

R A P O R T
z badania sprawozdania finansowego

SZAR S.A.
w Częstochowie, ul. Pułaskiego 25
za rok obrotowy 2013

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.

Adres Spółki: ul. Pułaskiego 25, 42-207 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 50 osób.

Rejestracja

Spółka posiada następujące numery rejestracyjne:

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

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wynosi na dzień 31.12.2013 r. 11 000 000,00 zł. Na przestrzeni 2013 roku wielkość kapitału nie uległa zmianie.

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

Na 31.12.2013 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 według stanu na 31.12.2013 r:

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

W skład Komitetu Audytu wchodzi wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu według stanu na 31.12.2013 r.:

- Szymon Rurarz - Prezes
- Aleksander Srokosz - V-ce Prezes

W styczniu 2014 r. wystąpiła zmiana w składzie Zarządu; z dniem 31.01.2014 r. powołany został Członek Zarządu Pan Dariusz Maszczyk, a odwołany został Pan Aleksander Srokosz.

Funkcję prokurenta pełni Pani Beata Rurarz - Grocholska.

Kontrole zewnętrzne

Na przestrzeni 2013 roku przeprowadzone zostały niżej wymienione kontrole zewnętrzne:

- kontrole krzyżowe VAT,
- Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy – kontrola podatku dochodowego od osób prawnych i podatku VAT za okres 1.01.2011 – 31.03.2012 r.

Nieprawidłowości nie stwierdzono.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za poprzedni okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 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 21.06.2013 r. uchwałą Nr 4.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 21.06.2013 r. uchwałę Nr 5 o przeznaczeniu całego zysku w kwocie 1 243 018,50 zł na kapitał zapasowy.

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

Zweryfikowany i zatwierdzony bilans zamknięcia na 31.12.2012 r. wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2013 r.

Ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 rok dokonała Rada Nadzorcza SZAR S.A. podejmując w dniu 29.10.2013 r. uchwałę Nr 2.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej w dniu 4.11.2013 r. między Zarządem SZAR S.A., a mgr Zofią Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”, w siedzibie Spółki w dniach od 25 do 29 listopada, od 2 do 4 grudnia 2013 r., od 24 do 27 marca oraz 5 maja 2014 r.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają - 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. Nr 77 poz. 649) 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 2011 – 2013 przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.	Zmiana			
					do 2011 r.		do 2012 r.	
					kwota	%	kwota	%
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów	92 022	79 875	49 520	-42 502	53,8	-30 355	62,0
2.	Koszty działalności operacyjnej w tym:	87 498	77 150	48 490	-39 008	55,4	-28 660	62,8
	- koszty sprzedanych produktów	80 207	68 769	41 955	-38 252	52,3	-26 814	61,0
	- koszty sprzedaży	2 274	3 128	2 472	198	108,7	-656	79,0
	- koszty zarządu	5 017	5 253	4 063	-954	81,0	-1 190	77,3
3.	Zysk na sprzedaży	4 524	2 725	1 030	-3 494	22,8	-1 695	37,8
4.	Pozostałe przychody operacyjne	676	1 209	394	-282	58,3	-815	32,6
5.	Pozostałe koszty operacyjne	1 872	1 140	388	-1 484	20,7	-752	34,0
6.	Przychody finansowe	43	174	205	162	476,7	31	117,8
7.	Koszty finansowe	1 012	972	575	-437	56,8	-397	59,2
8.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-
9.	Zysk (strata) brutto	2 359	1 996	666	-1 693	28,2	-1 330	33,4
10.	Podatek dochodowy	487	753	137	-350	28,1	-616	18,2
11.	Zysk (strata) netto	1 872	1 243	529	-1 343	28,3	-714	42,6

W 2013 roku wystąpił spadek przychodów ze sprzedaży produktów w stosunku do ubiegłego roku o 30 355 tys. zł tj. o 38,0%.

