



NAJWYŻSZA IZBA KONTROLI  
Departament Gospodarki, Skarbu Państwa i Prywatyzacji

KGP-4101-004-04/2014  
P/14/020

# WYSTĄPIENIE POKONTROLNE

NAJWYŻSZA IZBA KONTROLI  
ul. Filtrowa 57, 02-056 Warszawa  
T +48 22 444 56 92, F +48 22 444 55 94  
kgp@nik.gov.pl  
Adres korespondencyjny: Skr. poczt. P-14, 00-950 Warszawa 1

## I. Dane identyfikacyjne kontroli

Numer i tytuł kontroli	P/14/020 – Restrukturyzacja przedsiębiorców przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. finansowana ze środków Funduszu Restrukturyzacji Przedsiębiorców.
Jednostka przeprowadzająca kontrolę	Najwyższa Izba Kontroli, Departament Gospodarki, Skarbu Państwa i Prywatyzacji.
Kontrolerzy	Adam Kazimierczuk, specjalista kontroli państwowej, upoważnienie do kontroli nr 91090 z dnia 11 sierpnia 2014 r.  [dowód: akta kontroli str. 1-2]
Jednostka kontrolowana	Diora-Świdnica Sp. z o.o., ul. Towarowa 32, 58-100 Świdnica.
Kierownik jednostki kontrolowanej	Pan Włodzimierz Sosiński Prezes Zarządu <sup>1</sup> Diora-Świdnica Sp. z o.o. od dnia 21 sierpnia 2008 r.  [dowód: akta kontroli str. 6-10]

## II. Ocena kontrolowanej działalności

### Ocena ogólna

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie<sup>2</sup> działalność Spółki Diora-Świdnica<sup>3</sup> w zakresie wykorzystania środków publicznych na pomoc i restrukturyzację, uzyskanych od Agencji Rozwoju Przemysłu SA<sup>4</sup> ze środków Funduszu Restrukturyzacji Przedsiębiorców<sup>5</sup>.

### Uzasadnienie oceny ogólnej

Spółka otrzymała z Funduszu środki publiczne na pomoc indywidualną na ratowanie (w roku 2009), w wysokości 1,2 mln zł, oraz na restrukturyzację (w roku 2011), w kwocie 5,5 mln zł, które wykorzystane zostały zgodnie z zawartymi umowami przy jednoczesnym zaangażowaniu w proces restrukturyzacji środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego w wysokości 3 mln zł.

Środki z pomocy na ratowanie wykorzystane zostały na spłatę najpilniejszych zobowiązań płacowych (w tym z tytułu wynagrodzeń, składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne – w wysokości 764 tys. zł, co stanowiło ponad 64% środków pożyczki), oraz na spłatę pozostałych zobowiązań i zakup materiałów niezbędnych do produkcji.

Opracowany, po uzyskaniu pożyczki na ratowanie, Program restrukturyzacji<sup>6</sup> Spółki był realizowany przy pomocy środków z pożyczki na restrukturyzację oraz ze środków na dokapitalizowanie. Zgodnie z Programem restrukturyzacji, przeprowadzono zmiany organizacyjne polegające na przeniesieniu zakładu do nowej hali produkcyjno-biurowej, dostosowano moce produkcyjne i poziom planowanej produkcji do nowych uwarunkowań i rozwiązań logistyczno-kosztowych związanych ze zmianą siedziby Spółki, dokonano też zakupów nowych maszyn i urządzeń. Do dnia zakoń-

<sup>1</sup> Powołany na stanowisko przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 57 z dnia 23 maja 2014 r. oraz wcześniej uchwałą nr 18 z dnia 20 kwietnia 2011 r. oraz uchwałą nr 26 z dnia 25 lipca 2008 r.

<sup>2</sup> Najwyższa Izba Kontroli stosuje 3-stopniową skalę ocen: pozytywna, pozytywna mimo stwierdzonych nieprawidłowości, negatywna.

<sup>3</sup> Dalej: Diora-Świdnica lub Spółka.

