



NAJWYŻSZA IZBA KONTROLI  
Departament Gospodarki, Skarbu Państwa i Prywatyzacji

KGP – 4101-004-07/2014

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

<i>Numer i tytuł kontroli</i>	P/14/020 – Restrukturyzacja przedsiębiorców przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A., finansowana ze środków Funduszu Restrukturyzacji Przedsiębiorców
<i>Jednostka przeprowadzająca kontrolę</i>	Najwyższa Izba Kontroli Departament Gospodarki, Skarbu Państwa i Prywatyzacji
<i>Kontroler</i>	Dorota Winosławska-Mrówka, główny specjalista kontroli państwowej, upoważnienie do kontroli nr 91087 z dnia 8 sierpnia 2014 r.  (dowód: akta kontroli str. 1-2)
<i>Jednostka kontrolowana</i>	Fabryka Łożysk Toczyńskich – Kraśnik S.A. <sup>1</sup> , ul. Fabryczna 6, 23-210 Kraśnik
<i>Kierownik jednostki kontrolowanej</i>	Grzegorz Jasiński – Prezes Zarządu.  (dowód: akta kontroli str. 3)

## II. Ocena kontrolowanej działalności

### Ocena ogólna

Najwyższa Izba Kontroli ocenia pozytywnie<sup>2</sup> sposób wykorzystania i rozliczenia przez Spółkę środków pomocy publicznej, przyznanej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.<sup>3</sup> na ratowanie w kwocie 12 500 tys. zł i na restrukturyzację w kwocie 20 000 tys. zł.

### Uzasadnienie oceny ogólnej

Pomoc uzyskana ze środków Funduszu Restrukturyzacji Przedsiębiorców (FRP) na warunkach preferencyjnych, w tym w formie dokapitalizowania, przyczyniła się do poprawy wyników ekonomiczno-finansowych FŁT w latach 2011-2013. Zdaniem NIK, pozwoliło to na pozyskanie inwestora branżowego i sprzedaż przez Agencję posiadanych akcji Spółki w 2013 r.

Pomoc publiczna na ratowanie w formie pożyczki została wykorzystana zgodnie z przeznaczeniem, przy czym jej część została przeznaczona na częściowe sfinansowanie wydatku inwestycyjnego dotyczącego zakupu maszyn na kwotę 497,8 tys. zł (4% kwoty pomocy na ratowanie). Zgodnie z zapisami umowy pożyczki na ratowanie z dnia 21 czerwca 2010 r., środki pomocy mogły być przeznaczone na spłatę zobowiązań przeterminowanych, jak również na spłatę bieżących zobowiązań, zapewniających prowadzenie działalności do czasu opracowania planu restrukturyzacji.

Spółka wykorzystwała otrzymane z Funduszu środki na spłatę pożyczki na ratowanie i na restrukturyzację obejmującą spłatę zobowiązań finansowych oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, celem pokrycia kosztów wykonania zadań inwestycyjnych wymienionych w załączniku nr 3 do umowy inwestycyjnej z dnia 12 października 2011 r.

Zgodnie z postanowieniami ww. umów, Spółka, przed uruchomieniem pomocy publicznej, ustanowiła stosowne zabezpieczenia. Spółka realizowała obowiązki spr-

<sup>1</sup> Dalej: Spółka lub FŁT.

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

<sup>3</sup> Dalej: ARP S.A. lub Agencja.

wozdawcze i przekazywała ARP S.A. wymagane sprawozdania z wykorzystania środków oraz z wykonania Planu restrukturyzacji.

### III. Opis ustalonego stanu faktycznego

#### 1. Wykorzystanie pomocy publicznej na ratowanie

Opis stanu  
faktycznego

Zarząd Spółki w dniu 17 grudnia 2009 r. wystąpił do Agencji z wnioskiem o udzielenie pomocy publicznej indywidualnej na ratowanie w formie pożyczki w wysokości 12,5 mln zł z terminem spłaty w okresie 6 miesięcy. Wniosek ten został uzupełniony i ponownie przekazany w dniu 8 stycznia 2010 r. Wniosek ten został złożony z uwzględnieniem postanowień *Zbioru zasad i procedur dotyczących udzielania i monitorowania przez ARP S.A. pomocy indywidualnej 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*<sup>4</sup>.

