

DOKUMENTACJA

z

badania sprawozdania finansowego

MINOX Spółka Akcyjna

za 2016 rok

Załączniki:

1. Opinia z badania sprawozdania finansowego
2. Raport z badania sprawozdania finansowego

OPINIA

z

badania sprawozdania finansowego

MINOX Spółka Akcyjna

w Warszawie

za 2016 rok

Gorzów Wielkopolski 2017 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

MINOX Spółka Akcyjna
ul. Echa Leśne 58, 03-257 Warszawa

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki MINOX S. A. (zwanej dalej Spółką) z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 73.101,427,85 zł,
- rachunek zysków i strat za 2016 rok,
- zestawienie zmian w kapitałach,
- rachunek przepływu środków pieniężnych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U z 2016 roku poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

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

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

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przeze mnie opinii.

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

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zwracam uwagę na fakt, iż w sprawozdaniu finansowym w pozycji długoterminowych aktywów finansowych wykazano akcje w jednostkach powiązanej M-Trans w kwocie 10.778.000,00 zł (kapitał własny tej Spółki wynosi 3.190.278,64) i akcje w Minox Development Sp. z o.o. SKA w kwocie 28.885.570,00 zł (kapitał własny tej Spółki wynosi 19.776.395,25 zł). W sprawozdaniu skonsolidowanych kwoty te ulegają wyłączeniom. Zarząd Spółki oświadczył, że są to wielkości realne.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

Gorzów Wlkp dnia 29.05.2017 roku

Kluczowy biegły rewident:

Wylegała Teresa
mgr. Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489/

Podmiot uprawniony do badania :

Biuro Odrachunkowe mgr.Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 731)

RAPORT

**z badania
sprawozdania finansowego**

MINOX Spółka Akcyjna

w Warszawie

za rok 2016

Gorzów Wielkopolski 2017 rok

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

Minox Spółka Akcyjna

Adres:

03-257 Warszawa ul. Echa Leśne 58

Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Spółka MINOX S.A. działa na podstawie Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 19.07.2010 roku repertorium A Nr 7260/2010 oraz kodeksu spółek handlowych.

W dniu 09.09.2010 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000364654**

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał statystyczny numer **REGON 012308527**

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa Targówek jednostka otrzymała numer identyfikacyjny dla rozliczeń VAT **NIP 5241840738**

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2016 roku wynosił 31.408.335,60 zł i dzieli się na 314.083.356 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje obejmują:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym na 31.12.2016 rok i Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Yalcin Trading Ltd	130 839 057	13 083 905,70	41,7%
Tomasz Olszewski	48 320 067	4 832 006,70	15,4%
Ludmita Ltd	34 758 849	3 475 884,90	11,1%
Piotr Olszewski	16 907 643	1 690 764,30	5,4%
pozostali	83 257 740	8 325 774,00	26,5%
Razem	314 083 356	31 408 335,60	100,0%

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny a aktualnym odpisem z KRS i Statutem Spółki

Kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku wynosi 57.613.708,48 zł.

Przedmiotem działalności w okresie badanym była hurtowa sprzedaż drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego.

Władze jednostki:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza / na dzień zakończenia badania /
 - Piotr Olszewski
 - Alicja Maliszewska
 - Oliwia Olszewska
 - Adam Osiński
 - Maria Kołakowska
 - Łukasz Rosiński

- Zarząd Spółki

Prezes Zarządu-Tomasz Olszewski

Księgowość jednostki prowadzona jest przez podmiot zewnętrzny.

Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 73.101.427,85 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 2.057.601,39 zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 1.782.911,73 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 2.057.601,39 zł
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2016 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 69.764.734,39 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2016 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany. Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 było przedmiotem badania przez podmiot „REWIZOR”. Zostało złożone w Urzędzie Skarbowym oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie Sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok zostało przeprowadzone przez Biuro Obrachunkowe Teresa Wylegała w Gorzowie Wlkp. Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie i zgodnie z zawartą umową. Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2016 dokonany został zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz w Biurze Obrachunkowym. Podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadzono w dniach od 10 kwietnia do 29 maja 2017 roku z przerwami.

Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w oparciu o:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Badana jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki, co oznacza, że jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Ponadto Zarząd jednostki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania.

Zarząd poinformował również, że po dacie sporządzenia bilansu, nie nastąpiły zdarzenia, które mogły mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Bilans / w zł /

AKTYWA	Stan na			Struktura majątku 2016 w %	Wsk.dynamik	
	31-12-2014	31-12-2015	31.12.2016		Różnice	w %
	kwota	kwota	kwota		2016-2015	2016/2015
A. Aktywa trwałe	54 032 874,56	55 191 004,19	54 926 788,72	75,14	-264 215,47	99,52
1. Wartości niematerialne i prawne	3 835,25	1 059 415,50	821 586,25	1,12	-237 829,25	77,55
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10 677 404,94	10 701 578,20	2 661 578,10	3,64	-8 040 000,10	24,87
4. Inwestycje długoterminowe	43 019 970,00	43 019 970,00	51 033 583,88	69,81	8 013 613,88	118,63
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	331 664,37	410 040,49	410 040,49	0,56	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 401 536,75	14 573 730,20	18 174 639,13	24,86	3 600 908,93	124,71
1. Zapasy	3 462 977,41	3 333 591,27	3 105 136,45	4,25	-228 454,82	93,15
2. Należności krótkoterminowe	11 040 881,18	9 720 637,23	11 777 809,44	16,11	2 057 172,21	121,16
3. Inwestycje krótkoterminowe	55 715,50	1 438 074,07	3 220 985,80	4,41	1 782 911,73	223,98
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	841 962,66	81 427,63	70 707,44	0,10	-10 720,19	86,83
Suma aktywów	69 434 411,31	69 764 734,39	73 101 427,85	100,00	3 336 693,46	104,78

Majątek spółki zwiększył się o 3.336.693,46 zł to jest o 4,78 % w stosunku do 2015 roku .

Aktywa trwałe na 31.12.2016 rok wynoszą 54.926.788,72 zł stanowią 75,14 % aktywów ogółem . W kwocie tej inwestycje długoterminowe stanowi kwota 51.033.583,88 zł tj 92,91 % aktywów trwałych , z tego od jednostek powiązanych , których sprawozdania wchodzi skład sprawozdania skonsolidowanego stanowi kwota 39.663.570,00 zł . Na kwotę tą składają się :

-M-Trans Spółka Akcyjna akcje na kwotę 10.778.000,00 zł . Kapitał własny tej Spółki na 31.12.2016 rok wynosił 3.190.278,64 zł .

-Minox Dewelopment Sp z o.o. SKA na kwotę 28.885.570,00 zł . Kapitał własny tej Spółki na 31.12.2016 rok wynosił 19.776.395,25 zł .

Zarząd Spółki oświadczył , że wartość akcji posiadanych przez Minox jest wartością realną .

Aktywa obrotowe stanowią 24,86 % aktywów ogółem . Główną pozycję aktywów obrotowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług Aktywa obrotowe w 2016 roku w porównaniu do roku 2015 wzrosły o 3.600.908,93 zł to jest o 24,71 % .

Źródła finansowania .

