	65,65	61,63
8.	Szybkość obrotu zapasów (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	20,89	26,82	27,07
FINANSOWE					
9.	Stopa zadłużenia (%)	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	25,10%	29,78%	25,05%
10.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	362,68%	295,86%	384,72%

1	2	3	4	5	6
11.	Trwałość struktury finansowania (%)	$\frac{\text{kap.wł.}+\text{rez.długoter.}+\text{zob.długoter.}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	73,94%	67,35%	73,13%
12.	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze (%)	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	18,20%	21,55%	17,47%
13.	Samofinansowanie aktywów obrotowych (%)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	27,68%	38,29%	30,47%
14.	Wskaźnik płynności I (bieżącej)	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	3,61	2,61	3,28
15.	Wskaźnik płynności II (szybkiej)	$\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy} - \text{krótkoterm. rozlicz. międzyokr.}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	3,23	2,16	2,61
16.	Wskaźnik płynności III (gotówkowej)	$\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy} - \text{należności krótkoterminowe} - \text{krótkoterm. rozlicz. międzyokr.}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,21	1,08	1,06
17.	Aktywa bieżące netto	aktywa bieżące mniej zobowiązania bieżące	11 540,4	8 907,9	9 780,8
RENTOWNOŚĆ KAPITAŁÓW					
18.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (%)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	25,69%	12,83%	10,68%

Struktura aktywów i pasywów

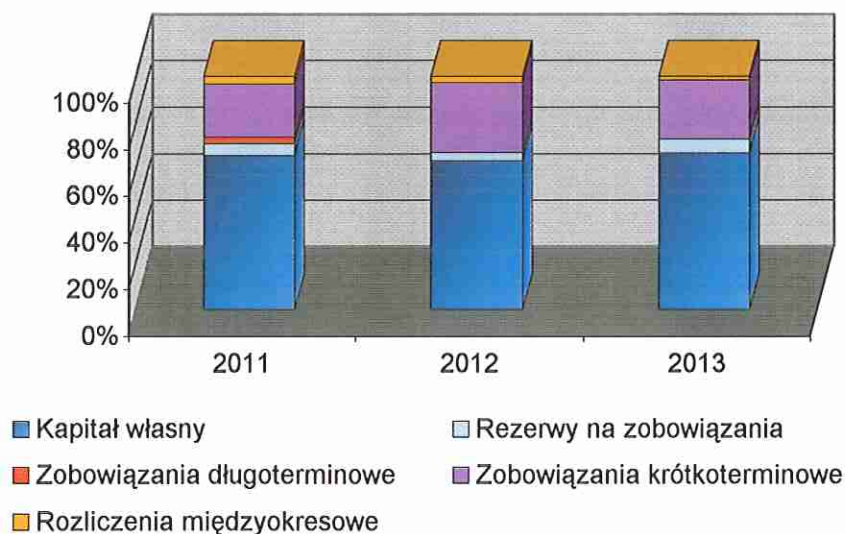
Struktura aktywów			
	2011	2012	2013
Aktywa trwałe	18,2%	21,6%	17,5%
Aktywa obrotowe	81,8%	78,4%	82,5%

Graficzna struktura aktywów



Struktura pasywów			
	2011	2012	2013
Kapitał własny	66,0%	63,8%	67,2%
Rezerwy na zobowiązania	5,1%	3,6%	5,9%
Zobowiązania długoterminowe	2,8%	0,0%	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	22,7%	30,0%	25,2%
Rozliczenia międzyokresowe	3,4%	2,6%	1,7%

Graficzna struktura pasywów



Handwritten signature and mark

Złota Reguła Bilansowa

	2011	2012	2013
Czy została zachowana "złota reguła bilansowa"?	TAK	TAK	TAK

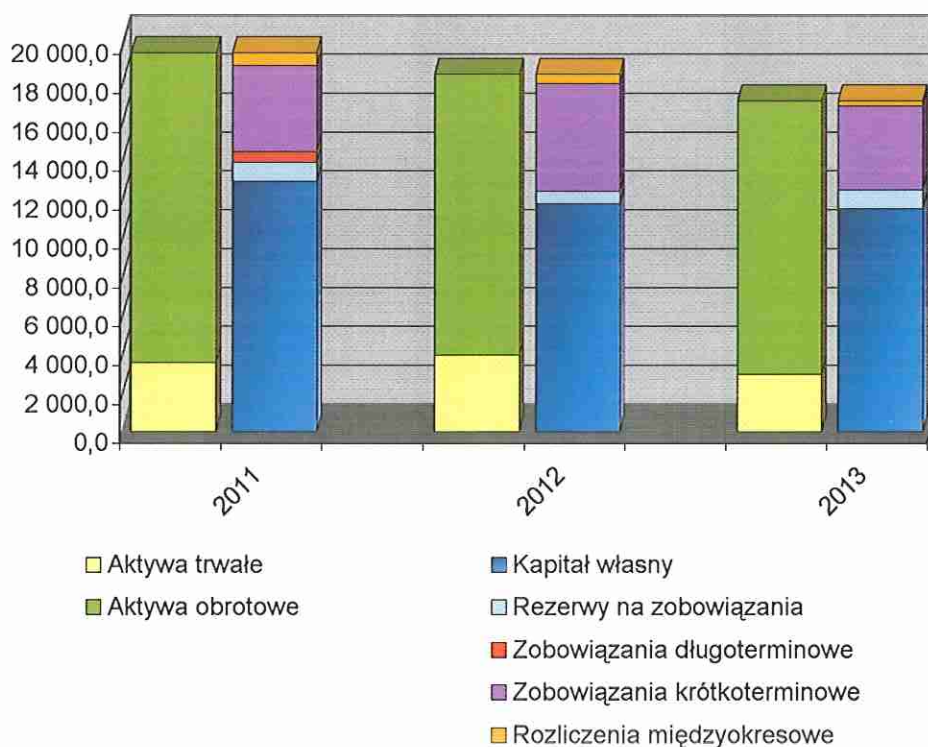
tn.

