

**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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

14 310 160,27 zł

3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie:

(-) 1 229 372,65 zł

4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące spadek kapitału o kwotę:

(-) 1 641 102,05 zł

5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(-) 114 130,62 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”.

Reo

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 Wałbrzychu** na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 Wałbrzychu** 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

Liliana Fiedziuk

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
Irena Płocka-Janiszewska
Nr ew. 3312

Prezes

Romualda Nowak
Romualda Nowak
Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 20 kwietnia 2015 roku.

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

**50-368 Wrocław
ul. Bujwida 31**

OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.**

**GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA
KOMPLEKS**

**Spółka Akcyjna
z siedzibą w Wałbrzychu**

Wrocław 2015 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

14 310 160,27 zł

3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w kwocie:

(-) 1 229 372,65 zł

4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące spadek kapitału o kwotę:

(-) 1 641 102,05 zł

5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

(-) 114 130,62 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”.

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 wyrywkowy - 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 Wałbrzychu** na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 Wałbrzychu** 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

Liliana Fiedziuk

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

Irena Płocka-Janiszewska

Nr ew. 3312

Prezes

Romualda Nowak

Romualda Nowak

Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 20 kwietnia 2015 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 2014 roku

GRUPA KONSULTINGOWO-INŻYNIERYJNA KOMPLEKS

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Wałbrzychu

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 07.10.2013 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 rewidentci 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 2013-2014 dokonano zgodnie z ustawą o rachunkowości na podstawie Uchwały Nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 30.09.2013 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 od dnia 20.11.2014 r. - z przerwami - do dnia 16.04.2015 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 31.12.2014 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 2014 nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Obowiązki Głównego Księgowego w Spółce pełniła Pani Iwona Taler.

3. Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31.12.2014 r.
 - Ewa Wystemp Manelska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
 - Małgorzata Ryndziejczyk Wystemp - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
 - Małgorzata Jońska - Członek Rady Nadzorczej
 - Wojciech Stączek - Członek Rady Nadzorczej
 - Marta Słowik - Członek Rady Nadzorczej

W roku 2014 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 12147/2010 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 03.11.2014 r.
6. Przeważający rodzaj działalności Spółki stanowi sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzeijnego.
7. Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2014 r. Spółki wynosił 623 458,80 zł i dzielił się na 6 234 588 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, z tego:
 - 5 010 000 akcji serii A – uprawniając do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu;
 - 61 200 akcji serii B – akcje nie są uprzywilejowane;
 - 1 163 388 akcji serii C – akcje nie są uprzywilejowane.

Akcje Spółki notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

8. Kapitały własne Spółki na dzień 31.12.2014 roku kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Kapitał podstawowy	636 200,00	623 458,80	623 458,80
Akcje własne	(-) 88 450,00	-	-
Kapitał zapasowy	4 386 687,25	4 679 362,67	4 787 414,04
Kapitały rezerwowe	4 019 967,34	4 019 967,34	4 019 967,34
Wynik netto	953 974,22	449 780,77	(-) 1 299 372,65
Razem kapitały	9 908 378,81	9 772 569,58	8 131 467,53

9. Potwierdzenie nadania numeru identyfikacji podatkowej dokonane zostało przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Wałbrzychu w dniu 25.11.2010 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 18.11.2010 roku i jest następujący:

891500422

11. Średnioroczne zatrudnienie w okresie badanym wyniosło 29 etatów, w roku ubiegłym 24 etaty.

12. Sprawozdanie finansowe Spółki KOMPLEKS SA. na dzień 31 grudnia 2013 roku podlegało weryfikacji przez Agencję Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o. z Wrocławia, która w dniu 28 kwietnia 2014 roku wydała opinię bez zastrzeżeń o prawidłowości sprawozdania finansowego.

Bilans na dzień 31.12.2013 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w kwocie

15 275 015,70 zł

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. zamykał się zyskiem netto w kwocie

449 780,77 zł

13. Sprawozdanie finansowe Spółki KOMPLEKS S.A. za rok 2013 zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2014 r. w drodze Uchwały Nr 5.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24.06.2014 r. dokonało podziału zysku za rok 2013 w kwocie 449 780,77 zł w drodze Uchwały Nr 7 z przeznaczeniem na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 311 729,40 zł
- kapitał zapasowy w kwocie 108 051,37 zł
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w kwocie 30 000,00 zł

14. Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej za rok 2013 zostało:

- złożone do Krajowego Rejestru Sądowego we Wrocławiu w dniu 27.06.2014 r.;
- złożone do Urzędu Skarbowego w Wałbrzychu w dniu 30.06.2014 r.

15. Badaniem niniejszym objęto:

księgi rachunkowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku;

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów stany w kwocie **14 310 160,27 zł**
- rachunek zysków i strat za rok 2014 zamykający się stratą netto w kwocie **(-) 1 299 372,65 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01. do dnia 31.12.2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie **(-) 114 130,62 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01. do dnia 31.12.2014 roku wykazujące spadek kapitałów w kwocie **(-) 1 641 102,05 zł**
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku;
- sprawozdanie z działalności Spółki za za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 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 statutu 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 2014 roku

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

Wyniki działalności gospodarczej Spółki w badanym okresie przedstawiają poniższe zestawienia:

- tabela nr 1 - analiza bilansu;
- tabela nr 2 - analiza rachunku zysków i strat za 2014 r.;
- tabela nr 3 - sytuacja finansowa na dzień 31.12.2014 r.;
- tabela nr 4 - podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2014 r.

