

R A P O R T
z badania sprawozdania finansowego

SZAR S.A.
w Częstochowie, ul. Pułaskiego 25

za rok obrotowy 2015



A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Forma prawna i podstawy prawne działalności

Spółka działa pod firmą SZAR S.A.

Siedzibą Spółki jest miasto CZĘSTOCHOWA.

Poprzedni adres Spółki: ul. Pułaskiego 25, 42-207 Częstochowa.

Aktualny adres (od 29.10.2015 r.): ul. Druciana 1, 42-280 Częstochowa.

SZAR S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej z przekształcenia na mocy przepisów Tytułu IV Działu III Rozdziałów 1 i 2 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami) oraz uchwały Nr 3 z dnia 4 czerwca 2008 r. podjętej przez Wspólników Spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno Usługowo Handlowe SZAR Sz. i A. Rurarz Spółka jawna, spisanej przez notariusza Adama Sadowskiego w Kancelarii Notarialnej w Częstochowie przy ul. Dąbrowskiego 26a/1; (Rep. A 5412/2008).

SZAR S.A. wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Częstochowie w dniu 8.07.2008 r. pod Nr 0000309711.

Spółka jest przedsiębiorstwem jedno oddziałowym.

Spółka posiada pięć zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w:

- Zakład Nr 1 - Częstochowa, ul. Bór 143/157,
- Zakład Nr 2 - Częstochowa, ul. Druciana 1,
- Zakład Nr 3 - Sławków, ul. Groniec 1,
- Zakład Nr 4 - Staszów, ul. Krakowska,
- Zakład Nr 5 - Wola Baranowska, stacja kolejowa Knapy.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest głównie sprzedaż hurtowa paliw stałych i metali.

Wykonywany przedmiot działalności jest zgodny z wpisem do KRS.

Przeciętne zatrudnienie

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wynosiło 39 osób.

Rejestracja

Spółka posiada następujące numery rejestracyjne:

- REGON 150143223
- NIP 573-10-34-358

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wynosi na dzień 31.12.2015 r. 11 000 000,00 zł. Na przestrzeni 2015 roku wielkość kapitału nie uległa zmianie.

Kapitał składa się ze 110 000 000 akcji po 0,10 zł każda według wartości nominalnej.

Na 31.12.2014 r. kapitał objęty jest przez:

	ilość akcji	udział [%]	udział głosów na WZA [%]
• Szymon Rurarz	16 850 000	15,32%	26,32%
• Beata Grocholska-Rurarz	27 900 000	25,37%	50,73%
• Częstochowskie Centrum Innowacji Spółka z o.o.	9 970 000	9,06%	9,06%
• Pozostali	15 280 000	13,89%	13,89%
• emisja akcji serii D (nie w pełni opłacona)	40 000 000	36,36%	-
• r a z e m	110 000 000	100,00%	100,00%

Kapitał akcyjny składa się z akcji serii:

- akcje serii A uprzywilejowane
poprzez prawo do dwóch głosów 40 000 000 szt.
- akcje serii B nie są uprzywilejowane 20 000 000 szt.
- akcje serii C nie są uprzywilejowane 10 000 000 szt.
- akcje serii D nie są uprzywilejowane 40 000 000 szt.

Akcje serii D w ilości 20 000 000 o wartości nominalnej 2 000 000,00 zł nie zostały opłacone.

Akcje serii B i C wprowadzone zostały na podstawie Uchwały Nr 103/2010 Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 16 lutego 2010 r. do alternatywnego obrotu na rynku NewConnect.

Władze spółki

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Skład Rady Nadzorczej na przestrzeni 2015 r.:

- Krzysztof Lenart - Przewodniczący
- Jarosław Kożuch - V-ce Przewodniczący
- Jerzy Zajdel - Członek
- Paweł Wąsek - Członek
- Artur Grocholski - Członek

W skład Komitetu Audytu wchodzi wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu na przestrzeni 2015 r.:

- Szymon Rurarz - Prezes

Funkcję prokurenta pełni Pani Beata Rurarz - Grocholska.