$$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Aktywa trwałe}} \geq 1$$

Majątek i Źródła Finansowania

Aktywa i źródła ich finansowania (w tys. zł)			
	2011	2012	2013
Aktywa trwałe	3 549,8	3 965,3	2 977,5
Aktywa obrotowe	15 956,9	14 434,1	14 066,7
Kapitał własny	12 874,4	11 731,6	11 455,0
Rezerwy na zobowiązania	1 002,5	661,3	1 008,8
Zobowiązania długoterminowe	547,1	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 416,5	5 526,2	4 285,9
Rozliczenia międzyokresowe	666,2	480,3	294,5
Suma bilansowa	19 506,7	18 399,4	17 044,2

Aktywa i źródła ich finansowania



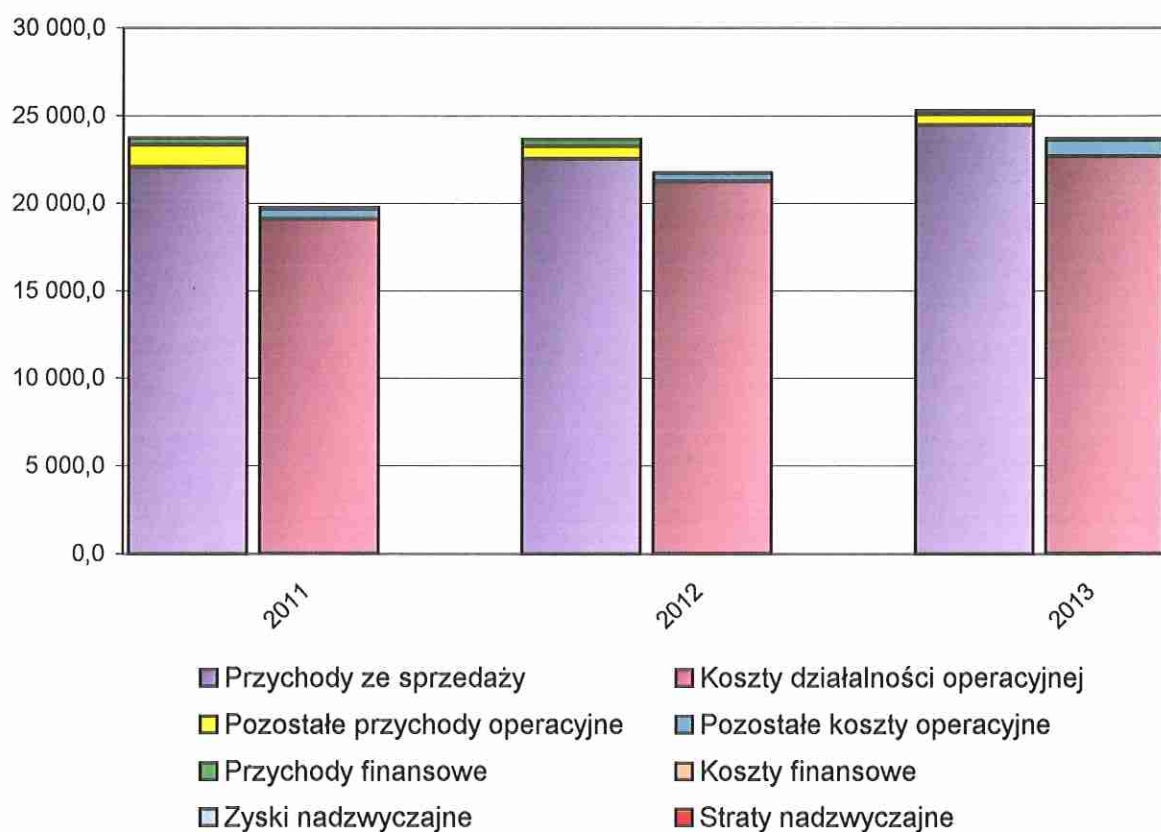
[Handwritten signature]

Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

przychody			
	2011	2012	2013
Przychody ze sprzedaży	22 040,9	22 522,0	24 432,3
Pozostałe przychody operacyjne	1 261,0	709,7	624,2
Przychody finansowe	403,3	405,3	238,6
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
Razem przychody	23 705,2	23 637,0	25 295,1

koszty			
	2011	2012	2013
Koszty działalności operacyjnej	19 082,3	21 215,7	22 655,8
Pozostałe koszty operacyjne	559,0	505,9	938,7
Koszty finansowe	94,9	37,4	69,0
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
Razem koszty	19 736,2	21 759,0	23 663,5