Tabela nr 1

Analiza bilansu

w tys. zł

AKTYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.	Struktura 2012 r.	Struktura 2013 r.	Struktura 2014 r.	Dynamika 2014/2013
Aktywa trwałe	2 546,44	2 364,70	3 597,92	16,30	15,48	24,14	152,15
Wartości niematerialne i prawne	72,58	57,86	63,40	0,46	0,38	0,44	109,58
Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe	2 459,40	2 292,07	2 309,77	15,75	15,01	16,14	100,77
- grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 000,20	1 000,20	1 000,20	6,40	6,55	6,99	100,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	258,70	212,77	166,85	1,66	1,39	1,17	78,41
- urządzenia techniczne i maszyny	832,92	752,99	857,56	5,33	4,93	5,99	113,89
- środki transportu	326,53	298,46	270,42	2,09	1,95	1,89	90,61
- inne środki trwałe	41,06	27,65	14,75	0,26	0,18	0,10	53,33
Inwestycje długoterminowe – nieruchomości	6,14	6,14	1 213,36	0,04	0,04	8,48	x
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8,33	8,64	11,40	0,05	0,06	0,08	131,88
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,07	8,64	11,40	0,05	0,06	0,08	131,88
- inne rozliczenia międzyokresowe	0,26	-	-	x	x	x	x
Aktywa obrotowe	13 072,02	12 910,31	10 712,24	83,70	84,52	74,86	82,97
Zapasy	3 228,77	3 308,10	2 399,10	20,67	21,66	16,77	72,52
- towary	3 228,77	3 303,10	2 399,10	20,67	21,636	16,50	71,49
- zaliczki na dostawy	-	5,00	31,66	x	0,03	0,22	633,28
Należności krótkoterminowe	9 443,24	9 341,16	8 173,51	60,46	61,15	57,12	87,50
- z tytułu dostaw i usług	9 329,66	9 180,02	7 948,74	59,73	60,10	55,55	86,59
- z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych	7,37	61,14	14,87	0,05	0,40	0,10	24,32
- inne	106,21	100,00	209,90	0,68	0,65	1,47	209,90
Inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne	333,69	204,77	90,64	2,14	1,34	0,63	44,26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66,31	56,28	48,99	0,42	0,37	0,34	87,05
Aktywa razem	15 618,46	15 275,02	14 310,16	100,00	100,00	100,00	93,68

TŁO

w tys. zł

PASYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.	Struktura 2012 r.	Struktura 2013 r.	Struktura 2014 r.	Dynamika 2014/2013
Kapitał własny	9 908,38	9 772,57	8 131,47	63,44	63,98	56,82	83,21
Kapitał podstawowy	636,20	623,46	623,46	4,07	4,08	4,36	100,00
Akcje własne	(-) 88,45	-	-	x	x	x	x
Kapitał zapasowy	4 386,69	4 679,36	4 787,41	28,09	30,63	33,45	102,31
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 019,97	4 019,97	4 019,97	25,74	26,32	28,09	100,00
Zysk netto	953,97	449,78	(-) 1 299,37	6,11	2,94	(-) 9,08	x
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 710,08	5 502,45	6 178,69	36,56	36,02	43,18	112,29
Rezerwy	43,38	46,15	60,92	0,28	0,30	0,43	131,98
- na odroczony podatek dochodowy	0,90	0,68	0,94	0,01	x	0,01	138,67
- na świadczenia pracownicze	42,47	45,48	59,98	0,27	0,30	0,42	131,89
Zobowiązania długoterminowe	14,20	-	49,20	0,09	x	0,34	x
- kredyty	14,20	-	-	0,09	x	x	x
- inne zobowiązania finansowe	-	-	49,20	x	x	0,34	x
Zobowiązania krótkoterminowe	5 650,28	5 456,29	6 068,57	36,18	35,72	42,41	111,22
- kredyty i pożyczki	3 959,82	2 576,19	3 901,24	25,35	16,87	27,26	151,43
- inne zobowiązania finansowe	41,41	-	31,97	0,27	x	0,22	x
- z tytułu dostaw i usług	1 333,25	2 585,34	1 705,79	8,54	16,93	11,92	65,98
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	305,93	249,66	347,12	1,96	1,63	2,43	139,04
- inne	6,01	4,37	2,90	0,04	0,03	0,02	66,31
Fundusze specjalne	3,86	9,51	6,95	0,02	0,06	0,05	73,08
Rozliczenia międzyokresowe	2,23	-	-	0,01	x	x	x
Pasywa razem	15 618,46	15 275,02	14 310,16	100,00	100,00	100,00	93,68

W roku 2014 wartość majątku Spółki zmniejszyła się o kwotę 964,86 tys. zł, tj. o 6,32 %.

Struktura aktywów w roku badanym kształtowała się następująco:

- aktywa trwałe stanowiły 25,14 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 15,48 %) – wzrost o kwotę 1 233,22 tys. zł;
- aktywa obrotowe stanowiły 74,86 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 84,52 %) – spadek o kwotę 2 198,08 tys. zł.

