

**AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„TAX-2” Spółka z o.o.
we Wrocławiu**

OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r.**

**GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA
KOMPLEKS
Spółka Akcyjna
w Wałbrzychu**

Wrocław 2014 r.

**Agencja Biegłych Rewidentów "TAX-2" Spółka z o. o.
50-368 Wrocław, ul. Bujwida 31**

**Opinia
niezależnego biegłego rewidenta**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA
KOMPLEKS
Spółka Akcyjna w Wałbrzychu**

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku **GRUPA KONSULTINGOWO - INŻYNIERYJNA KOMPLEKS Spółka Akcyjna z siedzibą w Wałbrzychu**, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego:
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

15 275 015,70 zł

3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie:

449 780,77 zł

4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące spadek kapitału o kwotę:

(-) 135 809,23 zł

5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(-) 28 384,60 zł

6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki **GRUPA KONSULTINGOWO - INŻYNIERYJNA KOMPLEKS Spółka Akcyjna z siedzibą w Wałbrzychu**.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki **GRUPA KONSULTINGOWO - INŻYNIERYJNA KOMPLEKS Spółka Akcyjna z siedzibą w Wałbrzychu** są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Fed

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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanej przez Spółkę 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.

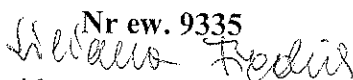
Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki **GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA KOMPLEKS Spółka Akcyjna w Walbrzychu** na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku;
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi stosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest ono zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki **GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA KOMPLEKS S.A. w Walbrzychu** 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.

Liliana Fiedziuk

Nr ew. 9335



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457

Członek Zarządu

Irena Płocka-Janiszewska

Nr ew. 3312

Prezes

Romualda Nowak

Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2014 roku.

AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW „TAX-2” Sp. z o. o.

50-368 Wrocław, ul. Bujwida 31, tel. (71) 328-35-49

NIP 895-00-19-403

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2013 roku

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA KOMPLEKS

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Wałbrzychu

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 22.12.2012 r. pomiędzy badaną jednostką, a Agencją Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o. we Wrocławiu, ul. Bujwida 31, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za numerem 457.

Badanie zostało przeprowadzone przez biegłych rewidentów:

- Marię Kwiatkowską, nr ew. 2119,
- Lilianę Fiedziuk, nr ew. 9335.

Kluczowym biegłym rewidentem w rozumieniu art. 2 pkt. 5 ustawy z dnia 07 maja 2011 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (...) (Dz. U. nr 77 z 2011 r., poz. 649) jest Liliana Fiedziuk.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki zgodnie z art. 56 cytowanej wyżej ustawy o biegłych rewidentach.

Wyboru podmiotu – Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o. - uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Grupy Konsultingowo-Inżynieryjnej KOMPLEKS S.A. za lata 2012-2013 dokonano zgodnie z ustawą o rachunkowości na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12.12.2012 r.

Fiedziuk

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane porządkowe i informacje wstępne

1. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki Grupa Konsultingowo-Inżynieryjna KOMPLEKS S.A. zwanej dalej KOMPLEKS z siedzibą w Wałbrzychu w dniach 22.11.2013 r.; 27.03.2014 r.; 09.04.2014 r.; 15.04.2014 r. oraz w siedzibie Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o. we Wrocławiu przy ul. Bujwida 31.
2. Spółkę KOMPLEKS S.A. na dzień 31.12.2013 r. reprezentuje Zarząd w składzie:
 - Janusz Wystemp - Prezes Zarządu
 - Waldemar Joński - Wiceprezes Zarządu ds. technicznych
 - Grzegorz Manelski - Wiceprezes Zarządu ds. marketingu i relacji inwestorskich
 - Marcin Słowik - Wiceprezes Zarządu ds. handlowych
 - Marcin Maciejczak - Członek Zarządu

W roku 2013 nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Obowiązki Głównego Księgowego w Spółce pełniła Pani Iwona Taler.

3. Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31.12.2013 r.
 - Ewa Wystemp Manelska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
 - Małgorzata Ryndziewicz Wystemp - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
 - Małgorzata Jońska - Członek Rady Nadzorczej
 - Wojciech Stączek - Członek Rady Nadzorczej
 - Marta Słowik - Członek Rady Nadzorczej

W roku 2013 nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

4. Spółka KOMPLEKS jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wałbrzychu rozpoczęła działalność w dniu 20.12.1991 roku. W dniu 15.10.2011 roku Spółka przekształciła się w Spółkę Akcyjną – Grupa Konsultingowo-Inżynieryjna KOMPLEKS S.A., co zostało potwierdzone aktem notarialnym Rp. A nr 12147/2012 r.
5. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02.11.2011 r., zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia–Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy KRS za numerem 0000369499. Aktualny wypis KRS z dnia 24.09.2013 r.
6. Przeważający rodzaj działalności Spółki - wg PKD – stanowi sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego.
7. Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2013 r. Spółki wynosił 636 200,00 zł i dzielił się na 6 362 000 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, z tego:
 - 5 010 000 akcji serii A – uprawniając do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - 102 000 akcji serii B – akcje nie są uprzywilejowane;
 - 1 250 000 akcji serii C – akcje nie są uprzywilejowane.

Od lutego 2012 roku akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

8. Kapitały własne Spółki na dzień 31.12.2013 roku kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Kapitał podstawowy	636 200,00	636 200,00	623 458,80
Akcje własne	-	(-) 88 450,00	-
Kapitał zapasowy	4 252 301,05	4 386 687,25	4 679 362,67
Kapitały rezerwowe	4 019 967,34	4 019 967,34	4 019 967,34
Wynik netto	345 246,20	953 974,22	449 780,77
Razem kapitały	9 253 714,59	9 908 378,81	9 772 569,58

9. Potwierdzenie nadania numeru identyfikacji podatkowej dokonane zostało przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Wałbrzychu w dniu 25.11.2011 roku.

Numer identyfikacyjny NIP jest następujący:

8860003338

Od dnia 01.01.2012 roku nastąpiła zmiana Urzędu Skarbowego na Dolnośląski Urząd Skarbowy we Wrocławiu.

10. Numer identyfikacyjny REGON nadany został przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu w dniu 18.11.2012 roku i jest następujący:

891500422

11. Średnioroczne zatrudnienie w okresie badanym wyniosło 24 etaty, w roku ubiegłym 25 etatów.

12. Sprawozdanie finansowe Spółki KOMPLEKS SA. na dzień 31 grudnia 2012 roku podlegało weryfikacji przez Agencję Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o. z Wrocławia, która w dniu 24 kwietnia 2013 roku wydała opinię bez zastrzeżeń o prawidłowości sprawozdania finansowego.