<sup>4</sup> Dalej: Agencja lub ARP SA.

<sup>5</sup> Dalej: Fundusz lub FRP.

<sup>6</sup> Program restrukturyzacji był nazywany również planem restrukturyzacji w zawieranych przez Spółkę umowach z ARP SA.

czenia badań kontrolnych, mimo prowadzonych działań (ogłoszenia o sprzedaży, współpraca z biurem nieruchomości i biurem projektowym), nie został zrealizowany jeden z elementów Programu restrukturyzacji jakim była sprzedaż byłej siedziby Spółki.

Spółka wywiązywała się z obowiązków sprawozdawczych z wykorzystania otrzymanej pomocy, wynikających z podpisanych umów. Pożyczki były spłacane przez Spółkę w terminach określonych w umowach, z uwzględnieniem podpisanych aneksów.

Na koniec I półrocza 2014 r. Spółka nie miała zaległości o charakterze publiczno-prawnym, a zobowiązania wobec pracowników były regulowane na bieżąco.

### III. Opis ustalonego stanu faktycznego

#### 1. Informacje o wnioskodawcy

Opis stanu faktycznego

Podstawowymi wyrobami Diora-Świdnica<sup>7</sup> są obudowy głośnikowe (wykonywane na zamówienie znanych zachodnich marek zestawów głośnikowych – prawie cała produkcja Spółki kierowana jest na eksport) i meble dla dzieci<sup>8</sup>.

W roku 2008, ze względu na spadek popytu na wyroby Spółki, skutkujące zmniejszeniem zamówień, a także ograniczenie zdolności produkcyjnych w zakresie wyrobów lakierowanych, związane z przestarzałymi maszynami i urządzeniami generującymi wysokie koszty eksploatacyjne oraz brakiem inwestycji, Spółka utraciła płynność finansową i odnotowała stratę netto w wysokości 2,1 mln zł.

W ciągu ostatnich dziesięciu lat przed wystąpieniem o pomoc publiczną do ARP SA, Spółka nie korzystała z pomocy publicznej, spełniając tym samym wymóg dotyczący zasady udzielenia jednorazowej pomocy.

[dowód: akta kontroli str. 646-647]

#### 2. Wykorzystanie pomocy na ratowanie

Opis stanu faktycznego

Rok 2008 Spółka zamknęła stratą netto ponad 2,1 mln zł, przy 7,9 mln zł przychodów netto ze sprzedaży. Z uwagi na brak zdolności kredytowej wynikający m.in. ze złych wskaźników płynności i rotacji oraz realnego zagrożenia upadłością, a także odrzucenia<sup>9</sup> przez banki możliwości finansowania działalności Spółki, Spółka wystąpiła z wnioskiem do ARP SA o udzielenie pomocy na ratowanie.

Pomoc na ratowanie dla Spółki została zatwierdzona decyzją KE z dnia 20 kwietnia 2009 r. (sprawa nr N 116/09).

W dniu 7 maja 2009 r. pomiędzy Agencją a Spółką zawarta została umowa pożyczki na ratowanie nr OPP/3/2009 (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej<sup>10</sup>), na kwotę 1,2 mln zł (płatną jednorazowo).

Pomoc przeznaczona była na wydatki operacyjne związane z prowadzeniem działalności podstawowej w okresie do czasu opracowania planu restrukturyzacji Spółki, w szczególności na spłatę niektórych zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu wynagrodzeń netto, składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne, zakup usług (ener-

<sup>7</sup> Spółka prowadzi działalność gospodarczą od roku 1991. Większościowym udziałowcem Spółki jest ARP SA, posiadająca aktualnie 84,6% akcji (w roku 2008 Agencja była w posiadaniu 68,4%, a w roku 2011 79,28% kapitału Spółki). Drugim udziałowcem posiadającym pozostałe 15,4% akcji jest UNITRA Towarzystwo Handlowo-Przemysłowe SA.