Aktywa obrotowe wykazały spadek, z tego:

- zapasy – o kwotę 909,00 tys. zł;
- należności krótkoterminowe – o kwotę 1 167,66 tys. zł;
- środki pieniężne - o kwotę 114,13 tys. zł;
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - o kwotę 7,29 tys. zł.

Struktura pasywów kształtowała się następująco:

- kapitały własne stanowiły 56,82 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 63,98 %) – spadek o kwotę 1 641,10 tys. zł;

- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły 43,18 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 36,02 %) – wzrost o kwotę 676,25 tys. zł.

Spadek kapitałów własnych był skutkiem poniesienia straty w roku 2014. Rezerwy na świadczenia pracownicze ustalone zostały na poziomie wyższym, niż w roku ubiegłym. Zobowiązania długoterminowe dotyczą rat leasingu finansowego przypadającego do spłaty po roku 2015.

W strukturze pasywów największy udział stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które wykazały wzrost o kwotę 612,28 tys. zł, z tego:

- poziom kredytów - przyrósł o kwotę 1 325,05 tys. zł;
- zobowiązania z tytułu dostaw - spadły o kwotę 879,56 tys. zł;
- pozostałe pozycje zobowiązań nie zmieniły się znacząco w stosunku do roku ubiegłego.

Tabela nr 2

Analiza rachunku zysków i strat

w tys. zł

Wyszczególnienie	2012 r.	2013 r.	2014 r.	Dynamika 2014/2013	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	25 832,31	20 926,97	23 470,83	112,16	2 543,86
Przychody ze sprzedaży produktów	639,80	585,74	646,58	110,39	60,84
Zmiana stanu produktów	(-) 7,96	(-) 13,30	(-) 21,79	163,80	(-) 8,49
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 200,47	20 354,54	22 846,05	112,24	2 491,51
Koszty działalności operacyjnej	24 025,79	19 942,21	22 581,83	113,24	2 639,63
Amortyzacja	254,17	341,20	371,76	108,96	30,56
Zużycie materiałów i energii	449,79	365,21	462,79	126,72	97,58
Usługi obce	1 913,56	1 699,01	1 768,68	104,10	69,68
Podatki i opłaty	141,36	139,65	194,40	139,21	54,75
Wynagrodzenia	2 510,00	2 529,06	2 823,41	111,64	294,35
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	473,97	451,25	526,72	116,73	75,47
Pozostałe koszty rodzajowe	239,92	254,91	278,48	109,25	23,57
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 051,02	14 161,92	16 155,58	114,08	1 993,67
Zysk ze sprzedaży	1 806,52	984,76	889,00	90,28	(-) 95,77
Pozostałe przychody operacyjne	164,77	210,94	517,18	245,18	306,24
Pozostałe koszty operacyjne	567,72	622,14	2 371,69	381,21	1 749,55
Zysk z działalności operacyjnej	1 403,57	573,56	(-) 965,51	x	(-) 1 539,07
Przychody finansowe	192,65	203,01	122,06	60,13	(-) 80,95
Koszty finansowe	358,00	202,79	216,99	107,01	14,21
Zysk brutto	1 238,23	573,78	(-) 1 060,44	x	(-) 1 634,23
Podatek dochodowy	284,25	124,00	238,93	192,68	114,93
Zysk netto	953,97	449,78	(-) 1 299,37	x	(-) 1 749,15

W roku 2014 nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o kwotę 2 543,86 tys. zł oraz wzrost kosztów działalności o kwotę 2 639,63 tys. zł.

Spowodowało to osiągnięcie zysku ze sprzedaży w kwocie 889,00 tys. zł, na poziomie niższym o kwotę 95,77 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego.

Struktura kosztów działalności była następująca:

- wartość sprzedanych towarów i materiałów - 71,54 % kosztów ogółem
- wynagrodzenia - 12,50 %
- usługi obce - 7,83 %
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia - 2,33 %
- pozostałe koszty - 5,80 %

Pozostałe przychody operacyjne, które stanowią przychody nie związane bezpośrednio z działalnością podstawową, ukształtowały się na znacznie wyższym poziomie, 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. W roku 2014 utworzony został odpis aktualizujący w kwocie 2 289,73 tys. zł na należność od Spółki postawionej w stan likwidacji.

Przychody finansowe wykazały nieznaczny spadek i dotyczyły odsetek od nieterminowych płatności należności. Koszty finansowe nieznacznie zmniejszyły się, dotyczyły odsetek i prowizji od kredytów.