Bilans na dzień 31.12.2012 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów

sumy bilansowe w kwocie

15 618 463,26 zł

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zamykał się

zyskiem netto w kwocie

953 974,22 zł

13. Sprawozdanie finansowe Spółki KOMPLEKS S.A. za rok 2012 zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 28.06.2013 r. w drodze Uchwały Nr 5.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28.06.2013 r. dokonało podziału zysku za rok 2012 w kwocie 953 974,22 zł w drodze Uchwały Nr 7 z przeznaczeniem na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 445 340,00 zł
- kapitał zapasowy w kwocie 368 384,22 zł
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w kwocie 30 000,00 zł
- na premię dla członków Zarządu 110 250,00 zł

14. Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej za rok 2012 zostało:

- złożone do Krajowego Rejestru Sądowego we Wrocławiu w dniu 02.07.2013 r.;
- złożone do Urzędu Skarbowego w Wałbrzychu w dniu 01.07.2013 r.

15. Badaniem niniejszym objęto:
- księgi rachunkowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku;
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów stany w kwocie 15 275 015,70 zł
 - rachunek zysków i strat za rok 2013 zamykający się zyskiem netto w kwocie 449 780,77 zł
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01. do dnia 31.12.2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie (-) 28 384,60 zł
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01. do dnia 31.12.2013 roku wykazujące spadek kapitałów w kwocie (-) 135 809,23 zł
 - wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku;
 - sprawozdanie z działalności Spółki za za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 roku;
- sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późniejszymi zmianami) zwana dalej „ustawą o rachunkowości”.
16. W trakcie badania sprawozdania finansowego biegły rewident nie stwierdził istotnych błędów, przypadków nadużyć, naruszenia przepisów prawa i umowy Spółki.
17. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, takich jak przestępstwa i nadużycia, a także nieprawidłowości występujących poza systemem rachunkowości.
18. Nie wystąpiły ograniczenia badania. Kierownictwo Spółki udzieliło biegłym rewidentom informacji i wyjaśnień niezbędnych do sporządzenia raportu i wyrażenia opinii, co zostało potwierdzone stosownym oświadczeniem Zarządu.
19. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.
20. Niniejszy raport został opracowany przez kluczowego biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowe standardy rewizji finansowej, z uwzględnieniem:
- stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo;
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
 - zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych;
 - w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

B. ANALIZA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI

I. Ocena sytuacji gospodarczej Spółki w 2013 roku

Spółka w okresie badanym kontynuowała działalność handlową w zakresie sprzedaży wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejszego.

Wyniki działalności gospodarczej Spółki w badanym okresie przedstawiają poniższe zestawienia:

- tabela nr 1 - analiza bilansu;
- tabela nr 2 - analiza rachunku zysków i strat za 2013 r.;
- tabela nr 3 - sytuacja finansowa na dzień 31.12.2013 r.;
- tabela nr 4 - podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2013 r.

Tabela nr 1

Analiza bilansu

w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.	Struktura 2011 r. %	Struktura 2012 r. %	Struktura 2013 r. %	Dynamika: 2013/2012 %
1	2	3	4	5	6	7	8
Aktywa trwałe	1 946,50	2 546,44	2 364,70	11,01	16,30	15,48	92,86
Wartości niematerialne i prawne	83,24	72,58	57,86	0,47	0,46	0,38	79,72
Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe	1 835,50	2 459,40	2 292,07	10,38	15,75	15,01	93,20
- grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 000,20	1 000,20	1 000,20	5,66	6,40	6,55	100,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	195,94	258,70	212,77	1,11	1,66	1,39	82,25
- urządzenia techniczne i maszyny	291,80	832,92	752,99	1,65	5,33	4,93	90,40
- środki transportu	313,24	326,53	298,46	1,77	2,09	1,95	91,40
- inne środki trwałe	34,32	41,06	27,65	0,19	0,26	0,18	67,34
Inwestycje długoterminowe – nieruchomości	6,14	6,14	6,14	0,03	0,04	0,04	100,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21,62	8,33	8,64	0,12	0,05	0,06	103,78
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10,44	8,07	8,64	0,06	0,05	0,06	107,09
- inne rozliczenia międzyokresowe	11,18	0,26	-	0,06	x	x	x
Aktywa obrotowe	15 729,07	13 072,02	12 910,31	88,99	83,70	84,52	98,76
Zapasy	4 515,15	3 228,77	3 308,10	25,54	20,67	21,66	102,46
- towary	4 478,70	3 228,77	3 303,10	25,34	20,67	21,62	102,30
- zaliczki na dostawy	36,45	-	5,00	0,21	x	0,03	x
Należności krótkoterminowe	11 013,83	9 443,24	9 341,16	62,31	60,46	61,15	98,92
- z tytułu dostaw i usług	10 886,39	9 329,66	9 180,02	61,59	59,73	60,10	98,40
- z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych	2,35	7,37	61,14	0,01	0,05	0,40	829,74
- inne	125,09	106,21	100,00	0,71	0,68	0,65	94,16
Inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne	136,82	333,69	204,77	0,77	2,14	1,34	61,37
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63,27	66,31	56,28	0,36	0,42	0,37	84,86
Aktywa razem	17 675,57	15 618,46	15 275,02	100,00	100,00	100,00	97,80

w tys. zł

PASYWA	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.	Struktura 2011 r. %	Struktura 2012 r. %	Struktura 2013 r. %	Dynamika 2013/2012 %
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Kapitał własny	9 253,71	9 908,38	9 772,57	52,35	63,44	63,98	98,63
Kapitał podstawowy	636,20	636,20	623,46	3,60	4,07	4,08	98,00
Akcje własne	-	(-) 88,45	-	x	x	x	x
Kapitał zapasowy	4 252,30	4 386,69	4 679,36	24,06	28,09	30,63	106,67
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 019,97	4 019,97	4 019,97	22,74	25,74	26,32	100,00
Zysk netto	345,25	953,97	449,78	1,95	6,11	2,94	47,15
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 421,85	5 710,08	5 502,45	47,65	36,56	36,02	96,36
Rezerwy	142,38	43,38	46,15	0,81	0,28	0,30	106,41
- na odroczony podatek dochodowy	-	0,90	0,68	x	0,01	x	74,67
- na świadczenia pracownicze	142,38	42,47	45,48	0,81	0,27	0,30	107,08
Zobowiązania długoterminowe	112,64	14,20	-	0,64	0,09	x	x
- kredyty	69,94	14,20	-	0,40	0,09	x	x
- inne zobowiązania finansowe	42,70	-	-	0,24	x	x	x
Zobowiązania krótkoterminowe	7 844,91	5 650,28	5 456,29	44,38	36,18	35,72	96,57
- kredyty i pożyczki	5 051,61	3 959,82	2 576,19	28,58	25,35	16,87	65,06
- inne zobowiązania finansowe	29,04	41,41	-	0,16	0,27	x	x
- z tytułu dostaw i usług	2 545,23	1 333,25	2 585,34	14,40	8,54	16,93	193,91
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	214,12	305,93	249,66	1,21	1,96	1,63	81,61
- inne	4,86	6,01	4,37	0,03	0,04	0,03	72,72
Fundusze specjalne	0,07	3,86	9,51	x	0,02	0,06	246,38
Rozliczenia międzyokresowe	321,91	2,23	-	1,82	0,01	x	x
Pasywa razem	17 675,57	15 618,46	15 275,02	100,00	100,00	100,00	97,80