Głównym czynnikiem tego spadku jest zmniejszony popyt na wyroby antracytowe w branży metalurgicznej i budowlanej w warunkach załamania się rynku inwestycyjnego na skutek kryzysu światowego. Obniżeniu przychodów ze sprzedaży w 2013 r. o 38,0% towarzyszy 37,2% zmniejszenie kosztów działalności gospodarczej w porównaniu do poprzedniego roku.

Relacje te wpłynęły bezpośrednio na uzyskanie niższego o 62,2% zysku ze sprzedaży to jest w zasadniczym źródle dochodów Spółki.

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

Lp.	Wyszczególnienie wskaźników	Jedn.	2011 r.	2012 r.	2013 r.
1.	Suma bilansowa aktywów	tys. zł	33 005,2	26 396,0	26 343,3
	w tym: aktywa trwałe	tys. zł	6 203,5	4 362,5	4 194,1
	aktywa obrotowe	tys. zł	26 801,7	22 033,5	22 149,2
	Suma bilansowa pasywów	tys. zł	33 005,2	26 396,0	26 343,3
	w tym: kapitały własne	tys. zł	13 340,3	14 583,3	15 112,7
	zobowiązania i rezerwy	tys. zł	19 664,9	11 812,7	11 230,6
2.	Wynik finansowy netto	tys. zł	1 872,4	1 243,0	529,4
3.	Rentowność sprzedaży				
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży towarów}}$	%	2,03	1,56	1,07
4.	Rentowność majątku				
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa}}$	%	5,67	4,71	2,01
5.	Rentowność kapitału własnego				
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	%	14,04	8,52	3,50
6.	Stopa zadłużenia globalnego				
	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{pasywa}}$	%	59,58	44,75	42,63
7.	Trwałość struktury finansowania				
	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobow. długoterminowe}}{\text{pasywa}}$	%	43,11	57,66	59,19
8.	Stosunek zobowiązań do kapitałów własnych				
	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy}}{\text{kapitały własne}}$	%	147,41	81,00	74,31
9.	Płynność I				
	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,43	1,97	2,06
10.	Płynność II				
	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,95	1,51	1,51
11.	Marża na sprzedaży				
	$\frac{\text{zysk na sprzedaży}}{\text{przychody na sprzedaży}}$	%	4,92	3,41	2,08
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	49,8	49,2	74,1

13.	Szybkość spłat zobowiązań				
	<u>średni stan zob. z tyt. dostaw i usług razy 365 dni</u>	dni	25,4	20,3	17,6
	<u>koszt własny sprzedaży produktów i towarów</u>				
14.	Kapitał obrotowy netto				
	kapitał własny + zobow. długoterm. - aktywa trwałe	tys. zł	7 490,3	10 513,6	11 083,5
15.	Nadwyżka finansowa				
	zysk netto + amortyzacja	tys. zł	2 423,1	1 836,9	1 062,9
16.	Wartość księgowa na jedną akcję				
	<u>kapitały własne</u>	zł	0,12	0,13	0,14
	<u>liczba akcji</u>				
17.	Wynik finansowy na jedną akcję				
	<u>wynik finansowy netto</u>	zł	0,02	0,01	0,00
	<u>liczba akcji</u>				

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na:

- spadek wyniku finansowego,
- obniżenie wszystkich wskaźników rentowności wobec spadku zysku netto,
- pogorszenie wskaźnika marży na sprzedaży (podstawowym źródle przychodów z działalności),
- korzystne obniżenie poziomu stopy zadłużenia,
- posiadanie dobrej kondycji finansowej mierzonej wskaźnikami płynności finansowej,
- poprawę relacji zobowiązań do kapitałów własnych,
- pozytywny ciągły wzrost kapitału obrotowego.

Reasumując wyniki analizy finansowej przeprowadzonej w oparciu o wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową SZAR S.A. stwierdza się, że efektywność gospodarowania jest pozytywna.

Spółka prowadzi racjonalną politykę zwiększania kapitałów własnych i kapitału obrotowego, utrzymywania dobrej kondycji finansowej oraz budowy bazy materialnej.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe otwarte zostały na 1 stycznia 2013 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 przejrzyste archiwizowane.