Na wynik finansowy składają się następujące elementy:

Wyszczególnienie	2012 r.	2013 r.	2014 r.
Wynik na działalności podstawowej	1 806 520,32	984 765,00	888 997,51
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(-) 402 945,92	(-) 411 205,08	(-) 1 854 509,33
Wynik na działalności finansowej	(-) 165 348,18	221,85	(-) 94 932,83
Wynik brutto	1 238 226,22	573 781,77	(-) 1 060 444,65
Podatek dochodowy	284 252,00	124 001,00	238 928,00
Wynik netto	953 974,22	449 780,77	(-) 1 299 372,65

Tabela nr 3

Sytuacja finansowa na koniec 2014 roku

Wyszczególnienie	2012 r.	2013 r.	w zł 2014 r.
Kapitał własny	9 908 378,81	9 772 569,58	8 131 467,53
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	38 290,00	45 740,00	60 412,00
Zobowiązania długoterminowe	14 198,52	-	49 202,30
Kapitał stały	9 960 867,33	9 818 309,58	8 241 081,83
Aktywa trwałe	2 546 442,88	2 364 703,07	3 597 924,13
Nadwyżka kapitału stałego finansująca aktywa obrotowe	7 414 424,45	7 453 606,51	4 643 157,70

Aktywa obrotowe	13 072 020,38	12 910 312,63	10 712 236,14
Zobowiązania krótkoterminowe	5 650 279,22	5 456 292,12	6 068 574,44
Wskaźnik sfinansowania aktywów obrotowych zobowiązaniami	43,22 %	42,26 %	56,65 %

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 2014 rok

Wyszczególnienie	Wskaźnik	2012 r.	2013 r.	2014 r.	Dynamika 2014/2013 %
I. Wskaźniki rentowności					
Rentowność sprzedaży – ROS	<u>Zysk netto</u> Przychody ze sprzedaży	3,69	2,15	x	x
Rentowność aktywów – ROA	<u>Zysk netto</u> Średni stan aktywów	5,73	2,91	x	x
Rentowność kapitału własnego – ROE	<u>Zysk netto</u> Średni stan kapitałów własnych	9,96	4,57	x	x
II Wskaźniki płynności					
Płynność finansowa -I stopnia	<u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	2,32	2,37	1,77	74,68 %
Płynność finansowa -II stopnia	<u>Aktywa obrotowe – zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,74	1,76	1,37	77,84 %
Płynność finansowa - III stopnia	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,04	0,04	0,01	25,00 %
III. Wskaźniki rotacji					
Obrót należnościami - w cyklach	<u>Przychody ze sprzedaży</u> Średni stan należności	2,6	2,3	2,7	117,39 %
Wskaźnik obrotu należnościami - w dniach	<u>Przeciętny stan należności *365</u> Przychody ze sprzedaży	143	161	133	82,81 %
Obrót zapasami - w cyklach	<u>Koszt wytworzenia</u> Średni stan zapasów	6,2	6,1	7,9	129,51 %
Wskaźnik obrotu zapasami - w dniach	<u>Przeciętny stan zapasów *365</u> Koszty działalności	59	60	46	76,67 %
Obrót zobowiązaniami - w cyklach	<u>Koszty działalności</u> Średni stan zobowiązań	12,5	10,2	10,5	102,94 %
Wskaźnik obrotu zobowiązaniami - w dniach	<u>Przeciętny stan zobowiązań *365</u> Koszty działalności	29	36	35	97,77 %
IV. Wskaźniki zadłużenia					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<u>Zobowiązania</u> Aktywa ogółem	36,27	35,27	42,75	119,68 %
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	<u>Kapitał stały</u> Aktywa trwałe	3,91	4,15	2,29	55,17 %
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	<u>Zobowiązania ogółem</u> Kapitały własne	57,17	55,83	75,24	132,75 %

Wskaźniki rentowności osiągnęły ujemny poziom w wyniku poniesienia przez Spółkę straty w roku badanym.

Wskaźniki płynności finansowej, określające zdolność do realizacji zobowiązań uległy zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego.

Wszystkie wskaźniki rotacji uległy skróceniu – rotacji należności o 28 dni, rotacji zapasów o 1 dzień, rotacji zobowiązań o 14 dni. Na tak znaczący spadek wskaźnika rotacji należności miało wpływ utworzenie w roku 2014 odpisu aktualizującego należności na wysokim poziomie.

Wskaźniki ogólnego zadłużenia oraz zadłużenia kapitałów własnych uległy zwiększeniu, co wynika z poniesienia straty i świadczy o pogorszeniu sytuacji finansowej Spółki.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym kształtuje się prawidłowo, obciążenie aktywów oraz kapitałów własnych zobowiązaniami uległo zwiększeniu, co nie jest zjawiskiem korzystnym dla 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 2014, 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 rewidentzi nie stwierdzili w trakcie badania sprawozdania finansowego za rok 2014 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 2013 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.

Księgi rachunkowe Spółki za rok 2013 zostały prawidłowo zamknięte i otwarte z dniem 01.01.2014 r. Dowody źródłowe są archiwizowane i przechowywane w okresach zgodnych z obowiązującymi przepisami.

1.2. W roku 2012 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.

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. Inwestycje długoterminowe wycenione zostały według cen zakupu powiększonych o bezpośrednie koszty związane z ich zakupem lub przejęciem. Ich wartość nie polega umorzeniu, tylko aktualizacji do cen rynkowych.

1.4.3. 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 płatności. 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.

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

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

1.4.6. 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.

1.4.7. Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej. Akcje Spółki notowane są na rynku NewConnect.

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. Obowiązujące zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły zapewniając porównywalność ksiąg rachunkowych.