Kontrole zewnętrzne

Na przestrzeni 2015 r. i w styczniu 2015 r. przeprowadzone zostały niżej wymienione kontrole zewnętrzne:

- kontrole krzyżowe VAT,
- UKS Katowice przeprowadził w styczniu i lutym 2015 r. kontrolę za 2012 r. PDOP i VAT; nieprawidłowości nie stwierdzono.
- Izba Skarbowa w Katowicach przeprowadziła kontrolę podatku od towarów i usług za IV kwartał 2014 r. SZAR S.A. wniosła zastrzeżenia do ustaleń zawartych w protokole z dnia 14.09.2015 r. Sprawa ta znajduje się obecnie na etapie ponownego rozpatrywania.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za poprzedni okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. było poddane badaniu przez mgr Zofia Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ” w Krakowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki SZAR S.A. w dniu 30.06.2015 r. uchwałą Nr 4.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 30.06.2015 r. uchwałę Nr 5 o pokryciu straty w wysokości 1 221 210,11 zł z kapitału zapasowego.

Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie za wyżej wymieniony okres zostało przekazane.

Zweryfikowany i zatwierdzony bilans zamknięcia na 31.12.2014 r. wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2015 r.

Ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok SZAR S.A. przeprowadziła biegły rewident Zofia Skowron - nr ewidencyjny 5342 z Biura Biegłych Rewidentów „REWIZ” mgr Zofia Skowron w Krakowie, ul. Cystersów 12/39, nr ewid. podmiotu 2703.

Wyboru podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2015 rok dokonała Rada Nadzorcza SZAR S.A. w dniu 16.12.2015 r.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej w dniu 17.12.2015 r. między Zarządem SZAR S.A., a mgr Zofią Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”, w siedzibie Spółki w dniach: od 14 do 18 grudnia 2015 r., od 4 do 9 marca oraz 16 maja 2016 r.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni - w rozumieniu art. 56 ust.3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 r. poz. 1011), a także Kodeksu IFAC - od SZAR S.A.

4. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych Spółki

Zarząd Spółki udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również stosowne oświadczenie Zarządu o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań

warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia stwierdzające, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdań finansowych.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Podstawowe elementy rachunku zysków i strat kształtujące wynik finansowy w latach 2013 – 2015 przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2013 r.	2014 r.	2015 r.	Zmiana			
					do 2012 r.		do 2013 r.	
					kwota	%	kwota	%
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów	49 520	38 196	28 219	-21 301	57,0	-9 977	73,9
2.	Koszty działalności operacyjnej w tym:	48 490	39 572	29 486	-19 004	60,8	-10 086	74,5
	- koszty sprzedanych produktów	41 955	34 796	25 511	-16 444	60,8	-9 285	73,3
	- koszty sprzedaży	2 472	1 535	1 398	-1 074	56,6	-137	91,1
	- koszty zarządu	4 063	3 241	2 577	-1 486	63,4	-664	79,5
3.	Zysk na sprzedaży	1 030	-1 376	-1 267	-2 297	-223,1	109	92,1
4.	Pozostałe przychody operacyjne	394	662	341	-53	86,5	-321	51,5
5.	Pozostałe koszty operacyjne	388	533	1 040	652	268,0	507	195,1
6.	Przychody finansowe	205	486	626	421	305,4	140	128,8
7.	Koszty finansowe	575	313	140	-435	24,3	-173	44,7
8.	Zysk (strata) brutto	666	-1 074	-1 480	-2 146	-322,2	-406	-137,8
9.	Podatek dochodowy	137	147	-15	-152	-110,9	-162	-110,2
10.	Zysk (strata) netto	529	-1 221	-1 465	-1 994	-376,9	-244	-120,0

W 2015 roku wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży produktów w stosunku do poprzedniego roku o 9 977 tys. zł tj. o 26,1%.

Głównym czynnikiem tego spadku było ograniczenie zakupów antracytu z powodu działań wojennych w Donbasie, skutkujące brakiem jego przerobu, a następnie sprzedaży. Obniżeniu przychodów ze sprzedaży w 2015 r. towarzyszyło 25,5% zmniejszenie kosztów działalności gospodarczej w porównaniu do poprzedniego roku.

