

R A P O R T
z badania sprawozdania finansowego

SZAR S.A.
w Częstochowie, ul. Druciana 1

za rok obrotowy 2016

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: 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:

- produkcja i handel materiałami sypkimi, nie węglowymi,
- produkcja rur i profili zgrzewanych indukcyjnie,
- produkcja i handel wyrobami węglonośnymi.

Wykonywany przedmiot działalności jest zgodny z wpisem do KRS.

Przeciętne zatrudnienie

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wynosiło 51 osób.

Rejestracja

Spółka posiada następujące numery rejestracyjne:

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

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wynosi na dzień 31.12.2016 r. 11 000 000,00 zł. Na przestrzeni 2016 roku wielkość kapitału nie uległa zmianie.

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

Na 31.12.2016 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 4 000 000 szt. o wartości nominalnej 4 000 000,00 zł opłacone zostały w 50% to jest w kwocie 2 000 000,00 zł.

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 2016 r.:

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

W skład Komitetu Audytu wchodzi wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu na przestrzeni 2016 r.:

- Szymon Rurarz - Prezes

Funkcję prokurenta pełni Pani Beata Rurarz - Grocholska.

Kontrole zewnętrzne

Na przestrzeni 2016 r. nie były przeprowadzane kontrole zewnętrzne.

Izba Skarbowa w Katowicach przeprowadziła w 2015 r. 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. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu postępowanie podatkowe nie zostało zakończone.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za poprzedni okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. było poddane badaniu przez mgr Zofia Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ” w Krakowie i uzyskało w dniu 16.05.2016 r. opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki SZAR S.A. w dniu 20.06.2016 r. uchwałą Nr 4.

Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 20.06.2015 r. uchwałę Nr 5 o pokryciu straty w wysokości 1 465 331,23 zł z kapitału zapasowego.

Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie za wyżej wymieniony okres zostało przekazane 23.06.2016 r., a więc w obowiązującym terminie..

Zweryfikowany i zatwierdzony bilans zamknięcia na 31.12.2015 r. wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2016 r.

Ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 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 2016 rok dokonała Rada Nadzorcza SZAR S.A. w dniu 24.11.2016 r.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy zawartej w dniu 25.11.2016 r. między Zarządem SZAR S.A., a mgr Zofią Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”, w siedzibie Spółki oraz w siedzibie PROFITECO Sp. z o.o. (prowadzącej księgi rachunkowe SZAR S.A.) w Częstochowie, ul. Kilińskiego 72/74 lokal 11, w dniach: 25, 28 listopada, 12 grudnia 2016 r., 20 stycznia, 22 lutego, od 11 do 18 maja 2017 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 2016 r. poz. 1000), 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 2014 – 2016 przedstawia zestawienie:

(w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	2014 r.	2015 r.	2016 r.	Zmiana			
					do 2014 r.		do 2015 r.	
					kwota	%	kwota	%
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów	38 196	28 219	27 824	-10 372	72,8	-395	98,6
2.	Koszty działalności operacyjnej	39 572	29 486	28 620	-10 952	72,3	-866	97,1
	w tym:							
	- koszty sprzedanych produktów	34 796	25 511	25 123	-9 673	72,2	-388	98,5
	- koszty sprzedaży	1 535	1 398	1 018	-517	66,3	-380	72,8
	- koszty zarządu	3 241	2 577	2 479	-762	76,5	-98	96,2
3.	Zysk na sprzedaży	-1 376	-1 267	-796	580	57,8	471	62,8
4.	Pozostałe przychody operacyjne	662	341	461	-201	69,6	120	135,2
5.	Pozostałe koszty operacyjne	533	1 040	476	-57	89,3	-564	45,8
6.	Przychody finansowe	486	626	944	458	194,2	318	150,8
7.	Koszty finansowe	313	140	74	-239	23,6	-66	52,9
8.	Zysk (strata) brutto	-1 074	-1 480	59	1 133	105,5	1 539	104,0
9.	Podatek dochodowy	147	-15	-139	-286	194,5	-124	926,7
10.	Zysk (strata) netto	-1 221	-1 465	198	1 419	116,2	1 663	113,5

W 2016 roku wystąpił minimalny spadek przychodów ze sprzedaży produktów w stosunku do poprzedniego roku o 395 tys. zł tj. o 1,4%.