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 2014 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 2014 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:

a) Zarządzenia wewnętrznego Prezesa Zarządu z dnia 03.11.2014 r. w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji w następujących terminach:

- kasy na dzień 31.12.2014 r.;
- towary w magazynach według stanu na dzień 19.11.2014 r.;
- należności w formie potwierdzeń sald z kontrahentami na dzień 31.12.2014 r.;
- środki na rachunkach bankowych w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2014 r.

b) Zarządzenia wewnętrznego Prezesa Zarządu z dnia 17.12.2014 r. w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych według stanu na dzień 31.12.2014 r.

2.3. Biegli rewidenci uczestniczyli w inwentaryzacji zapasów w magazynie w dniu 20.11.2014 r. oraz inwentaryzacji środków trwałych w dniu 14.01.2015 r.

Prawidłowość formalna przeprowadzenia spisów z natury nie budzi zastrzeżeń. Różnice inwentaryzacyjne ujęte zostały w księgach rachunkowych roku 2014.

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. UJĘCIE POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH – AKTYWÓW ODRĘBIE DLA KAŻDEJ GRUPY BILASOWEJ

A. AKTYWA TRWAŁE **3 597 924,13**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **63 404,19**

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych ustalona została następująco:

- wartość początkowa	140 604,75
- umorzenie	77 200,56
- wartość netto	63 404,19

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych

Stan na dzień 31.12.2013 r.	115 204,75
Zwiększenia – zakup oprogramowania	25 400,00
Stan na dzień 31.12.2014 r.	140 604,75

Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Stan na dzień 31.12.2013 r.	57 343,83
Zwiększenia - umorzenie roczne	19 856,73
Stan na dzień 31.12.2014 r.	77 200,56

Wartości niematerialne i prawne dotyczą licencji na oprogramowanie. Ich stan potwierdzony został inwentaryzacją przeprowadzoną w roku 2014.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **2 309 766,94**

Dotyczą środków trwałych, które składają się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 000 196,00	1 000 196,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	212 774,17	166 846,86
Urządzenia techniczne i maszyny	752 988,89	857 557,38
Środki transportu	298 458,19	270 420,87
Inne środki trwałe	27 648,90	14 745,85
Razem	2 292 066,15	2 309 766,94

Wartość netto środków trwałych na dzień bilansowy ustalona została następująco:

- wartość początkowa	3 882 425,44
- umorzenie	1 572 658,50
- wartość netto	2 309 766,94

Zmiana stanu środków trwałych

Stan na dzień 31.12.2013 roku	3 577 777,50
Zwiększenia – z zakupu	384 537,30
Zmniejszenia – ze sprzedaży	79 889,36
Stan na dzień 31.12.2014 roku	3 882 425,44

Zmiany stanu amortyzacji skumulowanej

Stan na dzień 31.12.2013 roku	1 285 711,35
Zwiększenia - amortyzacja bieżąca	351 903,18
Zmniejszenia – umorzenie sprzedanych środków trwałych	64 956,03
Stan na dzień 31.12.2014 roku	1 572 658,50

W toku badania stwierdzono, że istotne zmiany stanu rzeczowego majątku trwałego zostały zweryfikowane i odniesione do dokumentacji źródłowej. Stan środków trwałych potwierdzony został inwentaryzacją przeprowadzoną w roku 2014.

A.II Środki trwale w budowie **nie występują**

A.III. Należności długoterminowe **nie występują**

A.IV. Inwestycje długoterminowe **1 213 357,00**

1. Nieruchomości **1 213 357,00**

Dotyczą:

Stan na dzień 31.12.2013 r.	6 135,00
Zwiększenia:	1 216 525,00
- działka w miejscowości Dobromyśl	9 203,00
- działka z budynkiem mieszkalnym w miejscowości Górki Małe	1 207 222,00
Stan na dzień 31.12.2014 r.	1 213 357,00

Działkę położoną w Dobromyślu przysądził na rzecz Spółki Sąd Rejonowy w Kamiennej Górze Wydział I Cywilny w kwocie 9 203,00 zł stanowiącej 2/3 współwłasności udziału.

Działka wraz z budynkiem w miejscowości Górki Małe została nabyta przez Spółkę na podstawie aktu notarialnego Rp. A Nr 4274/2014 w kwocie 1 207 222,00 zł, z czego:

- kwota 750 000,00 zł zapłacona została przez Spółkę na rachunek bankowy;
- kwota 457 222,00 zł potrącona została z wymagalnej wierzytelności.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **11 396,00**

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 11 396,00

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	59 980,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2014	11 396,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2013	8 641,00
Zmiana stanu – zwiększenie	2 755,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe nie występują**B. AKTYWA OBROTOWE 10 712 236,14****B.I. Zapasy 2 399 104,82****1. Materiały 6 023,00**

Obejmuje zapasy węgla, którego stan ustalono w drodze inwentaryzacji na dzień 31.12.2014 r.

2. Towary 2 361 417,92

Stan towarów został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną w listopadzie 2014 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.

3. Zaliczki na dostawy 31 663,90

Zaliczki na dostawy zostały w całości rozliczone w roku 2015.