<sup>8</sup> Produkcja mebli dla dzieci uzupełniana produkcją mebli łazienkowych stanowi nieznaczną część produkcji – ok.4%.

<sup>9</sup> Zadłużenie w banku na koniec 2008 r. wyniosło 571 tys. zł.

<sup>10</sup> Dz. U. z 2007 r. Nr 59, poz. 404 ze zm.

gii elektrycznej, wody, dozoru, kooperacji), zakup materiałów niezbędnych do produkcji (materiały drzewne, lakiery, kleiny, narzędzia).

Pożyczka została uruchomiona w dniu 20 maja 2009 r., w którym dokonano przelewu środków na wydzielony rachunek bankowy, utworzony wyłącznie do obsługi płatności dokonywanych ze środków pożyczki. Planowany termin spłaty pożyczki określony został na dzień 20 listopada 2009 r., tj. w terminie 6 miesięcy od dnia uruchomienia pożyczki.

Zgodnie z postanowieniami umowy, Spółka, przed uruchomieniem pożyczki, ustanowiła stosowne jej zabezpieczenie.

Spółka ze względu na przedłużające się postępowanie przed KE dotyczące notyfikacji indywidualnej pomocy publicznej na restrukturyzację występowała czterokrotnie do ARP SA z prośbą o aneksowanie umowy, w tym również o przedłużenie terminu spłaty pożyczki<sup>11</sup>. Ostatecznie uzgodniono, że Spółka dokona spłaty kapitału pożyczki i odsetek umownych na wezwanie, w związku z uruchomieniem pomocy publicznej indywidualnej na restrukturyzację. W aneksach określano także terminy i zakres przygotowywania sprawozdań z pomocy publicznej na ratowanie oraz sprawozdania z realizacji programu restrukturyzacji.

W okresie od 20 maja 2009 r. do 7 października 2009 r. Spółka wydatkowała kwotę pożyczki zgodnie z postanowieniami umowy. Obroty były rejestrowane na wydzielonym koncie 130-131-117 dotyczącym udzielonej pożyczki.

Spłata pożyczki na ratowanie w kwocie 1,2 mln zł została zrealizowana w dniu 17 sierpnia 2011 r. poprzez kompensatę części przekazanej I transzy pożyczki na restrukturyzację w kwocie 2,3 mln zł.

Odsetki z tytułu otrzymanej pożyczki na ratowanie Spółka regulowała terminowo i w należytym wysokości zgodnie z warunkami umowy.

Udzielona pomoc na ratowanie miała wpływ na poprawę kondycji finansowej Spółki i umożliwiła jej prowadzenie działalności przez czas niezbędny do opracowania Programu restrukturyzacji wraz z jego notyfikacją w KE. Przykładowo, w porównaniu do 2009 r. na koniec 2010 r. zwiększył się wskaźnik płynności finansowej o 0,05 pkt., wzrósł wskaźnik rentowności sprzedaży o 0,58 pkt. proc., a zysk netto wzrósł o 93 tys. zł.

[dowód: akta kontroli str. 212-288, 455-504, 633, 647, 661-683, 688-707, 752-762, 1514-1518]

Ustalone  
nieprawidłowości

W działalności kontrolowanej jednostki w przedstawionym wyżej zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości.

Ocena cząstkowa

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie działalność kontrolowanej jednostki w badanym zakresie.

### **3. Wykorzystanie wsparcia na restrukturyzację**

#### **3.1. Program Restrukturyzacji na lata 2010-2012**

We wrześniu 2009 r. Spółka opracowała Program Restrukturyzacji na lata 2009-2012<sup>12</sup>, który przekazany został w dniu 2 października 2009 r.<sup>13</sup> do KE w celu notyfikacji. Pierwotnie notyfikację planowano uzyskać w terminie do czerwca 2010 r.

<sup>11</sup> Wg aneksu nr 4 termin spłaty pożyczki określono na 31 grudnia 2011 r.

<sup>12</sup> Dalej również: Program. W porównaniu do wersji programu przekazanego do KE dokonano zmiany okresu obowiązywania Programu na lata 2010-2012.