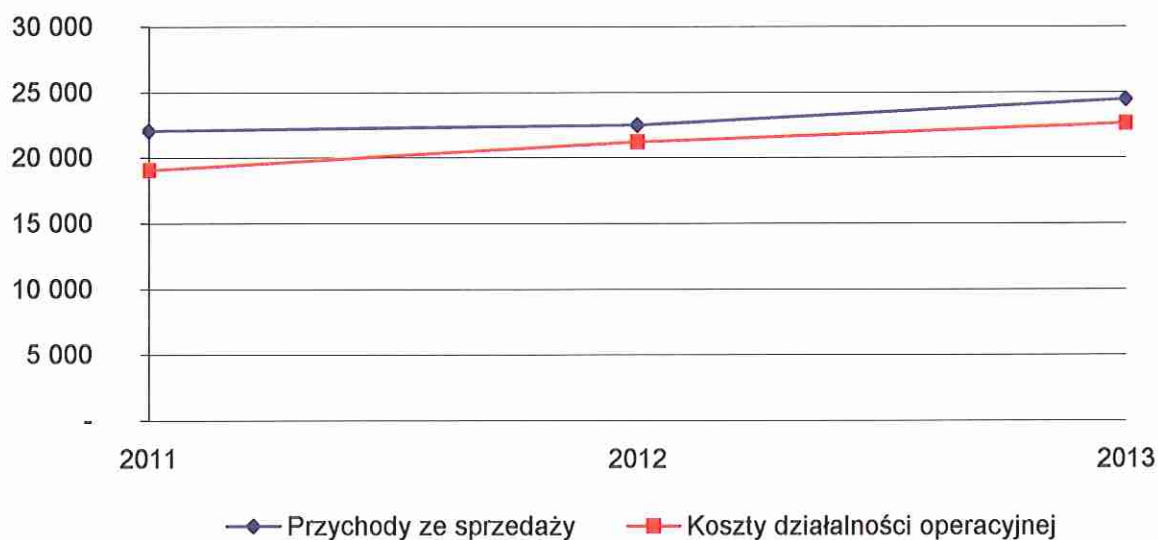
Graficzne zestawienie przychodów i kosztów jednostki



[Handwritten signature]

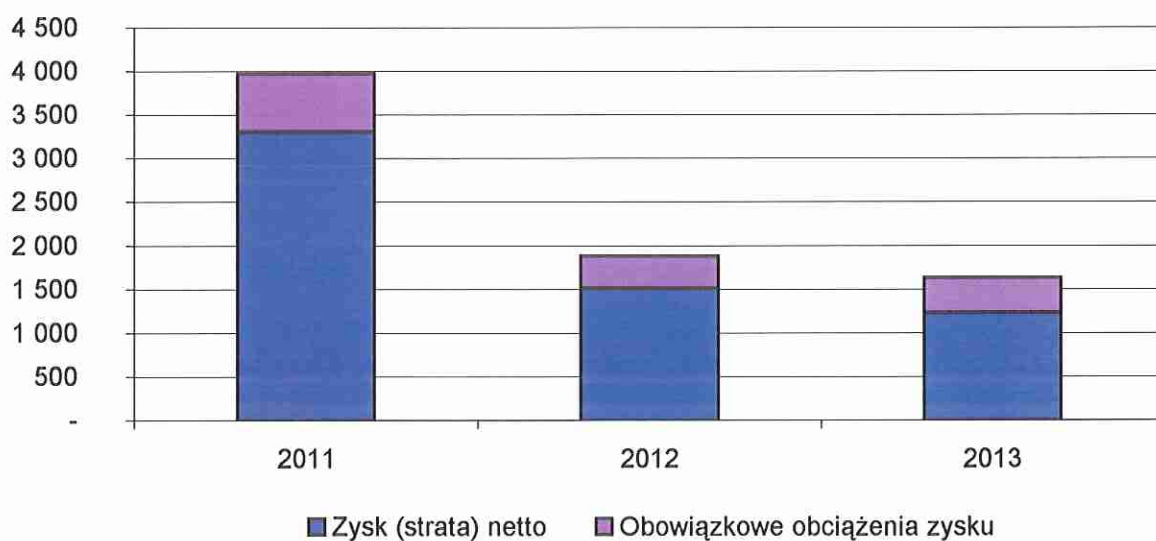
Graficzne przedstawienie dynamiki przychodów i kosztów ze sprzedaży

	2011	2012	2013
Przychody ze sprzedaży	22 040,9	22 522,0	24 432,3
Koszty działalności operacyjnej	19 082,3	21 215,7	22 655,8
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 958,6	1 306,3	1 776,5



Kształtowanie się wyniku finansowego na przełomie lat

	2011	2012	2013
Zysk (strata) brutto	3 969,0	1 878,0	1 631,6
Obowiązkowe obciążenia zysku	662,0	373,0	407,7
Zysk (strata) netto	3 307,0	1 505,0	1 223,9



Handwritten signature

Badanie zdolności do kontynuacji działalności
w oparciu o model zaproponowany przez A. Holdę (Rachunkowość Nr 5/2001)