Obniżeniu przychodów ze sprzedaży w 2016 r. towarzyszy zmniejszenie kosztów działalności gospodarczej o 866 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku, tj. o 2,9%.

Relacje te wpłynęły bezpośrednio na uzyskanie niższej aniżeli w ubiegłym roku straty na sprzedaży o 471 tys. zł tj. o 37,2%.

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

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

Lp.	Wyszczególnienie wskaźników	Jedn.	2014 r.	2015 r.	2016 r.
1.	Suma bilansowa aktywów	tys. zł	24 270,7	23 897,7	24 351,6
	w tym: aktywa trwałe	tys. zł	6 611,6	6 652,2	7 103,6
	aktywa obrotowe	tys. zł	15 629,1	15 245,5	15 248,0
	należne wpłaty na kapitał	tys. zł	2 000,0	2 000,0	2 000,0
	Suma bilansowa pasywów	tys. zł	24 240,7	23 897,7	24 351,6
	w tym: kapitały własne	tys. zł	15 891,5	14 426,1	14 624,4
	zobowiązania i rezerwy	tys. zł	8 349,2	9 471,6	9 727,2

2.	Wynik finansowy netto	tys. zł	-1 221,2	-1 465,3	198,2
3.	Rentowność sprzedaży <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży towarów	%	-3,20	-5,19	0,71
4.	Rentowność majątku <u>wynik finansowy netto</u> aktywa - należne wpłaty na kapitał	%	-5,49	-6,69	0,89
5.	Rentowność kapitału własnego <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny - należne wpłaty na kapitał	%	-8,79	-11,79	1,57
6.	Marża na sprzedaży <u>zysk na sprzedaży</u> przychody na sprzedaży	%	-3,60	-4,49	-2,86
7.	Stopa zadłużenia globalnego <u>zobowiązania</u> pasywa	%	34,45	38,16	38,86
8.	Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny + rezerwy + zobow. długoterminowe</u> pasywa	%	64,34	61,83	61,14
9.	Stosunek zobowiązań do kapitałów własnych <u>zobowiązania i rezerwy</u> kapitały własne - należne wpłaty na kapitał	%	60,10	76,23	77,05
10.	Płynność I <u>majątek obrotowy</u> zobowiązania krótkoterminowe		1,97	1,67	1,63
11.	Płynność II <u>majątek obrotowy - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe		1,33	0,91	0,95
12.	Szybkość spłat należności <u>średni stan należn. z tyt. dostaw i usług razy 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dni	98,3	95,1	81,39
13.	Szybkość spłat zobowiązań <u>średni stan zob. z tyt. dostaw i usług razy 365 dni</u> koszt własny sprzedaży produktów i towarów	dni	20,6	45,6	63,9
14.	Kapitał obrotowy netto kapitał własny + zobow. długoterm. - aktywa trwale - należne wpłaty na kapitał	tys. zł	7 337,9	5 774,0	5 624,1
15.	Nadwyżka finansowa zysk netto + amortyzacja	tys. zł	-687,5	-1 005,8	551,0
16.	Wartość księgowa na jedną akcję <u>kapitały własne - należne wpłaty na kapitał</u> liczba akcji	zł	0,13	0,11	0,11
17.	Wynik finansowy na jedną akcję <u>wynik finansowy netto</u> liczba akcji	zł	-0,01	-0,01	0,00

Analiza powyższych wskaźników wskazuje na:

- osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego,
- uzyskanie w 2016 r. dodatnich wskaźników rentowności,
- utrzymywanie się ujemnej marży na sprzedaży (podstawowym źródle przychodów z działalności),
- stabilizację poziomu stopy zadłużenia w latach 2015 - 2016,
- posiadanie dobrej kondycji finansowej mierzonej wskaźnikami płynności finansowej,
- niewielkie pogorszenie relacji zobowiązań do kapitałów własnych,
- obniżenie kapitału obrotowego netto,
- osiągnięcie dodatniej nadwyżki finansowej po raz pierwszy w ostatnich trzech latach.

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 poprawie.

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

Celem zwiększenia przychodów ze sprzedaży Spółka wprowadza zmiany asortymentowe w działalności produkcyjnej.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe otwarte zostały na 1 stycznia 2016 r. prawidłowo; ciągłość bilansowa została zachowana.

