



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*  
dotyczące badania sprawozdania finansowego  
**WDX S.A.**  
z siedzibą w  
**Warszawie**

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**WDX S.A.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015r.*

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia WDX S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WDX S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Taśmowej 7 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

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



*WDX S.A.*

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015r.*

polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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


#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe WDX S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marta Komorowska  
Biegły rewident nr 11272

  
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, 15 kwietnia 2016 r.



Raport  
z badania sprawozdania finansowego

WDX S.A.

w  
Warszawie

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 12 stron  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**WDX S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

**WDX S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa Spółki

WDX S.A.

#### 1.1.2. Siedziba Spółki

Ul. Taśmowa 7, 02-677 Warszawa

#### 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie,  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 17.06.2002 r.  
Numer rejestru: KRS 0000118662  
REGON: 010912740  
NIP: 521-10-12-480

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest wynajem i sprzedaż wózków widłowych oraz regałów magazynowych.

#### 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 9 251 TPLN przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Dariusz Bąkowski	3 407 271	46,99%	3 407	36,83%
Sławomir Bąkowski	3 382 032	46,20%	3 382	36,56%
pozostali akcjonariusze	2 461 416	6,80%	2 461	26,61%
<b>RAZEM</b>	<b>9 250 719</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 251</b>	<b>100,00%</b>

Do dnia wydania opinii w kapitale zakładowym Spółki wystąpiły następujące zmiany:

- Uchwałą Zarządu nr 1/02/2016 z dnia 22 lutego 2016 roku umorzono 16 000 akcji własnych Spółki będących akcjami na okaziciela serii „A” oznaczonych numerami od 80001 do 960000 o wartości nominalnej 1 PLN każda.
- Uchwałą Zarządu nr 2/02/2016 z dnia 22 lutego 2016 roku obniżono kapitał zakładowy Spółki o kwotę 16 000 PLN z kwoty 9 250 719 PLN do kwoty 9 234 719 PLN.  
Do dnia wydania opinii w/w zmiana nie została zarejestrowana w KRS.



**WDX S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla Heavy-Net Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- posiada 50% udziału w kapitale i 50% udziału w prawach głosu w spółce współkontrolowanej Wandalex - Feralco Sp. z o.o.

### 1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Skrzeczyński Marek – Prezes Zarządu,
- Andrzejewski Jacek – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 13 maja 2015 roku wygasł mandat Wiceprezesa Zarządu Mirosława Kozłowskiego.

Rada Nadzorcza Spółki z dniem 1 stycznia 2016 roku powołała na stanowiska Członków Zarządu Panów Łukasza Sołtysiaka i Sebastiana Zaborowskiego.

## 1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

### 1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Marta Komorowska  
Numer w rejestrze: 11272

### 1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000579479  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 1 czerwca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 kwietnia 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną



## **WDX S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

odpowiedzialnością Sp. k. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki w okresie od 21 października 2015 r. do 15 kwietnia 2016 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez SAKS AUDIT Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 13 maja 2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 5 002 154,11 PLN złotych będzie podzielony następująco:

- na wypłatę dywidendy kwotę 3 636 185,20 PLN,
- na kapitał zapasowy kwotę 1 365 968,91 PLN.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26 maja 2015 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia WDX S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Taśmowej 7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak



**WDX S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajstnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



WDX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	38 560	43,3%	50 418	52,2%	30,8%
Wartości niematerialne	4 150	4,7%	4 062	4,2%	-2,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	906	1,0%	503	0,5%	-44,5%
Inwestycje w jednostki zależne	50	0,1%	50	0,1%	0,0%
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	2 017	2,3%	2 443	2,5%	21,1%
	<b>45 683</b>	<b>51,3%</b>	<b>57 476</b>	<b>59,5%</b>	<b>25,8%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	17 813	20,0%	14 796	15,3%	-16,9%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15 873	17,8%	14 187	14,7%	-10,6%
Należności z tytułu leasingu finansowego	757	0,8%	404	0,4%	-46,6%
Aktywa finansowe	403	0,5%	0	0,0%	-100,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	322	0,4%	374	0,4%	16,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 283	9,3%	9 287	9,6%	12,1%
	<b>43 451</b>	<b>48,7%</b>	<b>39 048</b>	<b>40,5%</b>	<b>-10,1%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>89 134</b>	<b>100,0%</b>	<b>96 524</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,3%</b>