Wskaźniki funkcji dyskryminacyjnej Z_H

Podstawowy wskaźnik płynności (PWP) =	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Stopa zadłużenia (SZ) =	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Suma bilansowa}} \times 100$
Zyskowność majątku (ZM) =	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średnioroczne aktywa ogółem}} \times 100$
Wskaźnik obrotu zobowiązań (WOZ) =	$\frac{\text{Średnioroczne zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}^*} \times 360$
Rotacja majątku (RM) =	$\frac{\text{Przychody z ogółu działalności}}{\text{Średnioroczne aktywa ogółem}}$

* Za koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów przyjmuje się łączną kwotę kosztów operacyjnych bez tzw. pozostałych kosztów operacyjnych

Funkcja dyskryminacyjna Z_H przyjmuje następującą postać:

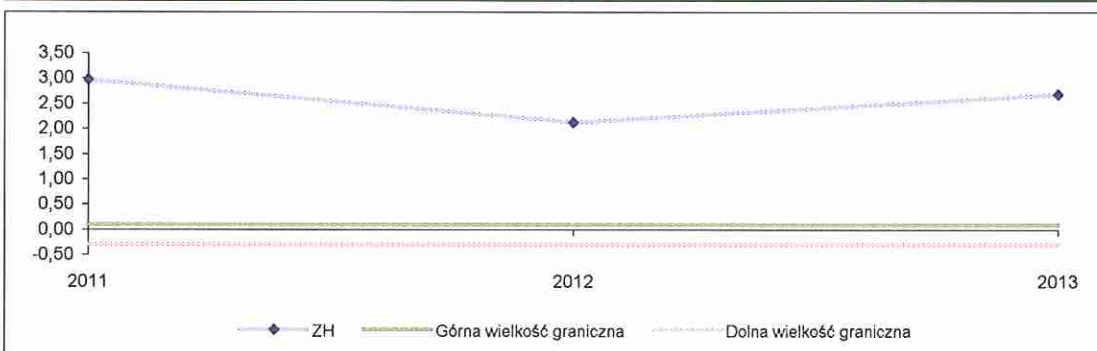
$$Z_H = 0,605 + (6,81 \cdot 10^{-1})PWP - (1,96 \cdot 10^{-2})SZ + (9,69 \cdot 10^{-3})ZM + (6,72 \cdot 10^{-4})WOZ + (1,57 \cdot 10^{-1})RM$$

Ogólne zasady interpretacji wartości Z_H

Wartość wskaźnika Z_H	Prawdopodobieństwo bankructwa
(-)0,3 lub mniej	wysokie
(-)0,3 - (+)0,1	nieokreślone
(+)0,1 i więcej	niskie

Ostateczna wartość funkcji Z_H dla badanego podmiotu kształtuje się następująco:

	31.12. 2011	31.12. 2012	31.12. 2013
PWP =	3,61	2,61	3,28
SZ =	25,45	30,03	25,15
ZM =	16,95	7,94	6,91
WOZ =	83,32	84,36	77,96
RM =	1,22	1,25	1,43
Z_H =	2,98	2,12	2,69



Analizując dane zawarte w bilansach sporządzonych na dzień 31.12.2012 r. i 31.12.2013 r., oraz rachunku zysków i strat za lata 2012-2013, dokonano oceny wyników działalności w 2013 r. porównując je z wynikami z roku poprzedniego.

1. Bilans

Z analizy bilansu wynika, że sumy bilansowe w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. zmniejszyły się o 1 355,2 tys. zł tj. o 7,4 %. Aktywa trwałe zmniejszyły się o 987,8 tys. zł tj. o 24,9 %, a aktywa obrotowe zmniejszyły się o 367,4 tys. zł tj. o 2,5 %.

W pasywach kapitały własne w stosunku do stanu na 31.12.2012 r. zmniejszyły się o 276,6 tys. zł tj. o 2,4 %, natomiast zobowiązania i rezerwy zmniejszyły się o 1 078,6 tys. zł tj. o 16,2 %.

Aktywa trwałe stanowią 17,5 % sumy bilansowej, a w pasywach kapitały własne stanowią 67,2 % sumy bilansowej.

2. Rachunek zysków i strat

Z analizy rachunku zysków i strat za lata 2012-2013 wynika, że przychody ze sprzedaży w 2013 r. w stosunku do 2012 r. zwiększyły się o 1 910,3 tys. zł tj. o 8,5 %, a koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów zwiększyły się o 1 440,1 tys. zł tj. o 6,8 %. W badanym roku obrotowym wystąpił spadek zysku netto z 1 505,0 tys. zł w 2012 r. do 1 223,9 tys. zł w 2013 r. tj. o 18,7 %.