W Spółce nie wystąpiły istotne zmiany zasad (polityki) rachunkowości za wyjątkiem prezentacji w bilansie należnych wpłat na kapitał akcyjny, o ile bowiem wykazywane były w latach ubiegłych na zmniejszeniu pasywów, to obecnie wykazywane są w części C aktywów.

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 księgową prowadzi systemem zleconym PROFITECO Sp. z o.o. w Częstochowie, ul. Kilińskiego 72/74 lok. 11.

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 31.12.2016 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 zapasy. W spisach z natury uczestniczyła biegła rewident nie wnosząc uwag do ich przeprowadzenia.

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	8 653,58 zł
Udział w sumie bilansowej	0,04%

Wyżej wymieniony stan obejmuje:

- wartość brutto 68 917,51 zł
- umorzenie 60 263,93 zł
- netto 8 653,58 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 2016 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 31.12.2016 r. wartości niematerialne i prawne zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 5 459 439,86 zł
 Udział w sumie bilansowej 22,42%

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią:

- grunty 57 799,90 zł
- budynki, obiekty inżynierii lądowej 827 900,07 zł
- maszyny i urządzenia techniczne 3 410 115,76 zł
- środki transportu 221 883,29 zł
- inne środki trwałe 16 550,78 zł
- r a z e m środki trwałe 4 534 249,80 zł
- środki trwałe w budowie 925 190,06 zł
- r a z e m 5 459 439,86 zł

Na stan środków trwałych w kwocie 4 534 249,80 zł składa się:

- wartość brutto 8 246 451,46 zł
- umorzenie 3 712 201,66 zł

Na dzień 31.12.2016 r. stopień umorzenia środków trwałych wynosi 45,01%.

W 2016 r. Spółka przekazała do użytkowania linię produkcyjną oraz nabyła środki trwałe o łącznej wartości 3 352 851,53 zł oraz rozchodowała w postaci likwidacji i sprzedaży środki trwałe o łącznej wartości 171 500,00 zł.

Końcowy stan w wysokości 8 246 451,46 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 351 498,70 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. W 2016 r. środki trwałe nie spisane z natury, bowiem Spółka przeprowadza spisy co 4 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 dotyczące modernizacji hali produkcyjnej oraz na maszyny i urządzenia wycenione zostały prawidłowo wg cen nabycia. Na 31.12.2016 r. nakłady te zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe	18 361,72 zł
Udział w sumie bilansowej	0,07%

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

Na 31.12.2016 r. należności wycenione zostały prawidłowo według wartości nominalnej. Należności potwierdzone zostały na 31.12.2016 r. przez wynajmujących.

4.4. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	1 399 706,41 zł
Udział w sumie bilansowej	5,75%

Na stan inwestycji długoterminowych składają się:

- nieruchomości 1 399 706,41 zł
- wkłady wniesione do spółki komandytowej 500 000,00 zł
- odpis aktualizujący wkłady -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 31.12.2016 r. weryfikacja inwestycji długoterminowych potwierdziła stan ewidencyjny.

4.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	217 494,00 zł
Udział w sumie bilansowej	0,89%

Długoterminowe rozliczenia obejmują prawidłowo ustalone aktywa z tytułu odroczonego PDOP.

Na 31.12.2016 r. rozliczenia międzyokresowe wycenione zostały według wartości nominalnej.

4.6. Zapasy

Zapasy	6 396 348,70 zł
Udział w sumie bilansowej	26,27%

Zapasy obejmują:

- materiały 5 000 696,23 zł
- wyroby gotowe 1 364 801,60 zł
- towary 30 850,87 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 z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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 6 345 611,53 zł
 Udział w sumie bilansowej 26,06%

Należności obejmują:

- należności z tytułu dostaw 6 298 466,39 zł
- należności z tytułu podatków 477,73 zł
- pozostałe 46 667,41 zł

Należności z tytułu dostaw dotyczą:

- rozliczeń z odbiorcami krajowymi 4 927 253,78 zł
- rozliczeń z odbiorcami zagranicznymi 2 265 851,15 zł
- r a z e m 7 193 104,93 zł

Kwota należności wynika z różnicy:

- należności brutto 7 193 104,93 zł
- odpisy aktualizujące należności zagrożone -894 638,54 zł
- r a z e m 6 298 466,39 zł

Na dzień 31.12.2016 r. należności wycenione zostały według wartości nominalnej.