W roku 2013 wartość majątku Spółki zmniejszyła się o kwotę 343,45 tys. zł, tj. o 2,20 %.

Struktura aktywów w roku badanym kształtowała się następująco:

- aktywa trwałe stanowiły 15,48% sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 16,30 %) – spadek o kwotę 181,74 tys. zł;
- aktywa obrotowe stanowiły % 84,52 sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 83,70 %) – spadek o kwotę 161,71 tys. zł.

Spadek wartości aktywów obrotowych nie dotyczył zapasów, które wykazały przyrost o kwotę 79,33 tys. zł.

Pozostałe aktywa obrotowe ukształtowały się następująco:

- należności krótkoterminowe – spadek o kwotę 102,08 tys. zł;
- środki pieniężne - spadek o kwotę 28,38 tys. zł;
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - spadek o kwotę 10,04 tys. zł.

Struktura pasywów kształtowała się następująco:

- kapitały własne stanowiły 63,98 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 63,44 %) – spadek o kwotę 135,81 tys. zł;
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 36,02 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 36,56 %) – zmniejszenie o kwotę 207,64 tys. zł.

Nastąpił spadek kapitałów własnych w związku z wypracowaniem zysku za rok 2013 na poziomie niższym, niż w roku ubiegłym oraz przeznaczeniem części zysku za rok 2012 na wypłaty dla akcjonariuszy, członków Zarządu oraz na zasilenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Rezerwy na świadczenia pracownicze ustalone zostały na poziomie wyższym, niż w roku ubiegłym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazały spadek o kwotę 199,64 tys. zł, z tego:

- poziom kredytów zmniejszył się o 1 383,62 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu dostaw przyrosły o kwotę 1 252,09 tys. zł;
- pozostałe pozycje zobowiązania nie zmieniły się znacząco w stosunku do roku ubiegłego.

Tabela nr 2

Analiza rachunku zysków i strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	Dynamika 2013/2012	Zmiana
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
Przychody netto ze sprzedaży	28 400,64	25 832,31	20 926,97	81,01	(-) 4 905,33
Przychody ze sprzedaży produktów	442,06	639,80	585,74	91,55	(-) 54,06
Zmiana stanu produktów	(-) 94,67	(-) 7,96	(-) 13,30	167,05	(-) 5,34
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 053,25	25 200,47	20 354,54	80,77	(-) 4 845,94
Koszty działalności operacyjnej	27 023,42	24 025,79	19 942,21	83,00	(-) 4 083,58
Amortyzacja	196,51	254,17	341,20	134,24	87,03
Zużycie materiałów i energii	601,06	449,79	365,21	81,56	(-) 82,58
Usługi obce	2 147,08	1 913,56	1 699,01	88,79	(-) 214,55
Podatki i opłaty	99,96	141,36	139,65	98,79	1,71
Wynagrodzenia	2 672,31	2 510,00	2 529,06	100,76	19,06
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	469,41	473,97	451,25	95,21	(-) 22,72
Pozostałe koszty rodzajowe	462,74	233,92	254,91	108,98	21,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 374,34	18 051,02	14 161,92	78,45	(-) 3 889,10
Zysk ze sprzedaży	1 377,21	1 806,52	984,76	54,51	(-) 821,76
Pozostałe przychody operacyjne	345,70	164,77	210,94	128,02	(-) 46,16
Pozostałe koszty operacyjne	845,92	567,72	622,14	109,59	54,42
Zysk z działalności operacyjnej	877,00	1 403,57	573,56	40,86	(-) 830,01
Przychody finansowe	30,94	192,65	203,01	105,38	10,36
Koszty finansowe	373,68	358,00	202,79	56,64	(-) 155,21
Zysk brutto	534,26	1 238,23	573,78	46,34	(-) 664,44

Podatek dochodowy	189,01	284,25	124,00	43,62	(-) 160,25
Zysk netto	345,25	953,97	449,78	47,15	(-) 504,19

W roku 2013 nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży o kwotę 4 905,33 tys. zł, spadek kosztów działalności o kwotę 4 083,58 tys. zł.

Spowodowało to osiągnięcie zysku ze sprzedaży w kwocie 984,76 tys. zł, na poziomie niższym o kwotę 821,76 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego.

Struktura kosztów działalności była następująca:

- wartość sprzedanych towarów i materiałów - 71,01 % kosztów ogółem
- wynagrodzenia - 12,68 %
- usługi obce - 8,52 %
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia - 2,26 %
- pozostałe koszty - 5,53 %

Pozostałe przychody operacyjne, które stanowią przychody nie związane bezpośrednio z działalnością podstawową, ukształtowały się na wyższym poziomie nieznacznie wyższym, niż w roku ubiegłym. Dotyczyły głównie rozwiązanych odpisów aktualizujących należności oraz nadwyżek inwentaryzacyjnych. Pozostałe koszty operacyjne również wykazały wzrost i obejmowały odpisy aktualizujące utworzone na należności nieściągalne, należności spisane, koszty sądowe oraz niedobory inwentaryzacyjne.

Przychody finansowe wykazały nieznaczny wzrost i dotyczyły odsetek od nieterminowych płatności należności oraz nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe zmniejszyły się, dotyczyły głównie odsetek i prowizji od kredytów.