Relacje te wpłynęły bezpośrednio na uzyskanie niższej straty na sprzedaży o 109 tys. zł tj. o 7,9%.

W celu optymalizacji przychodów ze sprzedaży Spółka rozpoczęła proces wprowadzania do produkcji i sprzedaży nowego asortymentu tj. rur stalowych.

Efektywność gospodarowania oraz sytuację majątkowo - finansową Spółki charakteryzują poniższe wskaźniki:

Lp.	Wyszczególnienie wskaźników	Jedn.	2013 r.	2014 r.	2015 r.
1.	Suma bilansowa aktywów	tys. zł	26 343,3	22 240,7	21 897,7
	w tym: aktywa trwałe	tys. zł	4 194,1	6 611,6	6 652,2
	aktywa obrotowe	tys. zł	22 149,2	15 629,1	15 245,5
	Suma bilansowa pasywów	tys. zł	26 343,3	22 240,7	21 897,7
	w tym: kapitały własne	tys. zł	15 112,7	13 891,5	12 426,1
	zobowiązania i rezerwy	tys. zł	11 230,6	8 349,2	9 471,6
2.	Wynik finansowy netto	tys. zł	529,4	-1 221,2	-1 465,3
3.	Rentowność sprzedaży				
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży towarów}}$	%	1,07	-3,20	-5,19
4.	Rentowność majątku				
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa}}$	%	2,01	-5,49	-6,69
5.	Rentowność kapitału własnego				
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	%	3,50	-8,79	-11,79
6.	Marża na sprzedaży				
	$\frac{\text{zysk na sprzedaży}}{\text{przychody na sprzedaży}}$	%	2,08	-3,60	-4,49
7.	Stopa zadłużenia globalnego				
	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{pasywa}}$	%	42,63	35,92	41,65
8.	Trwałość struktury finansowania				
	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobow. długoterminowe}}{\text{pasywa}}$	%	59,19	64,34	58,35
9.	Stosunek zobowiązań do kapitałów własnych				
	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy}}{\text{kapitały własne}}$	%	74,31	60,10	76,23
10.	Płynność I				
	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,06	1,97	1,67
11.	Płynność II				
	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,51	1,33	0,91
12.	Szybkość spłat należności				
	$\frac{\text{średni stan należn. z tyt. dostaw i usług razy 365 dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$	dni	74,1	98,3	95,1

13.	Szybkość spłat zobowiązań				
	<u>średni stan zob. z tyt. dostaw i usług razy 365 dni</u>	dni	17,6	20,6	45,6
	<u>koszt własny sprzedaży produktów i towarów</u>				
14.	Kapitał obrotowy netto				
	kapitał własny + zobow. długoterm. - aktywa trwałe	tys. zł	11 083,5	7 337,9	5 774,0
15.	Nadwyżka finansowa				
	zysk netto + amortyzacja	tys. zł	1 062,9	-687,5	-1 005,8
16.	Wartość księgową na jedną akcję				
	<u>kapitały własne</u>	zł	0,14	0,13	0,11
	<u>liczba akcji</u>				
17.	Wynik finansowy na jedną akcję				
	<u>wynik finansowy netto</u>	zł	0,00	-0,01	-0,01
	<u>liczba akcji</u>				

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na:

- dalszy spadek wyniku finansowego,
- wzrost wszystkich ujemnych wskaźników rentowności wobec zwiększenia w 2015 r. straty netto,
- pogorszenie wskaźnika marży na sprzedaży (podstawowym źródle przychodów z działalności),
- wzrost poziomu stopy zadłużenia,
- posiadanie dobrej kondycji finansowej mierzonej wskaźnikami płynności finansowej,
- pogorszenie relacji zobowiązań do kapitałów własnych,
- obniżenie kapitału obrotowego netto,
- deficyt nadwyżki finansowej.

Reasumując wyniki analizy finansowej przeprowadzonej w oparciu o wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową SZAR S.A. stwierdza się, że efektywność gospodarowania mierzona osiągniętym wynikiem finansowym uległa pogorszeniu.

Spółka prowadzi racjonalną politykę utrzymywania dobrej kondycji finansowej regulując swoje zobowiązania w umownych terminach.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe otwarte zostały na 1 stycznia 2015 r. prawidłowo; ciągłość bilansowa została zachowana.