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 Centrum Finansowo - Księgowe PROFIT 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 31.12.2013 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. Zapasy nie były spisywane z natury w 2013 r. bowiem znajdują się na terenach strzeżonych i objęte są ewidencją szczegółową; ostatnie spisy pochodzą z 2012 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 potwierdzeń 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 23 106,58 zł
 Udział w sumie bilansowej 0,09%

Wyżej wymieniony stan obejmuje:

- wartość brutto 104 798,79 zł
- umorzenie 81 692,21 zł
- netto 23 106,58 zł

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

Na przestrzeni badanego roku Spółka dokonała nabycia wartości niematerialnych i prawnych w łącznej kwocie 13 010,00 zł.

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 2013 r. stanowi kwota 11 942,67 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 31.12.2013 r. wartości niematerialne i prawne zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	2 591 020,05 zł
Udział w sumie bilansowej	9,83%

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią:

• grunty	59 465,98 zł
• budynki, obiekty inżynierii lądowej	989 228,82 zł
• maszyny i urządzenia techniczne	532 542,27 zł
• środki transportu	540 216,51 zł
• inne środki trwałe	27 872,26 zł
• r a z e m środki trwałe	2 149 325,84 zł
• środki trwałe w budowie	441 694,21 zł
• razem	2 591 020,05 zł

Na stan środków trwałych składa się:

• wartość brutto	5 327 348,31 zł
• umorzenie	3 178 022,47 zł

Na dzień 31.12.2013 r. stopień umorzenia środków trwałych wynosi 59,65%.

W 2013 r. Spółka nabyła środki trwałe o łącznej wartości 235 208,40 zł oraz rozchodowała w postaci likwidacji i sprzedaży środki trwałe o łącznej wartości 253 430,24 zł.

Końcowy stan w wysokości 5 327 348,31 zł ustalono prawidłowo.

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

Amortyzacja środków trwałych naliczona została przy zastosowaniu liniowych stawek amortyzacyjnych określonych w Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (publikacja Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami).

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

Prawidłowo ustalona kwota rocznej amortyzacji w wysokości 521 561,24 zł odniesiona została w ciężar działalności Spółki. Szczegółowe specyfikacje środków trwałych przedstawione zostały w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Środki trwałe nie były zinwentaryzowane w 2013 r., ostatnie spisy pochodzą z listopada 2011 r. Spółka stosuje zasadę przeprowadzania spisów z natury co cztery lata.

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 wycenione zostały prawidłowo wg cen nabycia. Na 31.12.2013 r. nakłady te zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	11 288,00 zł
Udział w sumie bilansowej	0,04%

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

Na 31.12.2013 r. należności wycenione zostały prawidłowo według wartości nominalnej. Należności potwierdzone zostały na 31.12.2013 r. przez wynajmujących.

4.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	1 299 463,11 zł
Udział w sumie bilansowej	4,93%

Inwestycje długoterminowe obejmują nabyte w latach 2009 – 2010 nieruchomości w Kunowie.

Na stan nieruchomości składają się:

- cena nabycia 145 753,60 zł
- zwiększenie ceny nabycia do ceny możliwej do uzyskania
na bazie wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę majątkowego
(odniesione w latach 2009 - 2010
w pozostałe przychody operacyjne) 1 137 096,40 zł
- nakłady na remonty 16 613,11 zł

Przeprowadzona na 31.12.2013 r. weryfikacja wyceny nieruchomości potwierdziła stan ewidencyjny.

4.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 269 213,32 zł
 Udział w sumie bilansowej 1,02%

Długoterminowe rozliczenia obejmują:

- prawidłowo ustalone aktywa z tytułu odroczonego PDOP 256 292,00 zł
- opłaty wstępne leasingowe przypadające
 na okres od 2015 roku 12 921,32 zł

Na 31.12.2013 r. rozliczenia międzyokresowe wycenione zostały według wartości nominalnej.