PASywa	Stan na			Struktura kapitału 2016 w %	Różnice 2016-2015	Wsk. dynamiki 2016/2015 w %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016			
	kwota		kwota			
A. Kapitał (fundusz) własny	47 547 070,65	55 556 097,09	57 613 698,48	78,81	2 057 601,39	103,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	21 915 411,10	31 408 335,60	31 408 335,60	42,97	0,00	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 603 591,75	23 440 118,44	25 480 093,66	34,86	2 039 975,22	108,70
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				0,00	0,00	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 669 364,35	-1 332 332,17	-1 332 332,17	-1,82	0,00	100,00
8. Zysk (strata) netto	2 358 703,45	2 039 975,22	2 057 601,39	2,81	17 626,17	100,86
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 887 340,66	14 208 627,30	15 487 719,37	21,19	1 279 092,07	70,76
1. Rezerwy na zobowiązania	4 751,00	458,00	458,00	0,00	0,00	
2. Zobowiązania długoterminowe	11 480 958,11	3 470 400,00	2 971 100,00	4,06	-499 300,00	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	9 957 954,05	10 187 700,55	11.932.064,04	16,33	1 744 363,49	117,12
4. Rozliczenia międzyokresowe	443 677,50	550 068,75	584 097,33	0,80	34 028,58	0,00
Suma pasywów	69 434 411,31	69 764 724,39	73 101 417,85	100,00	3 336 693,46	104,78

Kapitał własny na 31.12.2016 roku wynosi 78,81 % pasywów . Na koniec okresu ubiegłego kapitał własny stanowił 79,63 % pasywów bilansu . W 2016 roku kapitał podstawowy nie uległ zmianie. Kapitał obcy stanowi 21,19 % pasywów i w badanym roku obrotowym uległ zwiększeniu o 1.279.092,07 zł . Kapitał obcy stanowią głównie zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 11.932.064,04 zł .

W porównaniu do roku ubiegłego struktura kapitałów nie uległa istotnym zmianom .

2. Rachunek zysków i strat w zł / wariant porównawczy /

	2014 rok	2015 rok	2016 rok	Różnica 2016-2015	Dyn. w % 2016/2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38 221 919,86	33 709 064,36	36 006 472,41	2 297 408,05	106,82
Przychody ze sprzedaży produktów	14 547 502,88	13 258 581,58	10 827 526,86	-2 431 054,72	81,66
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 674 416,98	20 450 482,78	25 178 945,55	4 728 462,77	123,12
B. Koszty działalności operacyjnej	35 300 084,91	30 455 425,50	33 160 738,62	2 705 313,12	108,88
B.1 Amortyzacja	220 315,21	336 841,01	470 006,35	133 165,34	139,53
B.2 Zużycie materiałów i energii	6 837 990,79	7 468 081,04	8 108 545,50	640 464,46	108,58
B.3 Usługi obce	6 003 546,00	6 062 807,78	7 162 296,19	1 099 488,41	118,13
B.4 Podatki i opłaty	31 503,69	37 480,92	45 996,78	8 515,86	122,72
B.5 Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.6 Ubezpieczenia społeczne i inw świadczenia	0,00	0,00	762,00	762,00	0,00
B.7 Pozostałe koszty rodzajowe	252 886,08	218 201,01	228 581,98	10 380,97	104,76
B.8 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 953 943,14	16 332 013,74	17 144 549,98	812 536,24	104,98
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 921 834,95	3 253 638,86	2 845 733,79	-407 905,07	87,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 101 544,05	171 190,85	188 986,56	17 795,71	110,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	707 997,41	303 968,97	22 176,95	-281 792,02	7,30
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 315 381,59	3 120 860,74	3 012 543,40	-108 317,34	96,53
G. Przychody finansowe	169 238,60	20 016,08	10 000,00	-10 016,08	49,96
H. Koszty finansowe	956 097,74	910 354,60	501 254,15	-409 100,45	55,06
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	2 528 522,45	2 230 522,22	2 539 091,39	308 569,17	113,83
L. Podatek dochodowy	169 819,00	190 547,00	481 490,00	311 671,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 358 703,45	2 039 975,22	2 057 601,39	17 626,17	100,37

Przychody netto ze sprzedaży w 2016 roku wyniosły 36.006.472,41 zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 2.297.408,05 zł to jest o 11,81 % . Koszty działalności operacyjnej uległy zwiększeniu o 8,88 % w porównaniu do roku ubiegłego .
Za 2016 roku spółka wypracowała zysk netto w kwocie 2.057.601,39 zł .

3. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2014	2015	2016
Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	7,64	9,65	7,90
Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	6,17	6,05	5,71
Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / stan aktywów	max	3,40	2,92	2,81
Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / stan kapitału własnego	max	4,96	3,67	3,57
Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,55	1,43	1,52
Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,20	1,10	1,26
Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,31	0,20	0,27
Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,09	0,85	1,10
Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,85	0,85	0,79

Wskaźniki rentowności sprzedaży w 2016 roku w porównaniu do roku ubiegłego uległy pogorszeniu w porównaniu do roku 2015. Wskaźniki płynności finansowej kształtują się w przedziale wielkości oczekiwanych. Wzrósł wskaźnik ogólnego zadłużenia. Pogorszeniu uległ wskaźnik rentowności majątek.

Działalność Spółki w roku najbliższym po badanym nie jest zagrożona.

III . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .

Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U z 2016 roku poz. 1047), Uchwałą Właścicieli, ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są przez podmiot zewnętrzny.

Dokonałam wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Mojej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

4

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem mojego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Informacja dodatkowa i wprowadzenie do sprawozdania .

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego , zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające , zostały przedstawione , we wszystkich istotnych aspektach , kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego .

Zestawienie zmian w kapitale

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości. Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Sprawozdanie z działalności Spółki .

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia , we wszystkich istotnych aspektach , informacje , o których mowa w art. . 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym .

Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2016 roku, a datą zakończenia badania nie są mu znane istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu. Zdarzenia istotne występujące w okresie pomiędzy od dnia bilansowego do dnia badania szczegółowo opisał Zarząd Spółki w swoim sprawozdaniu.

Gorzów Wlkp dnia 29.05.2017 rok

Kluczowy biegły rewident

Wylegala Teresa
mgr. Teresa Wylegala
/ nr ewidencyjny 4489/

Podmiot badający

Biuro Obrachunkowe mgr.Teresa Wylegala
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 731)

DOKUMENTACJA

z

badania sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa
MINOX Spółka Akcyjna**

za 2016 rok

Załączniki:

1. Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

OPINIA

z

badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej
MINOX Spółka Akcyjna**

w Warszawie

za 2016 rok

2017 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej

MINOX Spółka Akcyjna

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MINOX Spółka Akcyjna, w której jednostką dominującą jest MINOX Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) z siedzibą w Warszawie ul. Echa Leśne 58, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 13.12.2016 rok, wykazujące sumę bilansową w kwocie 81.108.004,93 zł.
- skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Moim zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jednostki dominującej rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

-rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

-Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

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

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym . Wybór procedur badania zależy od mojego osądu , w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów . Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biorę pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej . Badanie obejmuje również ocenę odpowiedzialności stosowanej polityki rachunkowości , zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Moja opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej .

Za sporządzone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej . Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia , aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości .

Moim obowiązkiem było , w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego , zapoznanie się z treścią skonsolidowanego sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym . Moim obowiązkiem było także złożenie oświadczenia , czy w świetle mojej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziłam w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia .

Moim zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego , moim obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej .



Moim zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz 1639 z późn. zm.) . Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Gorzów Wlkp dnia 29.05. 2017 roku

Kluczowy biegły rewident:


mgr. Teresa Wylegała
/ nr ewidencyjny 4489/

Podmiot uprawniony do badania :

Biuro Odrachunkowe mgr.Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 731)

RAPORT

z badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej

MINOX Spółka Akcyjna

w Warszawie

za rok 2016

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

Jednostką dominującą Grupy jest MINOX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (03-257) ul. Echa Leśne 58

Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy jednostki dominującej

MINOX S.A. dniu 09.09.2010 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000364654**

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał statystyczny numer **REGON 012308527**

Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Warszawa Targówek MINOX SA otrzymała numer identyfikacyjny dla rozliczeń VAT **NIP 5241840738**