W Spółce nie wystąpiły istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są metodą elektronicznego przetwarzania danych we własnej stacji komputerowej.

Do prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółka wykorzystuje program komputerowy CDN OPTIMA, w tym moduły: księga handlowa, środki trwałe, faktury, magazyn, kasa, bank, rejestr VAT.

Spółka posiada wprowadzoną Zarządzeniem Prezesa Zarządu SZAR S.A. z dnia 31.07.2008 r. dokumentację opisującą zasady rachunkowości, a w szczególności:

- wykaz stosowanych ksiąg rachunkowych,
- zasady ewidencji operacji gospodarczych,
- zasady wyceny aktywów, pasywów,
- dokumentację systemu przetwarzania danych,

która spełnia wymogi art.10 Ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Chronologia zdarzeń gospodarczych jest przestrzegana.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania uznaje się za wystarczające.

Dokumenty są w istotnym stopniu prawidłowo wystawiane, wystarczająco opisane, zatwierdzone i właściwie powiązane z zapisami w księgach oraz przejrzystie archiwowane.

W Spółce przestrzegane są podstawowe zasady rachunkowości:

- zasada kontynuacji działalności,
- zasada ciągłości,
- zasada memoriału,
- zasada ostrożnej wyceny,
- zasada współmierności.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Obsługę kadrowo - płacową prowadzi systemem zleconym PROFITECO Sp. z o.o. w Częstochowie.

Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę zapisów uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

2. Zasady wyceny

Majątek trwały i obrotowy Spółki oraz zobowiązania wycenione zostały w bilansie na 31.12.2015 r. zgodnie z postanowieniami art.28 Ustawy z 29 września 1994 r. tj. przy założeniu kontynuacji działalności.

3. Inwentaryzacja

Inwentaryzacja poszczególnych składników majątku obrotowego oraz zobowiązań przeprowadzona została stosownie do wymogów uregulowanych w Ustawie z 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Wymagana przepisami częstotliwość inwentaryzacji została zachowana. Spisami z natury objęto gotówkę w kasie oraz środki trwałe. W spisach z natury środków trwałych uczestniczyła biegła rewident nie wnosząc uwag do ich przeprowadzenia.

Zapasy materiałów i wyrobów gotowych objęte są ewidencją ilościowo-wartościową, a ponadto znajdują się na terenach strzeżonych. Spółka stosuje zasadę dokonywania spisów z natury co 2 lata; ostatnie spisy przeprowadzone były w 2014 r.

Poprzez weryfikację stanów ewidencyjnych zinwentaryzowano:

- wartości niematerialne i prawne,
- rozliczenia międzyokresowe,
- kapitały własne,

a potwierdzeniom sald poddano rozrachunki, kredyty oraz środki pieniężne w banku.

Strona formalna przeprowadzonych spisów z natury, weryfikacji stanów ewidencyjnych itp. nie nasuwają uwag.

Inwentaryzacje potwierdziły istnienie, kompletność i gospodarczą przydatność aktywów Spółki.

Na podstawie dokumentacji z przeprowadzonych spisów z natury i potwierżeń sald stwierdzono, że:

- wykazane pozycje istnieją, są kompletne i zostały poprawnie wycenione z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- zastosowana została ciągłość zasad wyceny.

4. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów

Wartość księgowa poszczególnych składników aktywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach, o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	9 954,58 zł
Udział w sumie bilansowej	0,05%

Wyżej wymieniony stan obejmuje:

• wartość brutto	68 917,51 zł
• umorzenie	58 962,93 zł
• netto	9 954,58 zł

Ze względu na rodzaj, wartości niematerialne i prawne stanowią oprogramowanie komputerowe oraz znak towarowy.

Na przestrzeni badanego roku Spółka nie dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka stosuje stawki amortyzacyjne określone w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. Nr 54 poz. 654 z 2000 r. z późniejszymi zmianami), a mianowicie:

- dla oprogramowania o wartości jednostkowej do 3 500,00 zł 100%
- dla oprogramowania o wartości jednostkowej powyżej 3 500,00 zł 50%

Dla znaku towarowego Spółka przyjęła stawkę amortyzacyjną w wysokości 10%.