B.II. Należności krótkoterminowe 8 173 504,98**1. Należności od jednostek powiązanych nie występują****2. Należności od pozostałych jednostek 8 173 504,98****a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty, w tym: 7 948 737,98**

- do 12 miesięcy	7 948 737,98
- powyżej 12 miesięcy	nie występują

Dotyczy należności:

• od odbiorców w kraju	10 332 057,67
• od odbiorców za granicą	492 192,66
• nadpłaty zobowiązań	101 015,21
• odpis aktualizujący należności	(-) 2 976 527,56

Dotyczy należności z tytułu sprzedaży oraz nadpłaty zobowiązań.

Na należności przeterminowane utworzono odpis aktualizujący. Do dnia badania zapłacone zostało około 66,4 % salda na dzień 31.12.2014 r.

b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 867,00
---	------------------

Dotyczy nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych.

c) inne	209 900,00
----------------	-------------------

Pozycja dotyczy:

• należności od członka Zarządu	195 000,00
• depozyt środków pieniężnych na rachunku bankowym	14 900,00

Należności od członka Zarządu zostały w całości spłacone w roku 2015.

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

B.III. Inwestycje krótkoterminowe	90 639,51
--	------------------

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	90 639,51
--	------------------

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

b) w pozostałych jednostkach	nie występują
-------------------------------------	----------------------

c) środki pieniężne i aktywa pieniężne	90 639,51
---	------------------

Dotyczą środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne składają się z następujących pozycji:

• środki pieniężne w kasach – złotowej i walutowej	58 566,44
• środki pieniężne w bankach	32 073,07

Na dzień bilansowy przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasach. Salda rachunków bankowych zostały potwierdzone przez oddziały banków.

Wycena środków pieniężnych dokonywana jest wg wartości nominalnej. Środki wyrażone w walucie obcej zostały wycenione według średniego kursu NBP.

B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 986,83
--	------------------

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

- ubezpieczenia majątku, samochodów i należności handlowych 30 653,26
- aktualizacji oprogramowania 12 598,36
- pozostałe wydatki – prenumeraty, monitoring i inne 5 735,21

Wartość ustalona prawidłowo, zgodnie z ewidencją księgową.

AKTYWA RAZEM

14 310 160,27

III. UJĘCIE POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW ODREBNI DLA KAŻDEJ GRUPY BILANSOWEJ

A. KAPITAŁ WŁASNY

8 131 467,53

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

Wyszczególnienie	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.
Kapitał podstawowy	623 458,80	623 458,80
Kapitał zapasowy	4 679 362,67	4 787 414,04
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 019 967,34	4 019 967,34
Zysk / strata netto	449 780,77	(-) 1 299 372,65
Razem	9 772 569,58	8 131 467,53

A.I. Kapitał podstawowy

623 458,80

Kapitał podstawowy Spółki nie uległ zmianie w roku badanym.

A.II. Kapitał zapasowy

4 787 414,04

Zmiany kapitału zapasowego w okresie badanym:

Stan na dzień 31.12.2013 r.	4 679 362,67
Zwiększenia - z podziału zysku za rok 2013	108 051,37
Stan na dzień 31.12.2014 r.	4 787 414,04

Wartość kapitału zapasowego Spółki uległa zwiększeniu o część zysku za rok 2013 na podstawie Uchwały Nr 7 z dnia 24.06.2014 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

A.III. Pozostałe kapitały rezerwowe

4 019 967,34

Stan kapitału rezerwowego nie uległ zmianie w roku badanym.

A.IV. Strata netto

(-) 1 299 372,65

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 6 178 692,74**B. I. Rezerwy na zobowiązania 60 916,00****1. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy 936,00**

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	4 928,10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2014	936,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za rok 2013	675,00
Zmiana stanu rezerwy – zwiększenie	261,00

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne 59 980,00

- długoterminowa 59 476,00
- krótkoterminowa 504,00

Dotyczą rezerw utworzonych na:

- odprawy emerytalne 56 267,00
- odprawy rentowe 3 713,00

Wartość rezerw na świadczenia pracownicze ustalona została przez aktuarium.

3. Pozostałe rezerwy nie występują**B. II. Zobowiązania długoterminowe 49 202,30****1. Wobec jednostek powiązanych nie występują****2. Wobec pozostałych jednostek 49 202,30****a) inne zobowiązania finansowe 49 202,30**

Dotyczy rat leasingu finansowego przypadających do zapłaty po roku 2015.

B.III. Zobowiązania krótkoterminowe 6 068 574,44**1. Wobec jednostek powiązanych nie występują****2. Wobec pozostałych jednostek 6 061 625,05**

a) kredyty i pożyczki **3 901 243,60**

Obejmują:

- kredyt na wykup faktur z mBank S.A. 1 293 469,54
- kredyt w rachunku bieżącym w Raiffeissen Bank Polska S.A. 1 810 373,95
- kredyt w rachunku bieżącym w BZ WBK S.A. 797 400,11

Stan zadłużenia został potwierdzony przez Banki finansujące.

b) inne zobowiązania finansowe **31 972,22**

Dotyczy rat leasingu finansowego przypadających do zapłaty w roku 2015.

c) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności **1 705 786,66**

- do 12 miesięcy 1 705 786,66
- powyżej 12 miesięcy nie występują

Powyższa kwota dotyczy:

- zobowiązań wobec dostawców krajowych 1 396 109,61
- zobowiązań wobec dostawców zagranicznych 169 814,40
- nadpłat należności 99 586,55
- rozliczenie zakupu towarów i usług 40 276,10