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 roku wynosi 31.681.535,60 zł i dzieli się na 316 815 356 akcje po 0,10 zł każda.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym na 31.12.2016 rok i Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Yalcin Trading Ltd	130 839 057	13 083 905,70	41,7%
Tomasz Olszewski	48 320 067	4 832 006,70	15,4%
Ludmita Ltd	34 758 849	3 475 884,90	11,1%
Piotr Olszewski	16 907 643	1 690 764,30	5,4%
pozostali	83 257 740	8 325 774,00	26,5%
Razem	314 083 356	31 408 335,60	100,0%

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na 31.12.2016 rok wynosi 58.158.655,76 zł

Przedmiotem działania w okresie badanym w przeważającej mierze była hurtowa sprzedaż drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 4673Z)

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Prezesem Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku był Tomasz Paweł Olszewski

Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane i uzyskało opinię z uwagami.

W skład Grupy Kapitałowej MINOX SA na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne

-M-Trans Spółka Akcyjna / bilans został zbadany /

-Minox Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością –komplementariusz spółki Minox Development Sp. z o.o. SKA / nie podlegająca badaniu ,

-Minox Development Sp. z o.o. SKA

Konsolidacji polegają MINOX SA (jednostka dominująca), M-Trans SA oraz Development Sp. z o.o. SKA

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MINOX Spółki Akcyjnej za 2016 rok zostało przeprowadzone przez Biuro Obrachunkowe Teresa Wylegała w Gorzowie Wlkp podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nr 731. Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie i zgodnie z zawartą. Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2016 dokonany został zgodnie z przepisem art. 66 ust. 4 ustawy rachunkowości.

Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej oraz w Biurze Rachunkowym. Podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Badanie przeprowadzono w dniach od 10 kwietnia 2017 roku do 29 maja 2017 roku z przerwami.

Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MINOX S.A. sporządzono zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz krajowymi standardami rewizji finansowej, wydanyymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 81.108.004,93 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 1.812.778,33 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych w kwocie 5.363.387,02 zł
- zestawienie zmian w skonsolidowanym w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 2.779.698,33 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedmiotem badania była dokumentacja na podstawie której sprawozdanie skonsolidowane sporządzono oraz zdarzenia po dacie sporządzenia bilansu mające wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy wynikające ze sprawozdania za okres badany.

Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia skonsolidowanego sprawozdania Grupy na dzień 31.12.2015 roku wykazuje sumy bilansowe w kwocie 74.158.792,77 zł.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2015 rok wykazuje zysk w kwocie 2.969.614,06 zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Biuro Ekonomiczne „REWIZOR” i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

II. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej .

1. Bilans skonsolidowany

/ w PLN /

1. Bilans / w zł /

AKTYWA	Stan na			Struktura majątku 2016 w %	Różnice 2016-2015	Wsk.dynamiki w % 2016/2015
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016			
	kwota	kwota	kwota			
A. Aktywa trwałe	71 542 581,19	49 561 375,74	49 021 456,00	60,44	-539 919,74	98,91
1. Wartości niematerialne i prawne	11 165 221,55	1 059 415,60	821 586,25	1,01	-237 829,35	77,55
2. Wartości firmy z konsolidacji	10 268 131,04	15 443 376,90	14 407 164,02	17,76	-1 036 212,88	93,29
3. Rzeczowe aktywa trwałe	37 077 886,88	10 878 995,77	3 565 955,44	4,40	-7 313 040,33	32,78
5. Inwestycje długoterminowe	12 451 375,04	21 602 183,00	29 615 796,88	36,51	8 013 613,88	137,10
6. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	579 966,68	577 404,47	610 953,41	0,75	33 548,94	0,00
B. Aktywa obrotowe	55 764 139,55	24 597 417,03	32 086 548,93	39,56	7 489 131,90	130,45
1. Zapasy	5 223 977,41	3 333 591,27	3 105 136,45	3,83	-228 454,82	93,15
2. Należności krótkoterminowe	30 743 429,71	18 845 062,96	20 402 324,82	25,15	1 557 261,86	108,26
3. Inwestycje krótkoterminowe	18 521 427,40	1 957 875,64	7 321 262,66	9,03	5 363 387,02	373,94
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	1 275 305,03	460 887,16	1 257 825,00	1,55	796 937,84	272,91
Suma aktywów	127 306 720,74	74 158 792,77	81 108 004,93	100,00	6 949 212,16	109,37