Wartość amortyzacji za 2015 r. stanowi kwota 1 301,00 zł, która odniesiona została w ciężar kosztów działalności Spółki.

Do wyceny wartości niematerialnych i prawnych Spółka stosuje prawidłowo ceny nabycia pomniejszone o odliczony podatek od towarów i usług.

Na 31.12.2015 r. wartości niematerialne i prawne zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	5 055 704,44 zł
Udział w sumie bilansowej	23,09%

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią:

• grunty	58 355,26 zł
• budynki, obiekty inżynierii lądowej	920 773,90 zł
• maszyny i urządzenia techniczne	417 093,71 zł
• środki transportu	116 016,17 zł
• inne środki trwałe	20 657,93 zł
• r a z e m środki trwałe	1 532 896,97 zł
• środki trwałe w budowie	3 522 807,47 zł
• r a z e m	5 055 704,44 zł

Na stan środków trwałych składa się:

• wartość brutto	5 065 099,93 zł
• umorzenie	3 532 202,96 zł

Na dzień 31.12.2015 r. stopień umorzenia środków trwałych wynosi 69,74%.

W 2015 r. Spółka nabyła środki trwałe o łącznej wartości 37 823,02 zł oraz rozchodowała w postaci likwidacji i sprzedaży środki trwałe o łącznej wartości 661 488,48 zł.

Końcowy stan w wysokości 5 065 099,93 zł ustalono prawidłowo.

Do wyceny środków trwałych Spółka stosuje ceny nabycia pomniejszone o podatek od towarów i usług.

Amortyzacja środków trwałych naliczona została z uwzględnieniem szacowanego okresu użyteczności ekonomicznej.

Środki trwałe używane w ramach leasingu amortyzowane są przez czas trwania kontraktów leasingowych.

Prawidłowo ustalona kwota rocznej amortyzacji w wysokości 458 178,77 zł odniesiona została w ciężar działalności Spółki. Szczegółowe specyfikacje środków trwałych przedstawione zostały w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Środki trwałe zostały spisane z natury wg stanu na 31.12.2015 r.

Środki trwałe objęte zostały ubezpieczeniem od zdarzeń losowych.

Na nieruchomościach Spółki ciąży zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej na rzecz banku w związku z zaciągniętymi kredytami bankowymi.

Na podstawie umów najmu dzierżawy Spółka użytkuje nieruchomości w Sławkowie, Woli Baranowskiej i Staszowie; czynsz dzierżawny odnoszony jest w koszty Spółki.

Nakłady na środki trwałe w budowie: maszyny i urządzenia do produkcji rur wycenione zostały prawidłowo wg cen nabycia. Na 31.12.2015 r. nakłady te zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	13 410,12 zł
Udział w sumie bilansowej	0,06%

Należności stanowią zapłacone przez Spółkę kaucje w związku z zawartymi umowami najmu nieruchomości w Staszowie i Sławkowie.

Na 31.12.2015 r. należności wycenione zostały prawidłowo według wartości nominalnej. Należności potwierdzone zostały na 31.12.2015 r. przez wynajmujących.

4.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	1 409 706,41 zł
Udział w sumie bilansowej	6,44%

Na stan inwestycji długoterminowych składają się:

- nieruchomości
 - wkłady wniesione do spółki komandytowej
 - odpis aktualizujący wkłady
- | | |
|-------|-----------------|
| | 1 409 706,41 zł |
| | 500 000,00 zł |
| | -500 000,00 zł |

Nieruchomości wycenione zostały wg zasady ostrożnej wyceny, tj. poniżej wartości rynkowej.

Z uwagi na utratę wartości wkłady do spółki komandytowej wycenione zostały z uwzględnieniem odpisu aktualizującego.

Przeprowadzona na 31.12.2015 r. weryfikacja inwestycji długoterminowych potwierdziła stan ewidencyjny.

4.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163 473,00 zł
Udział w sumie bilansowej	0,75%

Długoterminowe rozliczenia obejmują prawidłowo ustalone aktywa z tytułu odroczonego PDOP.