3. Wskaźniki finansowe.

Analiza pozostałych wskaźników ekonomicznych wskazuje na następujące trendy:

- rentowność majątku na koniec 2013 roku wyniosła 7,18 % i była niższa niż na koniec 2012 roku oraz 2011 roku, gdy wyniosła odpowiednio 8,18 % i 16,95 %,
- rentowność kapitału własnego na koniec 2013 roku wyniosła 10,68 % w porównaniu do 12,83 % na koniec 2012 roku i 25,69 % na koniec 2011 roku,
- wskaźnik płynności bieżącej wyniósł na koniec 2013 roku 3,28 w porównaniu do 2,61 na koniec 2012 roku i 3,61 na koniec 2011 roku,
- wskaźnik płynności gotówkowej wyniósł na koniec 2013 roku 1,06 w porównaniu do 1,08 na koniec 2012 roku i 1,21 na koniec 2011 roku,
- szybkość obrotu należności wyniosła 91,48 dni w roku 2013 w porównaniu do 115,35 dni w roku 2012 i 94,33 dni w roku 2011,
- szybkość spłaty zobowiązań wyniosła 61,63 dni w 2013 roku w porównaniu do 65,65 dni w roku 2012 roku oraz 49,63 dni w 2011 roku,

W wyniku analizy wskaźników ekonomicznych przedstawionych w postaci tabelarycznej, graficznej oraz wyliczeń zmierzających do określenia zdolności do kontynuacji działalności stwierdzamy, że w porównaniu do lat 2011 i 2012 wskaźniki charakteryzujące wyniki osiągnięte w 2013 r. są korzystne dla badanej jednostki.

4. Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz analizę bieżącej sytuacji gospodarczej stwierdza się, że aktualna sytuacja Spółki nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej w roku następnym po badanym. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółka zamieściła informację, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

- 1.1 Rachunkowość Spółki prowadzona jest na podstawie zakładowej polityki rachunkowości wprowadzonej do stosowania od dnia 1.01.2009 r. Zarządzeniem Prezesa Spółki. W „polityce rachunkowości” ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania ustawowe, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) określenie roku obrotowego i okresów sprawozdawczych – rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące roku obrotowego,
- b) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów,
- c) zasady ustalania wyniku finansowego – rachunek zysków i strat sporządza się w wersji porównawczej,
- d) zasady rozliczania długoterminowych umów o roboty budowlane,
- e) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania i rezerw na przyszłe koszty,

Zasady klasyfikacji zdarzeń gospodarczych oraz sposób dokumentowania tych zdarzeń nie zostały określone w zakładowej polityce rachunkowości.

- 1.2. Rachunkowość Spółki prowadzona jest komputerowo. Spółka posiada dokumentację opisującą funkcjonowanie programu informatycznego, opis systemu przetwarzania

danych oraz programowych zasad ochrony danych. W programie komputerowym stosowane są zabezpieczenia w postaci kodów operatora i haseł dostępu do programu, a także do poszczególnych zadań w tym programie, co uniemożliwia osobom nieupoważnionym dostęp do baz danych.

1.3. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości biegły potwierdza, że:

- Spółka przestrzegała określone w zakładowej polityce rachunkowości zasady prowadzenia rachunkowości,
- dane liczbowe bilansu otwarcia na dzień 01.01.2013 roku wg ksiąg rachunkowych są zgodne z danymi zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy bilansu zamknięcia na 31.12.2012 roku.
- księgi rachunkowe prowadzone były w sposób poprawny, przy użyciu tego samego programu komputerowego jak w roku poprzednim,
- operacje księgowe zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych zdarzeń gospodarczych zostały zaakceptowane do zapłaty przez Prezesa Spółki i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane do prawidłowego ujęcia ich w księgach rachunkowych,
- Spółka przechowuje zbiory na nośnikach elektronicznych. Ponadto dane księgowe przechowywane są na dyskach twardych.
- dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe, z podziałem na lata i miesiące, archiwizowane są w siedzibie Spółki.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

Biegli obserwowali przebieg inwentaryzacji środków trwałych i materiałów, do której nie wnoszą uwag mimo, że Spółka nie posiada instrukcji inwentaryzacyjnej.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice w stanie zapasów materiałów zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych roku badanego.



Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją dokonanych operacji gospodarczych, na podstawie których sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe, uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.

3. AKTYWA

Ogółem aktywa zbadanego bilansu wynoszą **17 044 249,45 zł**
i przedstawiają się następująco:

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe **2 764 890,15 zł**

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią 16,3 % aktywów i dotyczą środków trwałych.

Biegli stwierdzają wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej gdyż:

- środki trwałe zostały w roku badanym zinwentaryzowane poprzez spisy z natury wg stanu na 31.12.2013 r. Inwentaryzacja nie wykazała różnic,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą polityką rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- środki trwałe amortyzowane były bilansowo metodą liniową, a dodatkowo metodą degresywną. Metody naliczania amortyzacji w badanym roku obrotowym były takie same jak w roku poprzednim,
- dotychczasowe umorzenie środków trwałych wynosi 65,44 %.
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku trwałego w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

Amortyzacja środków trwałych za rok badany wynosi 1 232 635,34 zł, w tym amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów stanowi kwotę 315 358,51 zł

3.2 Inwestycje długoterminowe **25 000,00 zł**

stanowią 0,1% sumy bilansowej aktywów i obejmują:

- akcje Warszawskiej Giełdy Towarowej S.A. w Warszawie **20 000,00 zł**
- udziały w Spółce zależnej KASJE Sp. z o.o. Wiśniówka, gm. Masłów **5 000,00 zł**

Stan akcji i udziałów został potwierdzony na dzień bilansowy.