PASywa	Stan na			Struktura kapitału 2016 w %	Różnice 2016-2015	Wsk. dynamiki 2016/2015 w %
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016			
	kwota	kwota	kwota			
A. Kapitał (fundusz) własny	60 183 706,22	55 378 657,43	58 158 655,76	72,06	2 779 998,33	105,02
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	21 915 411,10	31 408 335,60	31 681 535,60	39,06	273 200,00	100,87
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	34 681 051,88	23 798 388,30	28 538 694,95	35,19	4 740 306,65	119,92
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 434 696,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 840 458,62	-2 797 680,53	-3 874 353,12	-4,78	-1 076 672,59	138,48
8. Zysk (strata) netto	6 503 610,56	2 969 614,06	1 812 778,33	2,24	-1 156 835,73	61,04
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 123 014,52	18 780 135,34	22 949 349,17	27,94	4 169 213,83	34,19
1. Rezerwy na zobowiązania	24 751,00	458,00	458,00		0,00	
2. Zobowiązania długoterminowe	18 969 931,52	6 635 400,09	6 002 766,77	7,40	-632 633,32	0,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	47 684 654,50	11 594 017,00	16 362 027,07	20,17	4 768 010,07	141,12
4. Rozliczenia międzyokresowe	443 677,50	550 260,25	584 097,33	0,37	33 837,08	0,00
Suma pasywów	127 306 720,74	74 158 792,77	81 108 004,93	100,00	6 949 212,16	109,37

W

2. Rachunek zysków i strat w zł / wariant porównawczy /

	2014 rok	2015 rok	2016 rok	Różnica 2016-2015	Dyn. w % 2016/2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	47 862 084,12	37 926 559,87	40 440 847,62	2 514 287,75	106,63
Przychody ze sprzedaży produktów	13 365 977,20	17 475 782,80	15 314 100,03	-2 161 682,77	87,63
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 496 106,92	20 450 777,07	25 126 747,59	4 675 970,52	122,86
B. Koszty działalności operacyjnej	39 672 165,60	34 668 734,93	36 389 108,08	1 720 373,15	104,96
B.1 Amortyzacja	300 183,75	403 430,59	534 000,13	130 569,54	132,36
B.2 Zużycie materiałów i energii	8 751 668,84	9 084 522,18	9 698 208,79	613 686,61	106,76
B.3 Usługi obce	7 342 600,80	8 717 171,66	6 660 671,72	-2 056 499,94	76,41
B.4 Podatki i opłaty	96 037,31	110 275,24	67 506,23	-42 769,01	61,22
B.5 Wynagrodzenia	599 630,30	823 541,35	1 307 778,47	484 237,12	0,00
B.6 Ubezpieczenia społeczne i innw świadczenia	122 070,79	164 791,46	312 846,49	148 055,03	0,00
B.7 Pozostałe koszty rodzajowe	561 827,84	529 869,00	630 812,27	100 943,27	119,05
B.8 Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 898 145,97	14 835 133,45	17 157 283,98	2 322 150,53	115,65
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 189 918,52	3 257 824,94	4 051 739,54	793 914,60	124,37
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 135 337,63	2 422 297,87	260 587,06	-2 161 710,81	10,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	780 604,69	358 491,73	58 301,82	-300 189,91	16,26
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 544 651,46	5 321 631,08	4 254 024,78	-1 067 606,30	79,94
G. Przychody finansowe	224 934,83	20 028,93	30 043,72	10 014,79	150,00
H. Koszty finansowe	1 155 874,39	1 084 161,45	800 514,29	-283 647,16	73,84
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	7 613 711,90	4 257 498,56	3 483 554,21	-773 944,35	81,82
J. Odpis wartości firmy	622 852,98	1 074 876,50	1 036 212,88	413 359,90	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	6 990 858,92	6 990 858,92	6 990 858,92	0,00	100,00
L. Podatek dochodowy	247 594,00	213 008,00	634 563,00	386 969,00	0,00
Pozostałe zmniejszenia	239 654,36	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	6 503 610,56	2 969 614,06	1 812 778,33	-1 156 835,73	100,37