Na 31.12.2015 r. rozliczenia międzyokresowe wycenione zostały według wartości nominalnej.

4.6. Zapasy

Zapasy	6 907 014,91 zł
Udział w sumie bilansowej	31,54%

Zapasy obejmują:

- materiały 6 221 254,59 zł
- wyroby gotowe 654 909,46 zł
- towary 30 850,86 zł

Przychody materiałów wycenione zostały według:

- cen zakupu netto w zakresie towarów pochodzenia krajowego
- cen nabycia - w walutach przeliczonych
średnimi kursami walut NBP z dnia poprzedzającego dzień
wystawienia faktury..... w zakresie towarów pochodzących z importu
- cen zakupu - w walutach przeliczonych
średnimi kursami NBP z dnia poprzedzającego
dzień wystawienia faktury w zakresie towarów WNT

Do wyceny rozchodów Spółka stosuje metodę FIFO.

Wyroby gotowe wycenione zostały według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Udokumentowanie obrotu zapasami oraz ewidencję analityczną prowadzoną metodą epd uznajemy za właściwą.

Towary obejmują wyłącznie rury nabyte w cenach zakupu netto z przeznaczeniem do odsprzedaży.

4.7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	6 246 883,06 zł
Udział w sumie bilansowej	28,53%

Należności obejmują:

• należności z tytułu dostaw	6 110 968,94 zł
• należności z tytułu podatków	59 022,00 zł
• pozostałe	76 892,12 zł

Należności z tytułu dostaw dotyczą:

• rozliczeń z odbiorcami krajowymi	2 767 550,35 zł
• rozliczeń z odbiorcami zagranicznymi	4 020 920,60 zł
• r a z e m	6 788 470,95 zł

Kwota należności wynika z różnicy:

• należności brutto	6 788 470,95 zł
• odpisy aktualizujące należności zagrożone	-677 502,01 zł
• r a z e m	6 110 968,94 zł

Na dzień 31.12.2015 r. należności wycenione zostały według wartości nominalnej.

Należności zagraniczne przeliczone zostały średnimi kursami walut z Tabeli NBP Nr 254A/2015 z 31.12.2015 r.

Należności wymagalne powyżej roku, a nie zapłacone do końca grudnia 2015 r. objęte zostały odpisami aktualizującymi.

Na 31.12.2015 r. do krajowych i zagranicznych odbiorców wysłano potwierdzenia sald; potwierdzonych zostało na kwotę 2 311 585,80 zł to jest 34,1%.

Spółka korzysta z bankowych usług faktoringowych, skutkiem czego spłaty części należności są przyspieszone.

Stan należności z tytułu podatków obejmuje VAT do zwrotu za grudzień 2015 r.

Wycena należności dokonana prawidłowo według wartości nominalnej.

Na wykazany w bilansie stan innych należności w kwocie 76 892,12 zł składają się:

- należności objęte odpisami 14 700,00 zł
- odpisy aktualizujące -14 700,00 zł
- pozostałe bieżące 76 892,12 zł

4.8. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe 1 881 320,78 zł
 Udział w sumie bilansowej 8,59%

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- udzielone pożyczki 883 988,74 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 997 332,04 zł

Udzielone pożyczki kontrahentom krajowym przypadają do spłaty w 2016 roku. Na 31 grudnia 2015 r. stan pożyczek wyceniony został wraz z naliczonymi odsetkami i potwierdzony został przez pożyczkobiorców.

Stan gotówki spisany został z natury w dniu 31.12.2015 r.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone zostały przez banki, w których Spółka je posiada.

Środki pieniężne krajowe w kasie i na rachunkach bankowych wycenione zostały według wartości nominalnej, a zagraniczne według średnich kursów NBP z Tabeli 254A/2015 z 31.12.2015 r.

4.9. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia krótkoterminowe międzyokresowe 210 282,66 zł
 Udział w sumie bilansowej 0,95%

Stan rozliczeń międzyokresowych obejmuje poniesione koszty dotyczące roku następnego oraz VAT przypadający do odliczenia w 2016 r.:

- ubezpieczenia rzeczowe 15 504,78 zł
- VAT do odliczenia 172 626,19 zł
- pozostałe 22 151,69 zł

Rozliczenia międzyokresowe czynne zinwentaryzowane zostały na 31.12.2015 r. w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

Wycena bilansowa rozliczeń według wartości nominalnej dokonana została prawidłowo.

5. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów

Wartość księgowa poszczególnych składników pasywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

5.1. Kapitał własny

Kapitał własny	12 426 154,67 zł
Udział w sumie bilansowej	56,75%

Na kapitał własny składa się:

- kapitał akcyjny 11 000 000,00 zł
- należne wpłaty na kapitał akcyjny -2 000 000,00 zł
- kapitał zapasowy 4 891 485,90 zł
- wynik netto - strata roku 2015 -1 465 331,23 zł

Szczegółowe informacje dotyczące kapitałów przedstawione zostały w Zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wykazany w bilansie kapitał akcyjny w kwocie 11 000 000,00 zł wynika z ewidencji i z wpisu do KRS.

Kapitał w kwocie 11 000 000,00 zł dzieli się na 110 000 000 akcji po 0,10 zł każda.

Kapitał nie wpłacony (należne wpłaty dotyczące emisji akcji serii D) wykazany został w bilansie w wysokości 2 000 000,00 zł ze znakiem ujemnym.

Początkowy stan kapitału zapasowego w kwocie 6 112 696,01 zł zmniejszony został o stratę z 2014 r. w kwocie 1 221 210,11 zł; końcowy stan wynosi 4 891 485,90 zł.

Elementy kształtujące wynik za 2015 r. przedstawione zostały na następnych stronach raportu.

5.2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	351 554,00 zł
Udział w sumie bilansowej	1,60%

Na wykazany stan rezerw składają się:

- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego 340 554,00 zł
- rezerwy na przyszłe zobowiązania 11 000,00 zł

Rezerwy zostały prawidłowo ustalone i zaprezentowane w bilansie.

5.3. Zobowiązania długoterminowe nie występują

5.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	9 120 041,29 zł
Udział w sumie bilansowej	41,65%

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- kredyty bankowe 3 554 272,28 zł
- inne finansowe 34 207,50 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw 5 256 741,65 zł
- zaliczki otrzymane 9 535,71 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych 87 637,50 zł
- z tytułu wynagrodzeń 177 469,53 zł
- inne 177,12 zł

Kredyty bankowe w rachunku bieżącym oraz faktoringowe wycenione zostały według wartości wymagającej zapłaty. Na 31.12.2015 r. stany kredytów potwierdzone zostały przez banki.

Zabezpieczenie kredytów stanowią:

- hipoteki kaucyjne na nieruchomościach,
- weksle in blanco,
- poręczenia przez osoby fizyczne,
- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach oraz zapasach surowców.

Obsługa kredytów i odsetek realizowana jest zgodnie z warunkami zawartych umów.

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 34 207,50 zł wynikają z zawartych umów leasingowych. Wycenione według wartości nominalnej wynikają z harmonogramu spłat.

Zobowiązania z tytułu dostaw w kwocie 5 256 741,65 zł dotyczą rozliczeń z dostawcami:

- krajowymi 1 426 828,02 zł
- zagranicznym 3 829 913,63 zł

Na 31.12.2015 r. zobowiązania krajowe wycenione zostały w wysokości wymagającej zapłaty, a zagraniczne według średnich kursów walut NBP z Tabeli 254A/2015 z 31.12.2015 r.

W IV kwartale 2015 r. dostawcy krajowi i zagraniczni przysłali potwierdzenia sald; w większości zostały potwierdzone. W 2016 r. zobowiązania w większości zostały zapłacone.

Na kwotę 87 637,50 zł zobowiązań wobec budżetu i ZUS składają się bieżące zobowiązania za grudzień 2015 r.

Na 31.12.2015 r. zobowiązania wobec budżetu, ZUS wycenione zostały według wartości nominalnej. W 2016 roku zobowiązania te zostały zapłacone w obowiązujących terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą grudnia 2015 roku; w 2016 roku wypłacone w pełni.