3.3 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą 187 589,00 zł

stanowią 1,1 % sumy bilansowej aktywów i dotyczą wyłącznie aktywów na odroczony podatek dochodowy, zostały utworzone od ujemnych różnic przejściowych między kosztami bilansowymi, a kosztami uzyskania przychodów.

Pozycja bilansowa prawidłowa.

3.4 Zapasy wykazane w bilansie w kwocie 443 732,07 zł

stanowią 8,5 % bilansowej sumy aktywów i obejmują

a) materiały w magazynach 1 431 980,65 zł

b) zaliczka na dostawy 11 751,42 zł

Stan zapasów materiałów został na dzień bilansowy zinventaryzowany drogą spisu z natury. Zapasy zostały wycenione zgodnie z przyjętymi zasadami wyceny w zakładowej polityce rachunkowości, tj. wg cen zakupu.

Zapasy w magazynach zostały pomniejszone o odpis aktualizacyjny w kwocie 41 755,37 zł.

3.5 Należności krótkoterminowe 6 635 143,46 zł

stanowią 38,9 % sumy bilansowej aktywów i obejmują:

a) należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług 249,00 zł
zostały zapłacone w m-cu styczniu b.r.

b) należności od pozostałych jednostek 6 634 894,46 zł

z tytułu:

- dostaw i usług o okresie spłaty: 6 314 676,06 zł

• do 12 m-cy 6 249 428,04 zł

• powyżej 12 m-cy 65 248,02 zł

- z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń 156 295,43 zł

- innych należności 163 922,97 zł

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Odpis aktualizujący stan należności wynosi 767 432,76 zł. Należności potwierdzone zostały potwierdzone. Należności uregulowane do dnia 24.02.2014 r. wynoszą 5 131 274,32 zł. Niezapłacone w kwocie 1 183 401,74 zł dotyczą kaucji gwarancyjnych o terminie spłaty powyżej 12 miesięcy i należności bieżących.

c) należności z tyt. podatków, cel i ubezpieczeń społecznych 156 295,43 zł

z tego:

- należność od PFRON 39 799,38 zł

- VAT naliczony do odliczenia w styczniu 2014 r. 116 496,05 zł

Powyższe należności zostały rozliczone w styczniu 2014 r.

d) inne należności w kwocie 163 922,27 zł

dotyczą między innymi:

- wadium 90 100,73 zł

- rozrachunków z pracownikami 65 140,41 zł

Powyższe należności zostały rozliczone do dnia badania, poza wadium.

3.6 Inwestycje krótkoterminowe 4 532 276,02 zł

stanowią 26,6 % sumy aktywów bilansu i obejmują:

a) inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące) 501 188,47 zł

b) środki pieniężne: 4 031 087,55 zł

- w kasie 6 284,43 zł

- w bankach 293,54 zł

- na lokacie krótkoterminowej 4 024 509,58 zł

Środki pieniężne w kasie zostały na dzień bilansowy zinwentaryzowane drogą spisu z natury.

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych został potwierdzony przez banki obsługujące jednostkę.

3.7 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 1 455 618,75 zł

stanowią 8,5 % aktywów i obejmują:

a) koszty do rozliczenia w następnym okresie 857 253,52 zł

b) aktywa z tytułu nie rozliczonych umów długoterminowych 598 365,23 zł

Spółka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Nie zakończone roboty budowlane dotyczące długoterminowych umów ustalono wg stopnia zaawansowania kosztów metodą zysku zerowego

3.8 Ogółem aktywa zostały prawidłowo wycenione i wykazane w bilansie. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów Spółka stosowała się do nadrzędnych zasad wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA ogółem pasywa zbadanego bilansu wynoszą **17 044 249,45 zł** i przedstawiają się następująco:

4.1 Kapitał zakładowy **882 600,00 zł**

stanowi 5,2 % sumy bilansowej pasywów, jest zgodny ze stanem faktycznym i prawnym określonym w ustawie o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymogi kodeksu spółek handlowych. W roku badanym nie było zmian w kapitale zakładowym.

4.2 Kapitał zapasowy **5 156 302,45 zł**

stan kapitału stanowi 30,2 % sumy pasywów bilansu. W roku badanym nie było zmian w kapitale zapasowym.

4.3 Kapitał z aktualizacji wyceny **469,23 zł**

dotyczy aktualizacji wyceny środków trwałych. W roku badanym zmiany w stanie kapitału nie wystąpiły.

4.4 Kapitał rezerwowy **3 615 180,54 zł**

stanowi 21,2 % sumy pasywów bilansu. Stan kapitału rezerwowego w roku obrotowym uległ zwiększeniu o kwotę 4 592,28 zł.

4.5 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.

4.6 Wynik finansowy – zysk netto roku obrotowego **1 223 888,55 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, prawidłowo udokumentowanych i ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych, jest kwotowo zgodny z zyskiem wynikającym z poprawnie sporządzonego rachunku zysków i strat.

4.7 Rezerwy na zobowiązania **1 008 804,45 zł**

stanowią 5,9 % pasywów bilansu i obejmują:

- rezerwy na odroczony podatek dochodowy	118 346,00 zł
- rezerwy krótkoterminowe na przyszłe świadczenia pracownicze (nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe)	109 750,93 zł
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	780 707,52 zł

Nie naliczono rezerw na naprawy gwarancyjne oraz na odprawy emerytalne.