Na wynik finansowy składają się następujące elementy:

Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Wynik na działalności podstawowej	1 377 214,19	1 806 520,32	984 765,00
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(-) 500 215,50	(-) 402 945,92	(-) 411 205,08
Wynik na działalności finansowej	(-) 342 740,49	(-) 165 348,18	221,85
Wynik brutto	534 258,20	1 238 226,22	573 781,77
Podatek dochodowy	189 012,00	284 252,00	124 001,00
Wynik netto	345 246,20	953 974,22	449 780,77

Tabela nr 3

Sytuacja finansowa na koniec 2013 roku

Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Kapitał własny	9 253 714,59	9 908 378,81	9 772 569,58
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	41 984,00	38 290,00	45 740,00
Zobowiązania długoterminowe	112 641,71	14 198,52	-
Kapitał stały	9 408 340,30	9 960 867,33	9 818 309,58
Aktywa trwałe	1 946 502,93	2 546 442,88	2 364 703,07

Nadwyżka kapitału stałego finansująca aktywa obrotowe	7 461 837,37	7 414 424,45	7 453 606,51
Aktywa obrotowe	15 729 065,91	13 072 020,38	12 910 312,63
Zobowiązania krótkoterminowe	7 844 914,24	5 650 279,22	5 456 292,12

Na podstawie przeprowadzonej analizy można stwierdzić, iż kapitał stały w całości finansuje aktywa trwałe oraz częściowo aktywa obrotowe Spółki, co świadczy o prawidłowej strukturze finansowania działalności Spółki.

Tabela nr 4

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2013 rok

Wyszczególnienie	Wskaźnik	2011 r.	2012 r.	2013 r.	Dynamika 2013/201 %
I. Wskaźniki rentowności					
Rentowność sprzedaży – ROS	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	1,21	3,69	2,15	58,27 %
Rentowność aktywów – ROA	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średni stan aktywów}}$	2,32	5,73	2,91	50,79 %
Rentowność kapitału własnego – ROE	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średni stan kapitałów własnych}}$	4,78	9,96	4,57	45,88 %
II Wskaźniki płynności					
Płynność finansowa -I stopnia	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,01	2,32	2,37	102,16 %
Płynność finansowa -II stopnia	$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,43	1,74	1,76	101,15 %
Płynność finansowa - III stopnia	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,02	0,04	0,04	100,00 %
III. Wskaźniki rotacji					
Obrót należnościami - w cyklach	$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży}}{\text{Średni stan należności}}$	3,1	2,6	2,3	88,46 %
Wskaźnik obrotu należnościami - w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan należności} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	118	143	161	112,59 %
Obrót zapasami - w cyklach	$\frac{\text{Koszt wytworzenia}}{\text{Średni stan zapasów}}$	6,7	6,2	6,1	98,39 %
Wskaźnik obrotu zapasami - w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan zapasów} * 365}{\text{Koszty działalności}}$	54	59	60	101,69 %
Obrót zobowiązaniami - w cyklach	$\frac{\text{Koszty działalności}}{\text{Średni stan zobowiązań}}$	9,5	12,5	10,2	81,60 %
Wskaźnik obrotu zobowiązaniami - w dniach	$\frac{\text{Przeciętny stan zobowiązań} * 365}{\text{Koszty działalności}}$	38	29	36	122,87 %
IV. Wskaźniki zadłużenia					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania}}{\text{Aktywa ogółem}}$	45,02	36,27	35,27	98,49 %
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	$\frac{\text{Kapitał stały}}{\text{Aktywa trwałe}}$	4,83	3,91	4,15	106,14 %
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Kapitały własne}}$	85,99	57,17	55,83	97,66 %

Wskaźniki rentowności uległy zmniejszeniu wskutek wypracowania zysku netto na poziomie niższym, niż w roku ubiegłym.

Wskaźniki płynności finansowej, określające zdolność do realizacji zobowiązań utrzymują się na wysokim poziomie zbliżonym do roku ubiegłego.

Wskaźniki rotacji uległy wydłużeniu – rotacji należności o 18 dni, rotacji zapasów o 1 dzień, rotacji zobowiązań o 7 dni.

Wskaźniki zadłużenia uległy zmniejszeniu, co świadczy o dobrej sytuacji finansowej Spółki.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym kształtuje się prawidłowo, obciążenie aktywów oraz kapitałów własnych zobowiązaniami uległo zmniejszeniu, co potwierdza występowanie prawidłowej struktury finansowania działalności Spółki.

II. Ocena działalności w przyszłości

Na podstawie informacji wynikających z badanych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu Spółki oraz własnej analizy działalności Spółki w roku 2013, należy stwierdzić, że w roku badanym nie wystąpiły zdarzenia, które ograniczałyby zakres działania Spółki KOMPLEKS S.A. w najbliższej przyszłości.

Nie biorąc pod uwagę czynników nie dających się przewidzieć, biegli rewidenci nie stwierdzili w trakcie badania sprawozdania finansowego za rok 2013 zagrożenia funkcjonowania Spółki KOMPLEKS S.A. w najbliższej przyszłości.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Zasady prowadzenia rachunkowości

1.1. Zasady prowadzenia rachunkowości KOMPLEKS S.A. w Wałbrzychu zostały ujęte w Polityce rachunkowości, która została wprowadzona od dnia 02 listopada 2012 roku.

Zasady rachunkowości zostały opracowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej i zawierają wykaz planu kont, metody wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ustalania wyniku finansowego Spółki.

1.2. W roku 2013 Spółka wdrożyła nowy system informatyczny SAGE FORTE, który obejmuje:

- Moduł F-K
- Gospodarkę magazynową
- Kadry-płace

1.3. System finansowo - księgowy jest prawidłowy z punktu widzenia przepisów ustawy o rachunkowości - zapewnia wydruk zestawień obrotów i sald, kont księgi głównej, ksiąg pomocniczych, zestawień obrotów i sald, na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

1.4. Szczegółowe zasady wyceny składników majątkowych:

1.4.1. Wycena rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Fog

Kwalifikacji do środków trwałych dokonuje się biorąc pod uwagę okres użytkowania oraz wartość początkową, na poziomie co najmniej dolnej granicy kwalifikowania do środków trwałych zgodnie z przepisami podatkowymi.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek wynikających z okresu ekonomicznej użyteczności majątku trwałego.

Środki trwałe użytkowane w ramach umów leasingu ewidencjonowane są w księgach rachunkowych Spółki jako majątek trwały użytkowany w leasingu finansowym, podatkowo rozliczane są jak leasing operacyjny.

1.4.2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o należne odsetki oraz pomniejszone o ewentualne odpisy aktualizujące ich wartość.

W zakresie windykacji należności prowadzono analizę stanów zadłużenia w celu wyeliminowania sprzedaży odbiorcom nie regulującym rozrachunków. Kwalifikowanie należności do tworzenia odpisów aktualizujących znajdowało odzwierciedlenie w zapisach księgowych. Wysłano potwierdzenia sald do kontrahentów, co pozwoliło na przyjęcie prawidłowego i realnego stanu należności.