Należności zagraniczne przeliczone zostały średnimi kursami walut z Tabeli NBP Nr 252A/2016 z 30.12.2016 r.

Należności wymagalne powyżej roku, a nie zapłacone do końca grudnia 2016 r. objęte zostały odpisami aktualizującymi.

Na 31.12.2016 r. do krajowych i zagranicznych odbiorców wysłano potwierdzenia sald; potwierdzone zostały w 35%.

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

Stan należności z tytułu podatków obejmuje VAT do odliczenia w następnym okresie.

Wycena należności dokonana prawidłowo według wartości nominalnej.

Na wykazany w bilansie stan innych należności w kwocie 46 667,41 zł składają się:

- należności objęte odpisami 14 700,00 zł
- odpisy aktualizujące -14 700,00 zł
- pozostałe bieżące 46 667,41 zł

4.8. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe 2 436 551,59 zł

Udział w sumie bilansowej 10,01%

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- udzielone pożyczki 691 107,05 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 1 745 444,54 zł

Udzielone pożyczki kontrahentom krajowym przypadają do spłaty w 2017 roku. Na 31 grudnia 2016 r. stan pożyczek wyceniony został wraz z naliczonymi odsetkami i potwierdzony został przez pożyczkobiorców.

Stan gotówki spisany został z natury w dniu 31.12.2016 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 252A/2016 z 30.12.2016 r.

4.9. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia krótkoterminowe międzyokresowe	69 486,88 zł
Udział w sumie bilansowej	0,28%

Stan rozliczeń międzyokresowych obejmuje poniesione koszty dotyczące roku następnego oraz VAT przypadający do odliczenia w 2017 r.:

- ubezpieczenia rzeczowe 21 077,23 zł
- pozostałe 48 409,65 zł

Rozliczenia międzyokresowe czynne zinwentaryzowane zostały na 31.12.2016 r. w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

Wycena bilansowa rozliczeń według wartości nominalnej dokonana została prawidłowo.

4.10. Należne wpłaty na kapitał akcyjny

Należne wpłaty na kapitał akcyjny	2 000 000,00 zł
Udział w sumie bilansowej	8,21%

Na powyższy stan składają się nie w pełni opłacone akcje serii D.

Należne wpłaty stanowią 2 000 000,00 zł.

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	14 624 398,09 zł
Udział w sumie bilansowej	60,06%

Na kapitał własny składa się:

- kapitał akcyjny 11 000 000,00 zł
- kapitał zapasowy 3 426 154,67 zł
- wynik netto - zysk roku 2016 198 243,42 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 aktywach bilansu w wysokości 2 000 000,00 zł.

Początkowy stan kapitału zapasowego w kwocie 4 891 485,90 zł zmniejszony został o stratę z 2015 r. w kwocie 1 465 331,23 zł; końcowy stan wynosi 3 426 154,67 zł.

Elementy kształtujące wynik za 2016 r. przedstawione zostały na następnych stronach raportu.

5.2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	264 770,00 zł
Udział w sumie bilansowej	1,09%

Na wykazany stan rezerw składają się:

- rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego 255 770,00 zł
- rezerwy na przyszłe zobowiązania 9 000,00 zł

Rezerwy zostały prawidłowo ustalone i zaprezentowane w bilansie.

5.3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe	103 311,78 zł
Udział w sumie bilansowej	0,42%

Na wyżej wymieniony stan składają się zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingowej.

5.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	9 339 174,40 zł
Udział w sumie bilansowej	38,35%

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- kredyty bankowe 4 170 650,08 zł
- inne finansowe 34 437,26 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw 4 770 053,92 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych 215 272,57 zł
- z tytułu wynagrodzeń 148 243,96 zł
- inne 516,61 zł

Kredyty bankowe w rachunku bieżącym oraz faktoringowe wycenione zostały według wartości wymagającej zapłaty. Na 31.12.2016 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 34 437,26 zł wynikają z zawartej umowy leasingowej. Wycenione według wartości nominalnej wynikają z harmonogramu spłat.

Zobowiązania z tytułu dostaw w kwocie 4 770 053,92 zł dotyczą rozliczeń z dostawcami:

- krajowymi 2 948 175,89 zł
- zagranicznym 1 821 878,03 zł

Na 31.12.2016 r. zobowiązania krajowe wycenione zostały w wysokości wymagającej zapłaty, a zagraniczne według średnich kursów walut NBP z Tabeli 252A/2016 z 30.12.2016 r.