<sup>13</sup> Przy pośrednictwie UOKiK.

Notyfikacja Programu decyzją KE z dnia 15 czerwca 2011 r. (a więc po prawie dwóch latach od złożenia wniosku) wiązała się z koniecznością dokonania aktualizacji Programu wraz z zawartymi w nim harmonogramami, w tym wydatkowania środków pomocowych. Zmiany struktury pomocy i harmonogramów zostały uzgodnione z ARP SA. Na wniosek<sup>14</sup> UOKiK, Spółka dokonała zmniejszenia zapotrzebowania na środki pomocowe (o kwotę 422,6 tys. zł).

W związku z wystąpieniem opóźnień w realizacji inwestycji budowlanej i problemów technicznych (m.in. koniecznością przeniesienia magistrali gazowej leżącej na terenach wyznaczonych pod budowę hali) oraz ustawową zmianą stawki VAT, Spółka w dniu 28 stycznia 2013 r. dokonała kolejnej aktualizacji Programu w zakresie harmonogramu działań i przepływów finansowych.

Program Restrukturyzacji, który zakładał m.in. zwiększenie efektywności i poprawę wydajności pracy, dywersyfikację źródeł przychodów oraz zmiany organizacyjne, finansowany był z wkładu własnego Spółki 15,5 mln zł, z pomocy publicznej w formie pożyczki w wysokości 5,5 mln zł oraz dokapitalizowania w kwocie 3 mln zł. W celu uzyskania przez Spółkę trwałej rentowności, Program Restrukturyzacji Spółki na lata 2010–2012 obejmował zmiany w obszarze majątkowym, organizacyjnym, finansowym i marketingowym.

- W zakresie restrukturyzacji majątkowej planowano przeniesienie produkcji do nowych pomieszczeń, lepiej dostosowanych do potrzeb produkcyjnych, logistycznych i wymogów ochrony środowiska, modernizację i zakup parku maszynowego, a także planowano sprzedaż nieruchomości – dotychczasowej siedziby Spółki.
- Restrukturyzacja finansowa dotyczyła przede wszystkim zoptymalizowania kosztów i przychodów poprzez renegotiację warunków zakupów materiałowych, rezygnację ze skróconych terminów płatności od klientów (obniżenie wysokiego skonto), wdrożenie nowoczesnego systemu zarządzania finansami, kontroli i rachunkowości, podjęcia działań w celu ograniczenia potencjalnych strat związanych z wahaniami kursowymi.
- Planowane zmiany organizacyjne w strukturze Spółki miały na celu lepsze wykorzystanie zasobów kadrowych, redukcję etatów o około 15%, wprowadzenie motywacyjnego systemu wynagradzania dla pracowników, poprawienie wydajności pracy, obniżenie kosztów działalności Spółki oraz polepszenie relacji z klientami wskutek nowoczesnego planowania produkcji i regularnego informowania klientów o postępach w realizacji złożonych przez nich zamówień oraz zdolnościach produkcyjnych Spółki.
- W zakresie marketingowym (handlowym) planowano zwiększenie dywersyfikacji sprzedaży w aspekcie geograficznym, tj. sprzedaż również w państwach spoza UE, poszerzenie oferty i wprowadzenie nowych produktów na rynek (meble dziecięce), skoncentrowanie się na produkcji małoseryjnej oraz bezpośrednie wejście na rynek z pominięciem pośredników handlowych.

Realizacja tych działań miała na celu zapewnienie większej stabilizacji w zakresie składanych zamówień, redukcję negatywnych skutków ewentualnej dekonunktury na jednym z rynków zbytu firmy, co docelowo miało skutkować osiągnięciem trwałej i bezpiecznej struktury przychodów, powrotu do obrotów na poziomie około 10–16 mln zł rocznie i osiągnięcia rentowności na poziomie min. 3-7% wartości obrotu w latach 2013-14.

[dowód: akta kontroli str. 763-1021]

---

<sup>14</sup> Pismo UOKiK z dnia 28.10.2011 r.