by

3.Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2014	2015	2016
Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	17,11	8,59	10,02
Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	13,59	7,83	4,48
Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / stan aktywów	max	5,11	4,00	2,24
Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / stan kapitału własnego	max	10,89	5,36	3,12
Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	1,17	2,12	1,96
Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,06	1,83	1,77
Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,39	0,17	0,45
Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,53	0,25	0,28

Komentarz

Długoterminowe aktywa finansowe stanowi kwota 18.010.681,00 zł tj 36,74% aktywów trwałych . Kwota ta wykazana jest po wyłączeniu akcji jednostek powiązanych . Jednostka dominująca posiada w .

-M-Trans Spółka Akcyjna akcje na kwotę 10.778.000,00 zł . Kapitał własny tej Spółki na 31.12.2016 rok wynosił 3.190.278,64 zł .

-Minox Development Sp. z o.o. SKA na kwotę 28.885.570,00 zł . Kapitał własny tej Spółki na 31.12.2016 rok wynosił 19.776.395,25 zł .

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej kształtują się korzystnie .

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej kształtuje się w przedziale wielkości oczekiwanych , natomiast wskaźniki szybkiej i pieniężnej płynności finansowej kształtują się powyżej wielkości oczekiwanych .

Wskaźnik ogólnego zadłużenie wynosi 28 % .

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziłam niczego , co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności , jednostka dominująca nie będzie jej w stanie kontynuować , co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym .

lm

III . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .

1/ Prawdliwość przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MINOX S.A. sporządzone zostało zgodnie z polskimi Standardami Sprawozdawczości Finansowej , zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych. Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Polskie Standardy Sprawozdawczości Finansowej .

Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji .

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinię i raport z badania jednostki dominującej MINOX S.A.

2/ Konsolidacja kapitałów i wyłączenia konsolidacyjne

Kapitał Jednostki Dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej

Metoda konsolidacji .

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej , w odniesieniu do jednostek zależnych , została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją .

Po dokonaniu sumowań sporządzono korekty i przeprowadzono wyłączenia konsolidacyjne , które dotyczyły :

- wartości nabytych udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych , oraz część aktywów netto jednostek zależnych ,
 - wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją ,
 - istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją ,
- Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej .

3/ Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .

Aktywa i pasywa a także ich sposoby wyceny oraz zmiany w roku obrotowym we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym .

4/ Skonsolidowany rachunek zysków i strat .

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupa ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego . Struktura przychodów i kosztów została przedstawiona prawidłowo .

5/ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .

Zestawienie zmian skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z przepisami prawa , elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont .

6/ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie bilansu , rachunku zysków i strat , informacji dodatkowej oraz na podstawie danych uzyskanych z ewidencji księgowej i analizy sald kont .

W

7/ Dodatkowe informacje i objaśnienia .

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach zgodnie z wytycznymi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczególnych Sporządzania przez jednostki inne niż banki , zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych .

8/ Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym , wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach ,które nastąpiły po dniu bilansowym .

Gorzów Wlkp dnia 29.05. 2017 roku

Kluczowy biegły rewident:


mgr. Teresa Wylegala
/ nr ewidencyjny 4489/

Podmiot uprawniony do badania :

Biuro Obrachunkowe mgr.Teresa Wylegala
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 731)