1.4.3. Zapasy obejmują towary, które wyceniane są wg cen zakupu, rozchód dokonywany jest metodą FIFO.

1.4.4. Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej. Środki wyrażone w walucie obcej podlegają wycenie wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

1.4.5. Rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania wyceniane są według rzeczywiście poniesionych wydatków (rozliczenia czynne), według przewidywanych kosztów do poniesienia lub przychodów do rozliczenia (rozliczenia bierne).

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmujące odprawy emerytalne i rentowe tworzone są na podstawie wyceny aktuarialnej.

1.4.6. Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej. Akcje Spółki notowane są na rynku NewConnect. W roku 2013 Spółka dokonała wykupu akcji własnych w wartości rynkowej.

1.5. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w układzie porównawczym.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

1.6. Ewidencja odroczonego podatku dochodowego dokonywana jest na podstawie oceny przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową, a podatkową składników aktywów i pasywów Spółki.

Przy ustalaniu wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku przyjęta została zasada ostrożności wynikająca z ustawy o rachunkowości. Nie dokonuje się kompensaty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych.

1.7. Prawidłowość funkcjonowania przyjętych zasad rachunkowości oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa była przedmiotem badania źródłowego.

Po wyeliminowaniu drobnych uchybień, które wystąpiły w ciągu roku i zostały usunięte w trakcie badania, księgi rachunkowe można uznać za prawidłowe i kompletne jako podstawa do sporządzenia sprawozdania finansowego.

Ewidencja księgowa pozwala na uzyskanie pełnej informacji o sytuacji finansowej Spółki na koniec 2013 roku, dokonywanie analizy bieżącej działalności oraz sporządzenie sprawozdań finansowych, deklaracji podatkowych i deklaracji ZUS.

W oparciu o prowadzone procedury badania oraz analizę prawidłowości wystawiania, obiegu i ewidencji dokumentów można ocenić stosowany system rachunkowości jako prawidłowy. Na podstawie przyjętego poziomu istotności ustalonego odpowiednio dla istniejącego stopnia ryzyka, można stwierdzić, że zweryfikowane sprawozdanie przedstawia właściwy obraz działalności Spółki oraz stanu finansowego i majątkowego na koniec 2013 roku.

- 1.8.W zakresie dokumentowania operacji gospodarczych stwierdzono dokonywanie kontroli dokumentacji księgowej, dowodów zewnętrznych oraz dowodów własnych, a w szczególności:
- ponoszone wydatki podlegały kontroli pod względem zasadności i celowości;
 - dowody księgowe własne i obce podlegały wstępnej kontroli pod względem formalnym jak i merytorycznym i rachunkowym przed wprowadzeniem do ksiąg rachunkowych;
 - na dowodach księgowych oznaczony jest sposób ujęcia w księgach rachunkowych – dekret na dokumencie;
 - obieg dokumentów jest właściwy i dostosowany do prowadzonych operacji gospodarczych.

2. Zasady prowadzenia inwentaryzacji składników majątkowych.

- 2.1. Spółka posiada zakładową instrukcję inwentaryzacyjną, która została opracowana na podstawie ustawy o rachunkowości. Zawiera ona zasady, sposób przeprowadzania, częstotliwość i terminy inwentaryzacji.
- 2.2. Inwentaryzacje poszczególnych składników majątkowych dokonywane były na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 12.11.2013 r., w następujących terminach:
- kasy na dzień 31.12.2013 r.;
 - towary w magazynach na dzień 31.10.2013 r.;
 - należności w formie potwierdzeń sald z kontrahentami na dzień 30.11.2013 r.;
 - środki na rachunkach bankowych w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2013 r.
- 2.3. Biegli rewidenci uczestniczyli w inwentaryzacji zapasów w magazynie w dniu 22.11.2013 r. Prawidłowość formalna przeprowadzenia spisów z natury nie budzi zastrzeżeń. Różnice inwentaryzacyjne ujęte zostały w księgach rachunkowych roku 2013.
- 2.4. Na podstawie oceny dokumentów źródłowych dotyczących inwentaryzacji nie wnosi się uwag do jej prawidłowości oraz podstawy określenia stanu składników majątkowych. Można ocenić, że inwentaryzacja spełnia zakładane funkcje kontrolne i informacyjne w systemie rachunkowości i kontroli wewnętrznej.

II. RZETELNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH – AKTYWÓW ODREBNI DLA KAŻDEJ GRUPY BILASOWEJ

A. AKTYWA TRWAŁE 2 364 703,07

A.I. Wartości niematerialne i prawne 57 860,92

Wartości niematerialne i prawne dotyczą licencji na oprogramowanie.

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych ustalona została następująco:

- wartość początkowa	115 204,75
- umorzenie	57 343,83
- wartość netto	57 860,92

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych

Stan na dzień 31.12.2012 r.	109 704,75
Zwiększenia – zakup oprogramowania	5 500,00
Stan na dzień 31.12.2013 r.	115 204,75

Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Stan na dzień 31.12.2012 r.	37 123,77
Zwiększenia - umorzenie roczne	20 220,06
Stan na dzień 31.12.2013 r.	57 343,83

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe 2 292 066,15

Dotyczą środków trwałych, które składają się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 000 196,00	1 000 196,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	258 701,48	212 774,17
Urządzenia techniczne i maszyny	832 920,26	752 988,89
Środki transportu	326 525,14	298 458,19
Inne środki trwałe	41 058,02	27 648,90
Razem	2 459 400,90	2 292 066,15

Wartość netto środków trwałych na dzień bilansowy ustalona została następująco:

- wartość początkowa	3 577 777,50
- umorzenie	1 285 711,35
- wartość netto	2 292 066,15

Zmiana stanu środków trwałych

Stan na dzień 31.12.2012 roku	3 424 131,57
Zwiększenia – z zakupu	153 645,93
Stan na dzień 31.12.2013 roku	3 577 777,50

Zmiany stanu amortyzacji skumulowanej

Stan na dzień 31.12.2012 roku	964 730,67
Zwiększenia - amortyzacja bieżąca	320 980,68
Stan na dzień 31.12.2013 roku	1 285 711,35

W toku badania stwierdzono, że istotne zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego zostały zweryfikowane i odniesione do dokumentacji źródłowej.

A.II Środki trwale w budowie nie występują

A.III. Należności długoterminowe nie występują

A.IV. Inwestycje długoterminowe 6 135,00

1. Nieruchomości 6 135,00

Dotyczą nieruchomości inwestycyjnej, która obejmuje działkę położoną w Dobromyślu o wartości 9 203,00 zł wycenionej na podstawie operatu szacunkowego, z której 2/3 współwłasności udziału Sąd Rejonowy w Kamiennej Górze Wydział I Cywilny przysądził na rzecz Spółki.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 8 641,00

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 8 641,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ustalone w oparciu o ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów. Dotyczą różnic korygujących podatek dochodowy obniżający wynik finansowy za okres badany.

Kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ukształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Rezerwy na świadczenia pracownicze	45 479,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2013	8 641,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2012	8 069,00
Zmiana stanu – zwiększenie	572,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe nie występują

B. AKTYWA OBROTOWE 12 910 312,63

B.I. Zapasy 3 308 103,58

1. Towary 3 303 103,58

Stan towarów został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną na koniec 2013 roku. Różnice inwentaryzacyjne, po dokonaniu kompensat, odniesione zostały na pozostałe przychody operacyjne - nadwyżki, w pozostałe koszty operacyjne - niedobory. Wycena towarów dokonywana jest według ceny zakupu, rozchód dokonywany jest metodą FIFO.

2. Zaliczki na dostawy 5 000,00

B.II. Należności krótkoterminowe 9 341 162,23

1. Należności od jednostek powiązanych	nie występują
2. Należności od pozostałych jednostek	9 341 162,23
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty, w tym:	9 180 024,37
- do 12 miesięcy	9 180 024,37
- powyżej 12 miesięcy	nie występują
Dotyczy należności:	
• od odbiorców w kraju	9 501 631,23
• od odbiorców za granicą	737 571,28
• nadpłaty zobowiązań	158 572,63
• odpis aktualizujący należności	(-) 1 217 750,77
Razem	9 180 024,37

Obejmuje należności prawidłowe z tytułu sprzedaży na rzecz odbiorców. Na należności przeterminowane utworzono odpis aktualizujący. Do dnia badania z należności z tytułu dostaw i usług zapłacone zostało około 39,38 % salda na dzień 31.12.2013 r.

b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	61 137,86
---	------------------

Dotyczy:

• podatku naliczonego od towarów i usług VAT	318,86
• nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych	60 819,00

Saldo ustalone zostało prawidłowo.

c) inne	100 000,00
----------------	-------------------

Pozycja dotyczy należności od członka Zarządu.

d) należności dochodzone na drodze sądowej	nie występują
---	----------------------

B.III. Inwestycje krótkoterminowe	204 770,13
--	-------------------

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	204 770,13
--	-------------------

a) w jednostkach powiązanych	nie występują
-------------------------------------	----------------------

b) w pozostałych jednostkach	0,00
-------------------------------------	-------------

W roku 2013 wykupione zostało 100 obligacji po 1000,00 zł wyemitowanych przez SMS Kredyt Holding SA. wraz z należnymi odsetkami.

c) środki pieniężne i aktywa pieniężne	204 770,13
---	-------------------

Dotyczą środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne składają się z następujących pozycji:

- środki pieniężne w kasie 86 671,65
- środki pieniężne w bankach 118 098,48

Na dzień bilansowy przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasach.
Salda rachunków bankowych zostały potwierdzone przez oddziały banków.
Wycena środków pieniężnych dokonywana jest wg wartości nominalnej.

B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 56 276,69

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki, które zostaną rozliczone w roku 2014, w tym:

- ubezpieczenia majątku, samochodów i należności handlowych 39 246,21
- kosztów odnowienia licencji, abonamentów, domen 17 030,48

Wartość ustalona prawidłowo, zgodnie z ewidencją księgową.

AKTYWA RAZEM 15 275 015,70

III. RZETELNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW ODREBNI DLA KAŻDEJ GRUPY BILANSOWEJ

A. KAPITAŁ WŁASNY 9 772 569,58

Na stan kapitałów własnych wykazany w sprawozdaniu składają się następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Kapitał podstawowy	636 200,00	623 458,80
Akcje własne	(-) 88 450,00	-
Kapitał zapasowy	4 386 687,25	4 679 362,67
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 019 967,34	4 019 967,34
Zysk netto	953 974,22	449 780,77
Razem	9 908 378,81	9 772 569,58

A.I. Kapitał podstawowy 623 458,80

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w okresie badanym:

- Stan na dzień 31.12.2012 r. 636 200,00
- Zmniejszenie – z tytułu umorzenia akcji własnych 12 741,20
- Stan na dzień 31.12.2013 r. 623 458,80

Umorzenie akcji własnych dokonane zostało na podstawie Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.06.2013 r. Obniżenie kapitału podstawowego Spółki zarejestrowane zostało w KRS.

A.II. Akcje własne **0,00**

Spółka dokonała umorzenia wykupionych akcji własnych, z tego:

- z kapitału podstawowego – w wartości nominalnej 12 741,00
- z kapitału zapasowego – nadwyżka ceny nabycia akcji własnych nad ich 75 708,80
wartością nominalną
- Razem wartość umorzonych akcji 88 450,00

A.III. Kapitał zapasowy **4 679 362,67**

Zmiany kapitału zapasowego w okresie badanym:

Stan na dzień 31.12.2012 r.	4 386 687,25
Zwiększenia - z podziału zysku za rok 2012	368 384,22
Zmniejszenia – z tytułu umorzenia akcji własnych	75 708,80
Stan na dzień 31.12.2013 r.	4 679 362,67

Wartość kapitału zapasowego Spółki uległa zwiększeniu o część zysku za rok 2012 na podstawie Uchwały Nr 7 z dnia 28.06.2013 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

A.IV. Pozostałe kapitały rezerwowe **4 019 967,34**

Stan kapitału rezerwowego nie uległ zmianie w roku badanym.

A.V. Zysk netto **449 780,77**

Prawidłowość ustalenia wyniku finansowego za badany okres została omówiona w części IV niniejszego raportu, dotyczącej rachunku zysków i strat.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA **5 502 446,12**

B. I. Rezerwy na zobowiązania **46 154,00**

1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy **675,00**

Dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, korygującej wartość podatku dochodowego za okres badany, która została ustalona w oparciu o dodatnie przejściowe różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ukształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	3 551,83
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2013	675,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2012	904,00
Zmiana stanu rezerwy – zmniejszenie	229,00

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne **45 479,00**

- długoterminowa	45 065,00
- krótkoterminowa	414,00

Dotyczą rezerw utworzonych na:

• odprawy emerytalne	42 287,00
• odprawy na rentowe	3 192,00

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze ustalona została przez aktuarusza.