### 3.2. Umowa o pomoc na restrukturyzację

W dniu 5 sierpnia 2011 r. pomiędzy Diora-Świdnica a ARP SA podpisana została umowa pożyczki nr OPP/3/2011 na kwotę 5,5 mln zł będącą pomocą publiczną indywidualną na restrukturyzację (w rozumieniu przepisów<sup>15</sup> ustawy o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej).

Środki przekazane w dniu 17 sierpnia 2011 r. w ramach I transzy pożyczki w wysokości 2,3 mln zł zostały wydatkowane – zgodnie z umową – na spłatę pomocy publicznej indywidualnej na ratowanie w kwocie 1,2 mln zł oraz na spłatę zobowiązań i na pokrycie kosztów wejścia Spółki na rynek odbiorców końcowych w wysokości 1,1 mln zł.

Przed uruchomieniem II transzy pożyczki (w kwocie 3,2 mln zł), Spółka ustanowiła zabezpieczenia określone w aneksie nr 3 do umowy, zawartym w dniu 19 marca 2014 r.

Ww. środki, które wpłynęły do Spółki w dniu 24 marca 2014 r., zostały wydatkowane zgodnie z umową na zapłatę podatku od towarów i usług VAT związanego z umową leasingu nieruchomości oraz na współfinansowanie kosztów związanych z przeprowadzką do nowej hali produkcyjnej oraz kosztów bieżących Spółki (m.in. wynagrodzenia, koszty dostaw materiałów i usług, obciążenia cywilnoprawne).

Spłata kapitału pożyczki 5,5 mln zł miała nastąpić w pięciu ratach do 30 czerwca 2013 r.

Z uwagi na opóźnienia związane z zakończeniem budowy nowej siedziby Spółki i związany z tym termin otrzymania zwrotu podatku VAT z tytułu rozliczenia faktury leasingu finansowego nieruchomości oraz niezrealizowaniem sprzedaży nieruchomości, Spółka w 2013 r. wystąpiła dwukrotnie do ARP SA o zmianę terminów spłaty kapitału, podpisując w dniach 18 marca i 29 listopada stosowne aneksy. Wg zmienionego harmonogramu, termin zakończenia spłat rat pożyczki przesunięty został do dnia 20 stycznia 2015 r.

Regulowanie przez Spółkę spłat rat kapitałowych i odsetek było zgodne z zapisami umowy i sporządzonymi do niej aneksami. Na koniec sierpnia 2014 r. do spłaty pozostało 2,15 mln zł.

W umowach pomiędzy Spółką, a Agencją nie zostały określone kwestie dotyczące odsetek od środków z pożyczki znajdujących się na wydzielonym rachunku bankowym. Spółka naliczane na rachunku odsetki wykorzystywała na cele związane z restrukturyzacją, określone w umowach.

[dowód: akta kontroli str. 536-561, 613-626, 683-707]

### 3.3. Umowa inwestycyjna

W dniu 28 października 2011 r. pomiędzy ARP SA a Diora-Świdnica zawarta została *Umowa inwestycyjna w sprawie udzielenia pomocy publicznej indywidualnej na restrukturyzację* na kwotę 3 mln zł (pomoc w rozumieniu przepisów ustawy o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej).

---

<sup>15</sup> Zgodnie z art. 2 pkt 6 ustawy, jako pomoc indywidualną na restrukturyzację należy rozumieć pomoc indywidualną przewidzianą w planie restrukturyzacyjnym określającym działania mające na celu przywrócenie przedsiębiorcy długookresowej zdolności do konkurencyjności na rynku, w szczególności sposób finansowania tych działań, w tym również przez udzielenie pomocy publicznej.

Zgodnie z umową Agencja objęła nowe udziały<sup>16</sup> w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w dwóch etapach po 1,5 mln zł każdy.