4.6. Zapasy

Zapasy 5 965 924,83 zł
 Udział w sumie bilansowej 22,65%

Zapasy obejmują:

- materiały 5 145 566,57 zł
- wyroby gotowe 820 358,26 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 przeprowadzoną metodą epd uznajemy za właściwą. Zapasy zinwentaryzowane zostały w grudniu 2012 r. W 2013 r. spisy z natury nie były przeprowadzane.

4.7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe 12 024 380,68 zł
 Udział w sumie bilansowej 45,64%

Należności obejmują:

- należności z tytułu dostaw 11 986 667,91 zł
- należności z tytułu podatków 29 949,00 zł
- pozostałe 7 763,77 zł

Należności z tytułu dostaw dotyczą:

- rozliczeń z odbiorcami krajowymi 6 596 463,53 zł
- rozliczeń z odbiorcami zagranicznymi 6 295 150,41 zł
- r a z e m 12 891 613,94 zł

Kwota należności wynika z różnicy:

- należności brutto 12 891 613,94 zł
- odpisy aktualizujące należności zagrożone -904 946,03 zł
- r a z e m 11 986 667,91 zł

Na dzień 31.12.2013 r. należności wycenione zostały według wartości nominalnej.

Należności zagraniczne przeliczone zostały średnimi kursami walut z Tabeli NBP Nr 251A/2013 z 31.12.2013 r.

Należności wymagalne powyżej 180 dni, a nie zapłacone do końca grudnia 2013 r. objęte zostały odpisami aktualizującymi.

Na 31.12.2013 r. do krajowych odbiorców wysłano potwierdzenia sald; potwierdzonych zostało na kwotę 5 674 548,74 zł to jest 86,0%.

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

Należności sporne objęte zostały w pełni odpisami aktualizującymi:

- należności 291 129,67 zł
- odpisy aktualizujące -291 129,67 zł

Stan należności z tytułu podatków obejmuje nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych.

Wycena należności dokonana prawidłowo według wartości nominalnej.

Na wykazany w bilansie stan innych należności w kwocie 7 763,77 zł składają się bieżące rozrachunki z pracownikami. Należności wycenione zostały według wartości nominalnej.

4.8. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe 3 983 521,10 zł
 Udział w sumie bilansowej 15,12%

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- udzielone pożyczki 1 825 101,08 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 2 158 420,02 zł

Udzielone pożyczki kontrahentom krajowym przypadają do spłaty w 2014 roku. Na 31 grudnia 2013 r. stan pożyczek wyceniony został wraz z naliczonymi odsetkami i potwierdzony został przez pożyczkobiorców.

Stan gotówki spisany został z natury w dniu 31.12.2013 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 251A/2013 z 31.12.2013 r.

4.9. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia krótkoterminowe międzyokresowe 175 391,61 zł
 Udział w sumie bilansowej 0,68%

Stan rozliczeń międzyokresowych obejmuje poniesione koszty dotyczące roku następnego oraz VAT:

- ubezpieczenia rzeczowe 40 918,95 zł
- prenumeraty 1 642,48 zł
- opłaty wstępne leasingowe..... 14 138,28 zł
- pozostałe 118 691,90 zł

Rozliczenia międzyokresowe czynne zinwentaryzowane zostały na 31.12.2013 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 15 112 696,01 zł
 Udział w sumie bilansowej 57,37%

Na kapitał własny składa się:

- kapitał akcyjny 11 000 000,00 zł
- należne wpłaty na kapitał akcyjny -2 000 000,00 zł
- kapitał zapasowy 5 583 311,97 zł
- wynik netto - zysk roku 2013 529 384,04 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 4 340 293,47 zł zwiększony został z podziału zysku za 2012 r. o kwotę 1 243 018,50 zł; końcowy stan wynosi 5 583 311,97 zł.

Elementy kształtujące wynik za 2013 r. przedstawione zostały na następnych stronach raportu.

5.2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania 314 099,00 zł
 Udział w sumie bilansowej 1,19%

Na wykazany stan rezerw składają się:

- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego 301 099,00 zł
- rezerwy na przyszłe zobowiązania 13 000,00 zł

Rezerwy zostały prawidłowo ustalone i zaprezentowane w bilansie.