Obejmuje rozrachunki z dostawcami. Wycena rozrachunków walutowych została dokonana według średniego kursu NBP. Do dnia badania rozliczono całość zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

d) zaliczki otrzymane na dostawy **72 600,00**

Zaliczka otrzymana na zakup basenu rozliczona została w 2015 roku.

e) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń **347 124,42**

Zobowiązania składają się z następujących kwot szczegółowych:

- opłata PFRON za XII. 2014 r. 1 137,00
- podatek od towarów i usług VAT za grudzień 2014 r. 236 089,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych PIT 4 za XII. 2014 r. 42 478,00
- składki ZUS za XII. 2014 r. 67 420,42

Zobowiązania podatkowe wynikają z deklaracji, z uwzględnieniem dokonanych korekt oraz naliczonych odsetek. Zapłaty podatków dokonane zostały w obowiązujących terminach.

f) z tytułu wynagrodzeń **0,00**

Spółka dokonała wypłaty wynagrodzeń w miesiącu XII.2014 r.

g) inne **2 898,15**

Kwota obejmuje zobowiązania:

- | | |
|-------------------------|----------|
| • wobec pracowników | 1 892,09 |
| • wobec ubezpieczyciela | 1 006,06 |

Salda ustalone zostały prawidłowo.

2. Fundusze specjalne **6 949,39**

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 31.12.2013 roku	9 509,65
Zwiększenia:	60 689,74
• odpis w koszty	30 687,78
• odpis z zysku netto 2013 r.	30 000,00
• odsetki od środków pieniężnych na wydzielonym rachunku	1,96
Zmniejszenia:	63 250,00
• pomoc rzeczowa (bony)	29 450,00
• wczasy pod gruszą	33 800,00
Stan na dzień 31.12.2014 roku	6 949,39

Saldo ustalone zostało prawidłowo.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe **nie występują**

PASYWA RAZEM **14 310 160,27**

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES
od 02.11.2013 roku do 31.12.2014 roku

A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	23 470 831,11
Okres ubiegły	20 926 971,56
%	112,16
w tym: od jednostek powiązanych	nie występują
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	646 576,81
Okres ubiegły	585 738,10
%	110,39

Obejmują usługi transportowe, które wykazane zostały w cenach sprzedaży pomniejszonych o należny podatek od towarów i usług.

II. Zmiana stanu produktów **(-) 21 790,86**
Okres ubiegły (-) 13 303,11

Wyszczególnienie	31.12.2013 r.	31.12.2014 r.	Zmiana stanu
Czynne rozliczenia międzyokresowe	56 276,69	48 986,83	(-) 7 289,86
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(-) 45 479,00	59 980,00	(-) 14 501,00
Razem	10 797,69	(-) 10 993,17	(-) 21 790,86

Dotyczy zmiany stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych i rezerw na świadczenia pracownicze, wartość ustalona została prawidłowo.

III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów **22 846 045,16**
Okres ubiegły 20 354 536,57
% 112,24

Dotyczą sprzedanych towarów z uwzględnieniem otrzymanych bonifikat.

B. Koszty działalności operacyjnej **22 581 833,60**
Okres ubiegły 19 942 206,56
% 113,24

I. Amortyzacja **371 759,91**
Okres ubiegły 341 200,74
% 108,96

Kwota dotyczy:

- środków trwałych 351 903,18
- wartości niematerialnych i prawnych 19 856,73

Koszty amortyzacji ustalone zostały prawidłowo, amortyzacja w kwocie 37 811,00 zł, nie stanowi kosztów uzyskania przychodu - dotyczy środka trwałego użytkowanego w leasingu finansowego.

II. Zużycie materiałów i energii **462 794,16**
Okres ubiegły 365 212,68
% 126,72

w tym:

- energia, woda, gaz 49 548,53
- materiały biurowe 39 607,42
- paliwo 116 636,66
- węgiel 13 809,90
- opakowania 18 686,39
- katalogi 20 149,00
- opony 20 959,66
- pozostałe materiały 183 396,60

Powyższe kwoty wykazano w kwocie wynikającej z prawidłowych dowodów źródłowych.

III. Usługi obce		1 768 683,92
	Okres ubiegły	1 699 007,15
	%	104,10

w tym:

• usługi transportowe	662 504,65
• usługi bankowe	27 009,49
• usługi remontowe i serwisowe	95 372,63
• usługi telekomunikacyjne i pocztowe	102 996,44
• czynsze i dzierżawy	143 160,09
• usługi informatyczne	52 396,07
• usługi prawne	31 750,00
• ochrona	43 117,00
• doradztwo techniczne	268 267,28
• pozostałe usługi	342 110,27

Powyższe kwoty wykazano w kwocie wynikającej z prawidłowych dowodów źródłowych.

IV. Podatki i opłaty		194 400,39
	Okres ubiegły	139 647,72
	%	139,21

w tym:

• podatek od nieruchomości i rolny	74 020,00
• PFRON	17 242,00
• podatek od towarów i usług VAT	34 575,96
• opłata administracyjna	11 081,64
• PCC - Akt Notarialny nr 4274/2014	27 580,00
• opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	7 244,67
• pozostałe opłaty sądowe i notarialne	22 656,12

Powyższe wartości wykazano w kwocie wynikającej z prawidłowych dowodów źródłowych.