4.8 Zobowiązania krótkoterminowe **4 285 936,68 zł**

stanowią 25,2 % pasywów bilansu i obejmują wiarygodnie ustalone:

a) zobowiązanie wobec jednostki powiązanej – zależnej z tytułu dostaw i usług	44 898,00 zł
Zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.	
b) zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 225 489,27 zł
dotyczą:	
- kredytów i pożyczek	228 841,13 zł
- zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług	3 249 470,54 zł
- zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	463 226,69 zł
- zobowiązań z tytułu wynagrodzeń	273 227,61 zł
- innych zobowiązań	10 723,30 zł
c) fundusze specjalne	15 549,41 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 3 249 470,54 zł wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej, nie zawierają sald przedawnionych, zostały wycenione zgodnie z art. 28 uor.

Według stanu na dzień 24.02.2014 r. zostały uregulowane w kwocie 3 179 545,79 zł tj. 97,8 %.

Salda zobowiązań zostały zinwentaryzowane drogą weryfikacji i częściowo drogą potwierdzenia sald.

Zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych 463 226,69 zł
obejmują zobowiązania z tytułu:

- podatku dochodowego od osób prawnych 238 704,00 zł
- saldo zgodne z zeznaniem podatkowym za 2013 r. CIT 8,
- podatku dochodowego od osób fizycznych 44 879,00 zł
- składek ZUS – zgodne z deklaracją za grudzień 2013 r. 179 643,69 zł

Zobowiązania z tytułu podatku od osób fizycznych, ubezpieczeń społecznych zostały uregulowane w styczniu 2014 r. w obowiązujących terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 273 227,61 zł
zostały wypłacone w m-cu styczniu 2014 r.

Inne zobowiązania dotyczą pozostałych rozrachunków z pracownikami 10 723,30 zł

Fundusze specjalne 15 549,41 zł

dotyczą ZFŚS. Od 1 stycznia 2010 r. Spółka nie nalicza odpisu na ten fundusz.

W dniu 01.12.2009 r. Zarząd Spółki w porozumieniu z przedstawicielem załogi podjął decyzję o zaprzestaniu tworzenia funduszu socjalnego. W roku badanym wykorzystano środki funduszu w kwocie 31 588,00 zł.

Stan funduszu na dzień bilansowy jest zgodny ze stanem środków pieniężnych na rachunku bankowym tego funduszu.

4.9 Rozliczenia międzyokresowe bierne 294 469,64 zł

stanowią 1,7 % sumy pasywów bilansu, dotyczą otrzymanych dotacji na finansowanie zakupu środków trwałych, rozliczanych co miesiąc w równowartości ich umorzenia.

Wykazane w bilansie saldo ustalone jest prawidłowo.

4.10 Ogółem pasywa bilansu 17 044 249,45 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału i przyjętych przez jednostkę zasad w polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.

sporządzony został w wersji porównawczej, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

5.1 Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi **24 432 361,57 zł**
w tym od jednostek powiązanych 376 362,15 zł

- 1) przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 24 410 907,05 zł
obejmują:
- przychody ze sprzedaży usług budowlanych 22 203 830,15 zł
 - przychody pracowni projektowej 2 207 076,90 zł

Przychody ze sprzedaży produktów zostały prawidłowo ustalone na podstawie faktur sprzedaży za wykonane usługi budowlane dla odbiorców krajowych, a ich wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

- 2) Przychody ze sprzedaży towarów 21 454,52 zł

Przychody ze sprzedaży materiałów wynikają z poprawnie prowadzonych ksiąg rachunkowych, udokumentowane są fakturami sprzedaży.

5.2 Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy **22 655 843,08 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegli zbadali poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia - lutego 2013 r. i 2014 r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2013 r.

Koszty działalności operacyjnej obejmują:

- a) koszty rodzajowe 22 636 396,12 zł

Koszty	Kwota w zł	Kosztów w %
Amortyzacja	1 237 093,51	5,5
Zużycie materiałów i energii	10 064 184,38	44,5
Usługi obce	4 793 463,48	21,2
Podatki i opłaty	76 212,35	0,3
Wynagrodzenia	3 696 769,01	16,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	714 709,70	3,2
Pozostałe koszty rodzajowe	2 053 963,69	9,1
Razem	22 636 396,12	100,00

b) Wartość sprzedanych towarów i materiałów 19 446,96 zł

W wyniku badania stwierdzono, że:

- koszty amortyzacji w kwocie 1 237 093,51 zł zostały prawidłowo ustalone, zaewidencjonowane i ujęte w sprawozdaniu finansowym, w tym koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów 315 358,51 zł,
- koszty zużycia materiałów wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji obrotu materiałowego,
- koszty usług obcych udokumentowane zostały fakturami i rachunkami dostawców. Wykazane koszty są prawidłowe, kompletne zaliczone do właściwych okresów,
- w wyniku kontroli stwierdzono poprawność ewidencji i klasyfikacji kosztów wynagrodzeń a także kompletność i właściwe zaliczenie do odpowiednich okresów sprawozdawczych,
- stwierdzono poprawność ewidencji kosztów narzutów oraz prawidłowość ich naliczania. Naliczenie składek ZUS i na fundusz pracy oraz rozliczenie z ZUS sprawdzono wrywkowo na dokumentach z m-ca listopada i grudnia badanego roku,
- koszty z tytułu podatków zostały prawidłowo ustalone,
- pozostałe koszty dotyczą w większości kosztów delegacji służbowych i ubezpieczeń majątkowych. Koszty te zostały prawidłowo ustalone.