5.3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe 164 947,38 zł
 Udział w sumie bilansowej 0,63 %

Zobowiązania długoterminowe dotyczą wyłącznie zawartych umów leasingowych.

Zobowiązania te wynikające z harmonogramu płatności, wyceniono według wartości nominalnej.

Zobowiązania spłacane są terminowo zgodnie z zawartymi kontraktami.

5.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe 10 751 566,89 zł
 Udział w sumie bilansowej 40,81%

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- kredyty bankowe 7 489 605,14 zł
- inne finansowe 101 949,54 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw 2 362 352,09 zł
- otrzymane zaliczki 8 893,74 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych ... 571 556,91 zł
- z tytułu wynagrodzeń 216 383,07 zł
- inne 826,40 zł

Kredyty bankowe w rachunku bieżącym oraz faktoringowe wycenione zostały według wartości wymagającej zapłaty. Na 31.12.2013 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 101 949,54 zł wynikają z zawartych umów leasingowych. Wycenione według wartości nominalnej wynikają z harmonogramu spłat.

Zobowiązania z tytułu dostaw w kwocie 2 362 352,09 zł dotyczą rozliczeń z dostawcami:

- krajowymi 1 579 943,88 zł
- zagranicznym 782 408,21 zł

Na 31.12.2013 r. zobowiązania krajowe wycenione zostały w wysokości wymagającej zapłaty, a zagraniczne według średnich kursów walut NBP z Tabeli 251A/2013 z 31.12.2013 r.

W IV kwartale 2013 r. dostawcy krajowi przysłali potwierdzenia sald; w większości zostały potwierdzone. W 2014 r. zobowiązania zostały zapłacone.

Na kwotę 571 556,91 zł zobowiązań wobec budżetu i ZUS składają się bieżące zobowiązania za grudzień 2013 r.

Na 31.12.2013 r. zobowiązania wobec budżetu, ZUS wycenione zostały według wartości nominalnej. W 2014 roku zobowiązania te zostały zapłacone w obowiązujących terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą grudnia 2013 roku; w 2014 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 2013 rok przychody i koszty ich uzyskania, niezależnie od terminu zapłaty.

6.1. Przychody i zyski

Przychody i zyski obejmują:

- przychody ze sprzedaży produktów 49 520 198,65 zł
- pozostałe przychody operacyjne 394 178,46 zł
- w tym:
 - rozwiązane odpisy aktualizujące 125 152,39 zł
 - różnice wagowe i magazynowe 178 525,86 zł
 - otrzymane odszkodowania 50 618,03 zł
 - pozostałe 39 882,18 zł
- przychody finansowe – odsetki 205 394,75 zł
- r a z e m 50 119 771,86 zł

6.2. Koszty i straty

Koszty i straty obejmują:

- koszty działalności operacyjnej 48 489 696,35 zł
- pozostałe koszty operacyjne 387 603,16 zł
- w tym:
 - odpisy aktualiz. należności 168 213,95 zł
 - różnice wagowe i magazynowe 158 979,39 zł
 - pozostałe tytuły 60 409,82 zł
- koszty finansowe 576 597,31 zł
- w tym:
 - odsetki 400 157,79 zł
 - różnice kursowe 176 439,52 zł
- r a z e m 49 453 896,82 zł

6.3. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych -

6.4. Zysk brutto 665 875,04 zł

6.5. Podatek dochodowy 136 491,00 zł

Na stan obowiązkowych obciążeń składają się:

- należny do budżetu podatek 172 383,00 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku – wzrost stanu -28 870,00 zł
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku – spadek stanu -7 022,00 zł

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

6.6. Zysk netto 529 384,04 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 1.01.2013 do 31.12.2013 r. o kwotę 4 634 868,51 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 zwiększenie kapitału własnego w ciągu okresu od 1.01.2013 do 31.12.2013 r. o kwotę 529 384,04 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 2013 r.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 23 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 5.05.2014 r.