Środki pochodzące z I etapu dokapitalizowania wpłynęły na wydzielone konto Spółki w dniu 30 listopada 2011 r. i przeznaczone zostały – zgodnie z ww. umową – na realizację działań restrukturyzacyjnych, tj. na zapłatę kaucji w wysokości 1 mln zł w związku z umową leasingu nieruchomości, na spłatę zobowiązań w wysokości 410 tys. zł i finansowanie innych działań założonych w Programie restrukturyzacji. Środki z II etapu wpłynęły w dniu 22 maja 2012 r. i przeznaczone zostały na finansowanie pozostałych wydatków, zgodnie z harmonogramem działań restrukturyzacyjnych.

Zgodnie z zapisami umowy, Spółka dopełniła obowiązku zabezpieczenia zwrotu równowartości otrzymanej pomocy publicznej.

[dowód: akta kontroli str. 536-558, 708-751, 1483-1509, 1514-1518]

Ustalone  
nieprawidłowości

W działalności kontrolowanej jednostki w przedstawionym wyżej zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości.

Ocena częściowa

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie działalność kontrolowanej jednostki w badanym zakresie.

#### **4. Wywiązywanie się z obowiązków informacyjnych dotyczących wykorzystania otrzymanych pożyczek**

Opis stanu  
faktycznego

W trakcie korzystania z pomocy, zarówno na ratowanie, jak i restrukturyzację, Diora-Świdnica składała do Agencji kwartalne sprawozdania z wykorzystania środków pomocowych w wymaganej formie elektronicznej i papierowej. Do sprawozdań załączano również inne dokumenty takie jak: oświadczenia Zarządu, dane finansowe Spółki, wydruki obrotów z wydzielonych kont, na które przekazywane były środki pomocy, kopie faktur opłacanych z tych środków.

Przekazywane do Agencji sprawozdania, obejmowały również roczne sprawozdania finansowe zgodne z *ustawą o rachunkowości*, standardowe sprawozdania kwartalne wg zasad wewnętrznych określonych przez ARP SA w *Zbiorze zasad i procedur dotyczących udzielania przez ARP SA pomocy publicznej na ratowanie i na restrukturyzację ze środków finansowych, o których mowa w art. 56 ust. 5 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji*, plany rzeczowo-finansowe na dany rok i sprawozdania z ich wykonania, informacje bieżące dla organów nadzorczych, w tym informacje o prowadzonych działaniach restrukturyzacyjnych. Do zatwierdzonych i przekazanych sprawozdań ARP SA nie zgłaszała uwag.

Zgodnie z zapisami umów sprawozdania należało przekazywać w terminie 30 dni po zakończeniu danego kwartału. Sprawozdania przekazywane były w terminie określonym umową, z wyjątkiem dwóch sprawozdań w roku 2014. Według wyjaśnień Prezesa Spółki, kilkudniowe opóźnienie<sup>17</sup> w przekazaniu sprawozdań wynikało z wyjątkowej sytuacji, tj. przeprowadzki Spółki do nowej siedziby, uruchomienia nowej infrastruktury informatycznej, zwiększenia (na wniosek ARP SA) zakresu

<sup>16</sup> Udziały uprzywilejowane co do sposobu podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki (spłata w pierwszej kolejności). Zmiana umowy Spółki w formie aktu notarialnego Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 12 października 2011 r.

<sup>17</sup> Sprawozdanie za VI kwartał 2013 r. przekazane z opóźnieniem 6 dni. Sprawozdanie za I kwartał 2014 r. przekazane z opóźnieniem 8 dni.

informacji przekazywanych w sprawozdaniach oraz kontroli z urzędu skarbowego w tym czasie.

[dowód: akta kontroli str. 646, 1022-1192, 1236-1386]

Ustalone  
nieprawidłowości

W działalności kontrolowanej jednostki w przedstawionym wyżej zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości.

Ocena częściowa

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie działalność kontrolowanej jednostki w badanym zakresie.