3. Pozostałe rezerwy **nie występują**

B. II. Zobowiązania długoterminowe **nie występują**

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe **5 456 292,12**

1. Wobec jednostek powiązanych **nie występują**

2. Wobec pozostałych jednostek **5 446 782,47**

a) kredyty i pożyczki **2 576 194,74**

Obejmują:

• kredyt na wykup faktur z mBank S.A.	686 100,31
• kredyt o limit wierzytelności z Raiffeissen Bank Polska S.A.	1 875 895,91
• kredyt inwestycyjny na zakup samochodu z Volskwagen Bank Polska S.A.	14 198,52

Stan zadłużenia został potwierdzony przez Banki finansujące. Spłata kredytu inwestycyjnego planowana jest w roku 2014. Limity kredytów obrotowych nie zostały w pełni wykorzystane.

b) inne zobowiązania finansowe **0,00**

Spółka w roku 2013 dokonała wykupu środka trwałego użytkowanego w ramach umowy leasingu finansowego.

c) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności **2 585 341,79**

- do 12 miesięcy	2 585 341,79
- powyżej 12 miesięcy	nie występują

Powyższa kwota dotyczy:

• zobowiązań z tytułu zakupu towarów	2 564 599,73
• nadpłat należności	12 473,67
• rozliczenie zakupu towarów i usług	8 268,39

Dotyczy głównie rozrachunków z dostawcami. Do dnia badania rozliczono 98 % stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

d) zaliczki otrzymane na dostawy **31 219,52**

Zaliczka otrzymana na zakup basenu rozliczyła się w marcu 2014 roku.

e) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń **249 655,99**

Zobowiązania składają się z następujących kwot szczegółowych:

- podatek od towarów i usług VAT za grudzień 2013 r. 140 831,00
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłych okresach 3 131,42
- podatek dochodowy od osób fizycznych 41 612,00
- składki ZUS 64 081,57

Zobowiązania podatkowe wynikają z deklaracji, zapłaty dokonane zostały w terminie.

f) z tytułu wynagrodzeń **0,00**

Spółka dokonała wypłaty wynagrodzeń w miesiącu XII.2013 r.

g) inne **4 370,43**

Kwota obejmuje zobowiązania:

- wobec pracowników 2 078,55
- pozostałe 2 291,88

Salda ustalone zostały prawidłowo.

2. Fundusze specjalne **9 509,65**

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest zgodnie z ustawą z dnia 4.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. nr 43, poz. 163, z późniejszymi zmianami). Środki pieniężne funduszu gromadzone są na wydzielonym rachunku bankowym.

Zmiana stanu funduszu w analizowanym okresie:

Stan na dzień 31.12.2012 roku	3 859,78
Zwiększenia:	57 349,87
• odpis w koszty	27 348,25
• odpis z zysku netto 2012 r.	30 000,00
• odsetki od środków pieniężnych na wydzielonym rachunku	1,62
Zmniejszenia:	51 700,00
• pomoc rzeczowa (bony)	23 600,00
• wczasy pod gruszą	28 100,00
Stan na dzień 31.12.2013 roku	9 509,65

Saldo ustalone zostało prawidłowo.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe **nie występują**

PASYWA RAZEM **15 275 015,70**

**IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES
od 02.11.2012 roku do 31.12.2013 roku**

A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 926 971,56
Okres ubiegły	25 832 305,97
%	81,01
w tym: od jednostek powiązanych	nie występują

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	585 738,10
Okres ubiegły	639 796,44
%	91,55

Przychody wykazane zostały w cenach sprzedaży pomniejszonych o należny podatek od towarów i usług. Saldo obejmuje przychody ze sprzedaży usług transportowych.

II. Zmiana stanu produktów	(-) 13 303,11
Okres ubiegły	(-) 7 963,43

Dotyczy zmiany stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	Zmiana stanu
Czynne rozliczenia międzyokresowe	66 571,80	56 276,69	(-) 10 295,11
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(-) 42 471,00	(-) 45 479,00	(-) 3 008,00
Razem	24 100,80	10 797,69	(-) 13 303,11

Zmiana stanu produktów ustalona została prawidłowo.

III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 354 536,57
Okres ubiegły	25 200 472,96
%	80,77

Dotyczą sprzedanych towarów z uwzględnieniem otrzymanych bonifikat.

B. Koszty działalności operacyjnej	19 942 206,56
Okres ubiegły	24 025 785,65
%	83,00

I. Amortyzacja	341 200,74
Okres ubiegły	254 169,98
%	134,24

Kwota dotyczy:

• środków trwałych	320 980,68
• wartości niematerialnych i prawnych	20 220,06

Koszty amortyzacji ustalone zostały prawidłowo, amortyzacja w kwocie 20 000,00 zł, nie stanowi kosztów uzyskania przychodu - dotyczy środka trwałego użytkowanego w leasingu finansowego.

Feb

II. Zużycie materiałów i energii		365 212,68
	Okres ubiegły	447 788,77
	%	81,56
w tym:		
• energia, woda, gaz		33 622,49
• materiały biurowe		25 376,19
• paliwo		99 037,11
• węgiel		16 273,79
• opakowania		17 503,54
• katalogi		22 294,00
• pozostałe materiały		151 105,56

Powyższe kwoty wykazano w kwocie wynikającej z prawidłowych dowodów źródłowych.

III. Usługi obce		1 699 007,15
	Okres ubiegły	1 913 561,59
	%	88,79
w tym:		
• usługi transportowe		698 263,16
• usługi bankowe		22 311,01
• usługi remontowe		9 593,96
• usługi telekomunikacyjne i pocztowe		84 664,92
• czynsze i dzierżawy		182 931,04
• usługi prawne		26 420,00
• doradztwo techniczne		197 007,14
• pozostałe usługi		477 815,92

Powyższe kwoty wykazano w kwocie wynikającej z prawidłowych dowodów źródłowych.

IV. Podatki i opłaty		139 647,72
	Okres ubiegły	141 355,51
	%	98,79
w tym:		
• podatek od nieruchomości oraz rolny		72 575,00
• PFRON		8 244,00
• podatek od towarów i usług VAT		25 366,53
• opłata administracyjna		21 965,52
• opłata za wieczyste użytkowanie gruntu		7 244,67
• pozostałe opłaty sądowe i notarialne		4 252,00

Powyższe wartości wykazano w kwocie wynikającej z prawidłowych dowodów źródłowych.

V. Wynagrodzenia		2 529 059,79
	Okres ubiegły	2 510 001,12
	%	100,76
w tym:		
• wynagrodzenia osobowe		2 385 324,43
• wynagrodzenia bezosobowe		143 735,36

Powyższe kwoty wykazano w prawidłowej wysokości, wynikają z list płac oraz umów zleceń, ustalone zostały na podstawie prawidłowych dowodów źródłowych.