5.3 Pozostałe przychody operacyjne 624 241,86 zł

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane tylko pośrednio z podstawową działalnością jednostki i przedstawiają się następująco:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 1 625,11 zł
- dotacje 408 768,04 zł
- inne przychody operacyjne 213 848,71 zł

Powyższe koszty są prawidłowo udokumentowane, zaewidencjonowane i zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdawczych.

5.4 Pozostałe koszty operacyjne 938 730,37 zł

na które składają się:

- aktualizacja wartości aktywów nie finansowych 323 627,44 zł
- inne koszty operacyjne 615 102,93 zł

Powyższe kwoty zostały udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5 Przychody finansowe**238 578,23 zł**

na które składają się głównie odsetki w kwocie 203 026,37 zł.

Powyższe kwoty są prawidłowo udokumentowane, zaewidencjonowane i zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdawczych.

5.6 Koszty finansowe**69 032,66 zł**

na które składają się:

- odsetki	41 616,19 zł
- strata ze zbycia inwestycji, aktualizacja wartości inwestycji	26 840,97 zł
- inne	575,50 zł

Powyższe kwoty są prawidłowo udokumentowane, zaewidencjonowane i zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdawczych.

5.7 Wynik finansowy – zysk brutto**1 631 575,55 zł**

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

Stwierdza się, że dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności gospodarczej (zysku) w kwocie 1 631 575,55 zł.

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłych wynika, że rachunek zysków i strat za 2013 r. sporządzony został prawidłowo.

6. USTALENIE WYNIKU NETTO ZA ROK OBROTOWY**6.1 Przychody za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę:**

a) przychody ogółem	25 295 181,66 zł
b) zwiększenie przychodów podatkowych	103 264,06 zł
c) zmniejszenia przychodów podatkowych	445 366,81 zł
d) przychody podatkowe	24 953 078,91 zł

6.2 Koszty związane z przychodami uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

a) koszty ogółem	23 663 606,11 zł
b) zwiększenie kosztów podatkowych	606 385,90 zł
c) zmniejszenie kosztów podatkowych	1 677 789,89 zł
d) koszty podatkowe	22 592 202,12 zł

6.3 Dochód podatkowy 2 360 876,79 zł

6.4 Kwota podatku według stawki 19 % 448 567,00 zł

6.5 Utworzone rezerwy na dodatnie różnice przejściowe (+) 22 324,00 zł

6.6 Utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku (-) 63 204,00 zł

6.7 Wynik finansowy brutto-zysk 1 631 575,55 zł

6.8 Podatek dochodowy wykazany w RZiS 407 687,00 zł

6.9 Wynik finansowy netto-zysk 1 223 888,55 zł

W rachunku zysków i strat Spółka wykazała zysk netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 1 223 888,55 zł i w tej samej kwocie zysk netto figuruje w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegli potwierdzają zgodność przekształcenia wyniku finansowego brutto w wynik finansowy - zysk netto w sporządzonych przez jednostkę „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

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

7. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**7.1 Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

• przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	133 053,78 zł
• przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 330 096,37 zł

- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej - 1 361 099,80 zł

Razem przepływy pieniężne stanowią wartość dodatnią w kwocie 102 050,35 zł i są zgodne z bilansową zmianą stanu środków pieniężnych.

7.2 Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, jest zgodne z bilansem i księgami rachunkowymi.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące stan kapitału własnego na koniec roku. Kapitał własny wynosi 11 455 038,68 zł, jest prawidłowo ustalony i wykazany w bilansie.

7.3 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych w formie not objaśniających do każdej pozycji bilansowej oraz do rachunku zysków i strat, w tym również nota o przekształceniu wyniku finansowego brutto w wynik finansowy netto. Dane zawarte w notach objaśniających są zgodne z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

7.4 Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

7.5 Naruszenie przepisów prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6 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 zysk bilansowy za 2013 r., przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki w dniu 31.03.2014 r.

8. Podsumowanie

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

Niniejszy raport zawiera 31 stron kolejno ponumerowanych i oznaczonych podpisem biegłych rewidentów.

Integralną część raportu stanowią załączniki

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
- 2) Bilans sporządzony na 31.12.2013 r.
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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 Spółki za rok obrotowy.

Kluczowy biegły rewident

Teresa Janczyk

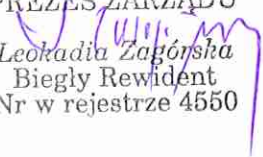

nr rej. 1467

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

Biegły rewident

Ryszard Czekalski


Nr w rej. 6794

PREZES ZARZĄDU

Leokadia Zagórska
Biegły Rewident
Nr w rejestrze 4550

Kielce, dn. 31.03.2014 r.