**WDX S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

<b>PASYWA</b>	<b>2014-12-31 zł '000</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>2015-12-31 zł '000</b>	<b>% sumy bilansowej</b>	<b>Zmiana %</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>					
Kapitał zakładowy	9 251	10,4%	9 251	9,6%	0,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	8 337	9,4%	8 337	8,6%	0,0%
Akcje własne	-398	-0,4%	-65	-0,1%	-83,7%
Pozostały kapitał zapasowy	7 576	8,5%	10 782	11,2%	42,3%
Pozostałe kapitały rezerwowe	977	1,1%	0	0,0%	-100,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 551	10,7%	12 961	13,4%	35,7%
Niepodzielony wynik finansowy	746	0,8%	335	0,3%	-55,1%
Wynik finansowy bieżącego okresu	5 002	5,6%	4 365	4,5%	-12,7%
	<b>41 042</b>	<b>46,0%</b>	<b>45 966</b>	<b>47,6%</b>	<b>12,0%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0,0%	1 418	1,5%	100,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 715	9,8%	11 155	11,6%	28,0%
Rezerwy na podatek odroczone	1 500	1,7%	2 385	2,5%	59,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	508	0,6%	258	0,3%	-49,2%
Rezerwy długoterminowe	364	0,4%	400	0,4%	9,9%
	<b>11 087</b>	<b>12,4%</b>	<b>15 616</b>	<b>16,2%</b>	<b>40,8%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>					
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 597	2,9%	1 018	1,1%	-60,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 650	8,6%	8 406	8,7%	9,9%
Zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe	24 789	27,8%	23 663	24,5%	-4,5%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	461	0,5%	309	0,3%	-33,1%
Pozostałe zobowiązania	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	862	1,0%	490	0,5%	-43,2%
Rezerwy krótkoterminowe	646	0,7%	1 056	1,1%	63,5%
	<b>37 005</b>	<b>41,5%</b>	<b>34 942</b>	<b>36,2%</b>	<b>-5,6%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>89 134</b>	<b>100,0%</b>	<b>96 524</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,3%</b>



WDX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## 2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	104 865	100,0%	136 899	100,0%	30,5%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86 123	82,1%	116 754	85,3%	35,6%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	18 742	17,9%	20 145	14,7%	7,5%
Pozostałe przychody operacyjne	1 694	1,6%	1 462	1,1%	-13,7%
Koszty sprzedaży	8 611	8,2%	9 879	7,2%	14,7%
Koszty ogólnego zarządu	4 392	4,2%	4 657	3,4%	6,0%
Pozostałe koszty operacyjne	834	0,8%	1 219	0,9%	46,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 599	6,3%	5 852	4,3%	-11,3%
Przychody finansowe	890	0,8%	669	0,5%	-24,8%
Koszty finansowe	1 007	1,0%	779	0,6%	-22,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 482	6,2%	5 742	4,2%	-11,4%
Podatek dochodowy	1 480	1,4%	1 377	1,0%	-7,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 002	4,8%	4 365	3,2%	-12,7%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 002</b>	<b>4,8%</b>	<b>4 365</b>	<b>3,2%</b>	<b>-12,7%</b>

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	5 002	4,8%	4 365	3,2%	-12,7%
Inne całkowite dochody i straty brutto	0	0,0%	4 669	3,4%	100,0%
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat:	0	0,0%	4 669	3,4%	100,0%
Przeszacowanie nieruchomości	0	0,0%	4 669	3,4%	100,0%
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0,0%	800	0,6%	100,0%
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>3 869</b>	<b>2,8%</b>	<b>100,0%</b>

WDX S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	17,9%	14,7%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	2,9%	1,2%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	51,7	40,1
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	64,5%	63,8%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,2	1,1

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte 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.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.






**WDX S.A.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Marta Komorowska  
Biegły rewident nr 11272

  
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, 15 kwietnia 2016 r.