VI. Ubezpieczenia społeczne pracowników i inne świadczenia	451 245,88
Okres ubiegły	473 969,72
%	95,21
w tym:	
• składki ZUS	391 472,60
• odpis na ZFŚS	27 348,25
• szkolenia	15 753,84
• pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	16 671,19

Powyższe kwoty wykazano w prawidłowej wysokości, wynikają z właściwej ewidencji, ustalone zostały na podstawie prawidłowych dowodów źródłowych.

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	254 914,55
Okres ubiegły	233 918,94
%	108,98
w tym:	
• podróże służbowe	24 664,56
• reklama i promocja	41 230,39
• reprezentacja	13 109,20
• ubezpieczenia majątkowe	119 003,54
• koszty związane z emisją akcji	9 000,00
• pozostałe	47 906,86

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 161 918,05
Okres ubiegły	18 051 020,02
%	78,45

Dotyczy wartości sprzedanych towarów z uwzględnieniem otrzymanych bonifikat z tytułu terminowych płatności.

C. Wynik na sprzedaży	984 765,00
Okres ubiegły	1 806 520,32
%	54,51

D. Pozostałe przychody operacyjne	210 935,51
Okres ubiegły	164 772,72
%	128,02

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	nie występuje
II. Dotacje	nie występują
III. Inne przychody operacyjne	210 935,51

Obejmują:

• spisane zobowiązania	17 377,34
• nadwyżki inwentaryzacyjne	50 590,50
• zwrot kosztów sądowe i komornicze	7 869,99
• rozwiązanie odpisów aktualizujących	112 567,38
• pozostałe	22 530,30

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych ustalona została prawidłowo.

E. Pozostałe koszty operacyjne	622 140,59
Okres ubiegły	567 718,64
%	109,59

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych nie występuje

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych 532 456,57

Dotyczy utworzonych odpisów aktualizujących należności przeterminowane.

III. Inne koszty operacyjne 89 684,02

Dotyczą:

• kosztów sądowych i komorniczych	12 322,05
• niedoborów inwentaryzacyjnych	60 408,77
• darowizn	9 100,00
• spisanych należności	5 482,08
• pozostałe	2 371,12

Wartość pozostałych kosztów operacyjnych ustalona została prawidłowo.

F. Wynik z działalności operacyjnej	573 559,92
Okres ubiegły	1 403 574,40
%	40,86

G. Przychody finansowe	203 007,92
Okres ubiegły	192 649,01
%	105,38

Dotyczą odsetek od:

• obligacji	13 463,00
• należności otrzymanych i naliczonych	189 539,29
• środków pieniężnych	5,63

Wartość przychodów z tytułu odsetek ustalona została prawidłowo.

H. Koszty finansowe	202 786,07
Okres ubiegły	357 997,19
%	56,64

I. Odsetki 159 339,02

Dotyczą odsetek:

- budżetowych 2 286,40
- od kredytów 113 266,27
- odsetki od zobowiązań naliczonych i zapłaconych 43 786,35

II. Inne 43 447,05

Obejmują:

- prowizje od kredytów 31 268,61
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi 12 178,44

I. **Wynik z działalności gospodarczej** 573 781,77
 Okres ubiegły 1 238 226,22
 % 46,34

J. **Wynik zdarzeń nadzwyczajnych** nie występuje

K. **Wynik brutto** 573 781,77
 Okres ubiegły 1 238 226,22
 % 46,34

L. **Podatek dochodowy** 124 001,00
 Okres ubiegły 284 252,00
 % 43,62

Podatek dochodowy składa się z następujących pozycji:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Podatek dochodowy do rozliczenia z budżetem	123 973,00
2.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zmniejszenie	(-) 229,00
3.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmniejszenie	257,00
4.	Razem podatek dochodowy	124 001,00

Rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości na podstawie dodatnich oraz ujemnych różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów.

Naliczenie podatku dochodowego od osób prawnych nastąpiło zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

M. **Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku** nie występują

K. **Wynik netto** 449 780,77
 Okres ubiegły 953 974,22
 % 47,15

V. INFORMACJA DODATKOWA

Spółka sporządziła na dzień 31 grudnia 2013 roku informację dodatkową, która obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zgodnie z art. 48 ustawy o rachunkowości.

Informacja zawiera wszystkie dane i wyjaśnienia niezbędne do prawidłowego przedstawienia sytuacji majątkowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki za rok 2013.

Dane zawarte w informacji wynikają z ewidencji księgowej i pozaksięgowej, są zgodne ze stanem faktycznym oraz z danymi pozostałych składników sprawozdania finansowego.

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Spółka sporządziła sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, zgodnie z przepisami art. 48a ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie zostało opracowane za badany okres obrotowy oraz za okres poprzedni.

Zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazuje zmniejszenie o kwotę **135 809,23 zł**, ustalone zostało prawidłowo, zgodnie ze stanem rzeczywistym, jest spójne z pozostałymi sprawozdaniami.

VII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w oparciu o sprawozdanie finansowe i spełnia wymogi art. 48b ustawy o rachunkowości.

Dane wykazane w rachunku z przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zostały sporządzone metodą pośrednią.

Zmiana środków pieniężnych wykazuje zmniejszenie o kwotę **28 384,60 zł**.

Rachunek przepływów pieniężnych w poszczególnych pozycjach został ustalony prawidłowo i wynika z ksiąg rachunkowych.

VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Na dzień 31.12.2013 r. Zarząd Spółki GK-I KOMPLEKS S.A. opracował sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2013. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie istotne zagadnienia dla oceny działalności Spółki za badany okres.

IX. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W roku 2014 Spółka, w zamian za niespłaconą wierzytelność, przejęła nieruchomość o wartości rynkowej ustalonej przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 1 207 222,00 zł, za którą Spółka zapłaciła kwotę 750 000,00 zł. W związku z tym w roku 2013 dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego należność w kwocie 457 222,00 zł.

D. USTALENIA KOŃCOWE

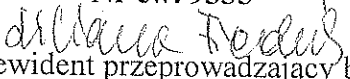
Podsumowanie wyników badania zawiera opinia będąca odrębnym dokumentem.
Raport niniejszy zawiera 26 kolejno ponumerowanych stron podpisanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część dokumentacji stanowią:

- bilans na dzień 31.12.2013 roku;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 roku;
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2013;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r.;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

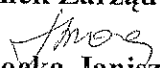
Liliana Fiedziuk

Nr ew. 9335


Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457

Członek Zarządu


Irena Płocka-Janiszewska
Nr ew. 3312

Prezès


Romualda Nowak
Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2014 r.