6. Rzetelność i prawidłowość ujęcia pozycji wynikowych

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej. Przychody ze sprzedaży towarów, pozostałe przychody operacyjne, jak również przychody finansowe, koszty działalności, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe, straty i zyski nadzwyczajne przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

W zakresie kompletności ujęcia kosztów i przychodów w księgach badanego okresu nie stwierdzono nieprawidłowości.

Udokumentowanie kosztów oraz przychodów ze sprzedaży stanowią dowody skontrolowane i zatwierdzone.

Wycena bilansowa poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w aspekcie prawidłowości odniesienia w koszty jej skutków dokonana została we właściwy sposób.

W rachunku zysków i strat ujęto osiągnięte oraz przypadające za 2015 rok przychody i koszty ich uzyskania, niezależnie od terminu zapłaty.

6.1. Przychody i zyski

Przychody i zyski obejmują:

- przychody ze sprzedaży produktów 28 218 872,38 zł
- pozostałe przychody operacyjne 340 893,07 zł
 - w tym:
 - zysk na sprzedaży środków trwałych 59 558,46 zł
 - rozwiązane odpisy aktualizujące 38 398,80 zł
 - różnice wagowe i magazynowe 105 654,79 zł
 - otrzymane odszkodowania 9 639,13 zł
 - otrzymane dotacje 53 629,80 zł
 - pozostałe 74 012,09 zł
- przychody finansowe 625 894,72 zł
 - w tym:
 - odsetki 502 735,07 zł
 - inne (różnice kursowe) 123 159,65 zł
- r a z e m 29 185 660,17 zł

6.2. Koszty i straty

Koszty i straty obejmują:

- koszty działalności operacyjnej 29 486 214,83 zł
- pozostałe koszty operacyjne 1 039 797,05 zł
 - w tym:
 - odpisy aktualiz. należności 292 885,22 zł
 - różnice wagowe i magazynowe, niedobory 35 414,05 zł
 - koszty sądowe 46 093,95 zł
 - odszkodowania 5 830,73 zł
 - należności umorzone 123 975,20 zł
 - odpisy aktualizujące udziały 500 000,00 zł
 - pozostałe tytuły 35 597,90 zł
- koszty finansowe 139 551,52 zł
 - w tym:
 - odsetki 139 551,52 zł
 - różnice kursowe -
- r a z e m 30 665 563,40 zł

6.3. Strata brutto	1 479 903,23 zł
6.4. Podatek dochodowy	-14 572,00 zł

Na stan obowiązkowych obciążeń składają się:

- należny do budżetu podatek -
- aktywa z tytułu odroczonego podatku – wzrost stanu -8 368,00 zł
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku – spadek stanu -6 204,00 zł

Szczegółowe zestawienie pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto przedstawione zostało w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

6.5. Strata netto	1 465 331,23 zł
-------------------------	-----------------

7. Zobowiązania warunkowe -

8. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach wymaganych art. 48 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości. Zawiera dane określone w Załączniku Nr 1 do ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

9. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w Załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane wykazane w tym rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

Rachunek wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych w ciągu okresu od 1.01.2015 do 31.12.2015 r. o kwotę 873 120,84 zł.

10. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało w sposób wskazany w Załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane w tym sprawozdaniu zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie wykazuje zmniejszenie kapitału własnego w ciągu okresu od 1.01.2015 do 31.12.2015 r. o kwotę 1 465 331,23 zł

11. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zakres wyznaczony z art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wykazuje pełną zgodność danych w nim zawartych z badanym sprawozdaniem finansowym.

12. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym, stosowanie systemu podatkowego w praktyce w szczególności w zakresie podatku VAT może powodować występowanie niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, iż ryzyko podatkowe występuje, a wrywkowa metoda badania ogranicza możliwość wykrycia ewentualnych nieprawidłowości w tym zakresie.

13. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono istotnych zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

14. Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na treść sformułowanej opinii i ustaleń raportu z badania sprawozdania finansowego za 2015 r.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 22 strony ponumerowane i podpisane przez biegłego rewidenta.

mgr Zofia Skowron
BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”
Nr ewid. podmiotu 2703
31-553 KRAKÓW
ul. Cystersów 12/39
kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 5342
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot uprawniony

Zofia Skowron

Kraków, dnia 16.05.2016 r.