V. Wynagrodzenia		2 823 409,31
	Okres ubiegły	2 529 059,79
	%	111,64

w tym:

• wynagrodzenia osobowe	2 651 867,91
• wynagrodzenia bezosobowe	171 541,40

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		526 719,55
	Okres ubiegły	451 245,88
	%	116,73

w tym:

• składki ZUS	445 349,59
• odpis na ZFŚS	30 687,78
• szkolenia	23 629,97
• pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	27 052,21

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

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	278 481,69
Okres ubiegły	254 914,55
%	109,25

w tym:

• podróże służbowe	42 083,94
• reklama	53 448,99
• reprezentacja	26 707,64
• promocja wyrobów	31 983,00
• ubezpieczenia majątkowe	109 729,53
• pozostałe	14 528,59

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 155 584,67
Okres ubiegły	14 161 918,05
%	114,08

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

C. Wynik na sprzedaży	888 997,51
Okres ubiegły	984 765,00
%	90,28
D. Pozostałe przychody operacyjne	517 179,07
Okres ubiegły	210 935,51
%	245,18

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 070,72
--	-----------------

Obejmują:

• przychód ze sprzedaży środków trwałych	17 004,05
• wartość netto sprzedanych środków trwałych	14 933,33
Wynik ze sprzedaży	2 070,72

II. Dotacje	nie występują
--------------------	---------------

III. Inne przychody operacyjne	515 108,35
---------------------------------------	------------

Fred

• nadwyżki inwentaryzacyjne	37 101,59
• rozwiązanie odpisów aktualizujących	470 362,45
• pozostałe (w tym zwrot ubezpieczenia 3 954,00 zł).	7 644,31

E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 371 688,40
	Okres ubiegły	622 140,59
	%	381,21

II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 289 726,59
-----	--	--------------

Odpisy aktualizujące utworzone zostały na należności przeterminowane od likwidowanej Spółki.

III.	Inne koszty operacyjne	81 961,81
------	------------------------	-----------

• kosztów sądowych i komorniczych	10 749,60
• niedoborów inwentaryzacyjnych	49 767,13
• darowizn	6 400,00
• spisanych należności nieściągalnych	6 581,27
• pozostałych kosztów	8 463,81

Wartość pozostałych kosztów operacyjnych ustalona została prawidłowo.

F. Wynik z działalności operacyjnej	(-) 965 511,82
Okres ubiegły	573 559,92

G. Przychody finansowe		122 060,69
	Okres ubiegły	203 007,92
	%	60,13

Dotyczy odsetek od należności otrzymanych i naliczonych oraz od środków pieniężnych.

Wartość przychodów z tytułu odsetek ustalona została prawidłowo.

H. Koszty finansowe		216 993,52
	Okres ubiegły	202 786,07
	%	107,01

I.	Odsetki	148 603,00
----	---------	------------

Dotyczą odsetek:

• budżetowych	1 247,20
• od kredytów i leasingu	139 759,20
• odsetki od zobowiązań naliczonych i zapłaconych	7 596,60

Hub

II.	Inne	68 390,52
Obejmują:		
	• prowizje od kredytów	28 400,00
	• nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	39 990,52
I.	Wynik z działalności gospodarczej	(-) 1 060 444,65
	Okres ubiegły	573 781,77
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	nie występuje
K.	Wynik brutto	(-) 1 060 444,65
	Okres ubiegły	573 781,77
L.	Podatek dochodowy	238 928,00
	Okres ubiegły	124 001,00
	%	192,68

Podatek dochodowy składa się z następujących pozycji:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Podatek dochodowy do rozliczenia z budżetem	241 422,00
2.	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy – zwiększenie	261,00
3.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zwiększenie	(-) 2 755,00
4.	Razem podatek dochodowy	238 928,00

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości.

Weryfikacja rozliczenia pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto nie ma charakteru audytu podatkowego ze względu na wyrywkową metodykę badania.

Rezerwa i aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone zostały na podstawie różnic przejściowych między bilansową i podatkową wartością pasywów i aktywów.

M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	nie występują
K.	Wynik netto	(-) 1 299 372,65
	Okres ubiegły	449 780,77

V. INFORMACJA DODATKOWA

Spółka sporządziła na dzień 31 grudnia 2014 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 2014.

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 **1 641 102,05 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 **114 130,62 zł**.

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

VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2014 r. Zarząd Spółki Grupa Konsultingowo-Inżynieryjna KOMPLEKS S.A. opracował sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2014.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie istotne zagadnienia dla oceny działalności Spółki za badany okres.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia będąca odrębnym dokumentem.

Raport niniejszy zawiera 27 kolejno ponumerowanych stron podpisanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część dokumentacji stanowią:

- bilans na dzień 31.12.2014 roku;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 roku;
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2014 rok;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2014;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Liliana Fiedziuk

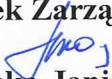
Nr ew. 9335



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

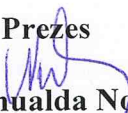
Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457

Członek Zarządu



Irena Płocka-Janiszewska
Nr ew. 3312

Prezes



Romualda Nowak
Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 20 kwietnia 2015 r.