Opis stanu  
faktycznego

### **5. Kontrole przeprowadzone w związku z udzielonym wsparciem**

W dniu 13 lipca 2011 r. przedstawiciele ARP SA przedstawili protokół po kontroli przeprowadzonej w Spółce z wykorzystania udzielonej pomocy na ratowanie, otrzymanej przez Spółkę w ramach umowy nr OPP/3/2009 oraz weryfikacji przedstawionych propozycji zabezpieczenia wnioskowanej pomocy na restrukturyzację.

W związku z tym, że pracownicy Agencji zakwestionowali prawidłowość płatności trzech zobowiązań (opłata za wieczyste użytkowanie, podatek od nieruchomości, opracowanie w związku z egzaminem na uprawnienia energetyczne, a więc koszty/wydatki operacyjne, które były dopuszczone w podpisanej umowie) na kwotę 37 002,60 zł, w celu uniknięcia jakichkolwiek niezgodności, Spółka dokonała zwrotu tej kwoty z rachunku podstawowego na wydzielony rachunek pomocowy i wydatkowała równowartość tych środków na zobowiązania ZUS i zakup materiałów do produkcji.

Po uzyskaniu dodatkowych informacji w zakresie poniesionych wydatków związanych z zapłatą wynagrodzeń, przedstawiciele Agencji stwierdzili prawidłowość w wydatkowaniu środków w stosunku do umowy pożyczki zawartej w dniu 7 maja 2009 r.

Przedstawiciele Agencji, jako większościowego udziałowca Spółki, dokonywali również bieżących kontroli, z których nie sporządzano dokumentów pokontrolnych.

[dowód: akta kontroli str. 515-518, 581-612, 632-644]

Ustalone  
nieprawidłowości

W działalności kontrolowanej jednostki w przedstawionym wyżej zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości.

Ocena częściowa

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie działalność kontrolowanej jednostki w badanym zakresie.

### **6. Sytuacja ekonomiczna Spółki po wykorzystaniu środków pomocowych**

Celem restrukturyzacji jest trwałe odzyskanie przez Spółkę zdolności do konkurencyjności na rynku i osiągnięcie trwałej rentowności. Spółka prowadziła działania zmierzające do realizacji tego celu.

W zakresie restrukturyzacji majątkowej, główne działania inwestycyjne, jakim było wybudowanie i przeprowadzka do nowego obiektu, zostało zrealizowane. Dokonano zakupów maszyn i urządzeń w celu odnowienia parku maszynowego. Dokonano modernizacji systemu informatycznego w Spółce. Docelowym skutkiem ustabilizowania i dopracowania rozwiązań organizacyjnych i techniczno-technologicznych w nowej lokalizacji oraz związanej z tym poprawy warunków pracy, jest obniżka kosztów produkcji i poprawa wydajności.

W zakresie restrukturyzacji finansowej odzyskano płynność finansową, spłacono zobowiązania publiczno-prawne i szereg zobowiązań wobec dostawców, rozpoczęto terminową obsługę zobowiązań wobec pracowników.

W zakresie restrukturyzacji marketingowej dokonano dywersyfikacji produktów i grup klientów, stabilizując sytuację handlową Spółki. Zrealizowano część zadań związanych z utworzeniem sklepu internetowego, certyfikacji wyrobów, folderów i mailingu. Budowa własnej marki handlowej i rozbudowa oferty jest kontynuowana. Nie zrealizowano sprzedaży nieruchomości Spółki.

Spółka w latach 2008, 2011 i 2013 osiągnęła następujące wskaźniki finansowe:

- wskaźnik płynności finansowej bieżącej wynosił 0,77 w roku 2008 i 2,73 w roku 2011, na koniec roku 2013 osiągnął wartość 1,32;
- zysk netto w tych latach wynosił odpowiednio (-)2,11 mln zł, 0,3 mln zł i 0,5 mln zł;
- przychody netto ze sprzedaży wzrastały i wyniosły 7,86 mln zł, 13,6 mln zł i 16,9 mln zł;
- zobowiązania rosły odpowiednio z 4,7 mln zł do 5,1 mln zł i 5,8 mln zł;
- wskaźnik rentowności wrósł z (-)27,17% przez 2,30% do 3,05% w roku 2013.