W IV kwartale 2016 r. dostawcy krajowi i zagraniczni przysłali potwierdzenia sald; w większości zostały potwierdzone. W 2017 r. zobowiązania w większości zostały zapłacone.

Na kwotę 215 272,57 zł zobowiązań wobec budżetu i ZUS składają się bieżące zobowiązania za grudzień 2016 r.

Na 31.12.2016 r. zobowiązania wobec budżetu, ZUS wycenione zostały według wartości nominalnej. W 2017 roku zobowiązania te zostały zapłacone w obowiązujących terminach.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą grudnia 2016 roku; w 2017 roku wypłacone w pełni.

5.5. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	20 000,00 zł
Udział w sumie bilansowej	0,08%

Wyżej wymieniony stan obejmuje otrzymane dotacje.

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 2016 rok przychody i koszty ich uzyskania, niezależnie od terminu zapłaty.

6.1.Przychody i zyski

Przychody i zyski obejmują:

- przychody ze sprzedaży produktów 27 824 188,99 zł
- pozostałe przychody operacyjne 460 733,04 zł
- w tym:
 - zysk na sprzedaży środków trwałych 98 744,43 zł
 - rozwiązane odpisy aktualizujące 996,46 zł
 - różnice wagowe i magazynowe 90 943,65 zł
 - otrzymane odszkodowania 15 087,00 zł
 - otrzymane dotacje 108 635,03 zł
 - zwrot kosztów sądowych 125 412,79 zł
 - pozostałe 20 913,68 zł
- przychody finansowe 944 723,52 zł
- w tym:
 - odsetki 784 123,80 zł
 - inne (różnice kursowe) 160 599,72 zł
- r a z e m 29 229 645,55 zł

6.2.Koszty i straty

Koszty i straty obejmują:

- koszty działalności operacyjnej 28 620 693,65 zł
- w tym:
 - koszty sprzedanych produktów i towarów .. 25 123 802,05 zł
 - koszty sprzedaży 1 017 814,89 zł
 - koszty ogólnego zarządu 2 479 076,71 zł
- pozostałe koszty operacyjne 475 947,75 zł
- w tym:
 - odpisy aktualiz. należności 218 132,99 zł
 - różnice wagowe i magazynowe, niedobory 33 322,67 zł
 - koszty sądowe 111 159,29 zł
 - odszkodowania 94 900,14 zł
 - pozostałe tytuły 18 432,66 zł

- koszty finansowe 73 565,73 zł
- w tym:
 - odsetki 68 956,10 zł
 - inne 4 609,63 zł
- r a z e m 29 170 207,13 zł

6.3. Zysk brutto 59 438,42 zł

6.4. Podatek dochodowy -138 805,00 zł

Na stan obowiązkowych obciążeń składają się:

- należny do budżetu podatek -
- aktywa z tytułu odroczonego podatku – wzrost stanu -54 021,00zł
- rezerwy z tytułu odroczonego podatku – spadek stanu -84 784,00 zł

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

6.5. Zysk netto 198 243,42 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 zwiększenie środków pieniężnych w ciągu okresu od 1.01.2016 do 31.12.2016 r. o kwotę 748 112,50 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 1.01.2016 do 31.12.2016 r. o kwotę 198 243,42 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.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego informujemy, że nie stwierdziliśmy zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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 wyrywkowa metoda badania ogranicza możliwość wykrycia ewentualnych nieprawidłowości w tym zakresie.

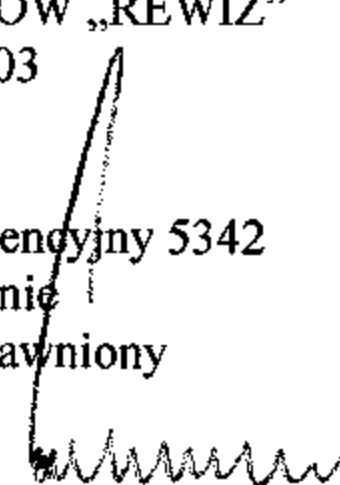
13. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono istotnych zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

14. Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na treść sformułowanej opinii i ustaleń raportu z badania sprawozdania finansowego za 2016 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 18.05.2017 r.