Pogorszenie wyników Spółki na koniec I półrocza 2014 r. związane było m.in. z: niezbędnym przestojem i wstrzymaniem produkcji (w związku z przeniesieniem zakładu do nowej lokalizacji), kosztami przeprowadzki i transportu maszyn, pomiarów i kart ocen maszynowych, czasowym ponoszeniem kosztów utrzymania dwóch zakładów, optymalizacją produkcji w nowej lokalizacji. Większość tych kosztów ma charakter jednorazowy. Sytuacja rynkowa Spółki od roku 2013 jest zasadniczo stała, uzyskane zamówienia (aktualny portfel zamówień o wartości ok. 4,4 mln zł) pozwalają na utrzymanie produkcji w najbliższym czasie. Poziom produkcji (uwzględniający przestój związany z przeprowadzką) w roku bieżącym jest porównywalny z analogicznym okresem roku ubiegłego. Poziom przychodów ze sprzedaży wyniósł 8,27 mln zł w porównaniu do 8,2 mln zł w I półroczu 2013 r. Strata netto wyniosła 452,7 tys. zł w porównaniu do zysku 121,3 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

[dowód: akta kontroli str. 11-365, 645-660, 940-1021]

Ustalone  
nieprawidłowości

W działalności kontrolowanej jednostki w przedstawionym wyżej zakresie nie stwierdzono nieprawidłowości

Ocena częściowa

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie działalność kontrolowanej jednostki w badanym zakresie.

#### IV. Uwagi i wnioski

Wnioski pokontrolne

Wobec niestwierdzenia nieprawidłowości, Najwyższa Izba Kontroli odstępuje od formułowania wniosków pokontrolnych.

Jednocześnie z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację Spółki w ostatnich latach oraz niezakończone działania restrukturyzacyjne (spłata zobowiązań pożyczkowych powiązana ze sprzedażą nieruchomości oraz weryfikacja założeń organizacji produkcji w nowej hali produkcyjnej), od Zarządu Spółki wymagana jest dyscyplina finansowa i zrealizowanie zadań przejętych w Programie restrukturyzacji.

## V. Pozostałe informacje i pouczenia

Prawo zgłoszenia  
zastrzeżeń

Wystąpienie pokontrolne zostało sporządzone w dwóch egzemplarzach; jeden dla kierownika jednostki kontrolowanej, drugi do akt kontroli.

Zgodnie z art. 54 ustawy o NIK kierownikowi jednostki kontrolowanej przysługuje prawo zgłoszenia na piśmie umotywowanych zastrzeżeń do wystąpienia pokontrolnego, w terminie 21 dni od dnia jego przekazania. Zastrzeżenia zgłasza się do dyrektora Departamentu Gospodarki, Skarbu Państwa i Prywatyzacji Najwyższej Izby Kontroli.

Obowiązek  
poinformowania  
NIK o sposobie  
wykorzystania uwag  
i wykonania wniosków

Zgodnie z art. 62 ustawy o NIK proszę o poinformowanie Najwyższej Izby Kontroli, w terminie 21 dni od otrzymania wystąpienia pokontrolnego, o sposobie wykorzystania uwag oraz o podjętych działaniach lub przyczynach niepodjęcia tych działań.

W przypadku wniesienia zastrzeżeń do wystąpienia pokontrolnego, termin przedstawienia informacji liczy się od dnia otrzymania uchwały o oddaleniu zastrzeżeń w całości lub zmienionego wystąpienia pokontrolnego.

Warszawa, dnia 7 listopada 2014 r.

Najwyższa Izba Kontroli

Departament Gospodarki,  
Skarbu Państwa i Prywatyzacji

Dyrektor  
wz. Andrzej Sowiński  
p.o. wicedyrektora Departamentu

Kontroler  
Adam Kazimierczuk

(-) Adam Kazimierczuk

.....  
Podpis

(-) Andrzej Sowiński

.....  
podpis