Uzasadniając konieczność pomocy publicznej na ratowanie Spółka wskazywała, że znajduje się w trudnej sytuacji ekonomicznej, tj. spełnia kryteria „przedsiębiorstwa zagrożonego” w rozumieniu punktu 11 *Wytycznych wspólnotowych dotyczących pomocy państwa w celu ratowania i restrukturyzacji zagrożonych przedsiębiorstw*<sup>5</sup>. Ubieganie się o pomoc publiczną uzasadniano problemem z płynnością finansową, skutkującym brakiem możliwości zapewnienia materiałów i narzędzi niezbędnych do realizacji procesu produkcyjnego.

Wg danych ekonomiczno-finansowych za lata 2007-2009, Spółka notowała malejące przychody netto ze sprzedaży (w 2007 r. 296,4 zł, w 2008 r. 285,9 mln zł i w 2009 r. 154,3 mln zł), zmniejszający się (lub ujemny) wynik finansowy netto (odpowiednio 0,8 mln zł, -51,1 mln zł i -34,7 mln zł), rosnące zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe (45,1 mln zł, 72,7 mln zł i 91,4 mln zł), wzrost udziału kapitałów obcych w ogólnej sumie bilansowej z 31,5% do 53,2% i 61,1% oraz utrzymujące się zapasy na poziomie (odpowiednio 65,4 mln zł, 71,6 mln zł i 59,9 mln zł).

Trudną sytuację Spółki, jak wskazano we wniosku, spowodowało ponadto anulowanie w latach 2008-2009 zamówień, np. z rynku niemieckiego (o ok. 80%), włoskiego (o ok. 55%) i angielskiego (o ok. 52%). W związku ze wzrostem finansowania zewnętrznego rosła kwota odsetek od kredytów bankowych i kupieckich. Płynność finansowa Spółki wyrażona wskaźnikiem ogólnej płynności (I stopnia) spadała z 2,5 w 2007 r. do 1,4 w 2008 r. W 2009 r. uległa nieznacznej poprawie w stosunku do 2008 r. i wyniosła 1,6. W tym okresie nastąpiło znaczne pogorszenie pozostałych dwóch wskaźników płynności szybkiej (II) i natychmiastowej (III). Wskaźnik płynności szybkiej spadał z 1,1 w 2007 r. do 0,5 w 2008 r. i 0,4 w 2009 r. Wskaźnik płynności natychmiastowej kształtował się poniżej poziomu zalecanej normy i w latach 2007-2008 r. wynosił 0,1, a w 2009 r. jego wartość była zerowa.

W dniu 21 stycznia 2010 r. Zarząd ARP S.A. przyjął uchwałę w sprawie udzielenia Spółce pożyczki w ramach pomocy publicznej indywidualnej na ratowanie w wysokości 12,5 mln zł. W dniu 26 stycznia 2010 r. Zarząd Spółki zobowiązał się w formie oświadczenia do przekazania Komisji Europejskiej (KE), nie później niż 6 miesięcy po zezwoleniu na zastosowanie pomocy na ratowanie Spółki, planu restrukturyzacji lub dowodu, że pożyczka zostanie zwrócona w całości. W dniu 12 marca 2010 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wydał pozytywną opinię w sprawie udzielenia Spółce pożyczki ze środków FRP i 16 marca 2010 r.

<sup>4</sup> Przyjęty uchwałą Zarządu ARP S.A. Nr 956/LVIII/2011 z dnia 28 września 2011 r. i zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej ARP S.A. Nr 89/VIII/2011 z dnia 27 października 2011 r., który Spółka akceptowała i zobowiązała się do jego przestrzegania w umowie inwestycyjnej – dalej: *Zbiór zasad i procedur*.

<sup>5</sup> Dz. U. z 2013 r. poz. 216 ze zm., dalej: *ustawa o kip*.

<sup>6</sup> Dz. Urz. UE C 244 z 01.10.2004, str. 2.

notyfikował projekt pomocy publicznej na ratowanie do KE. Projekt pomocy został zatwierdzony przez KE w dniu 2 czerwca 2010 r., a 8 czerwca 2010 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o udzielenie zadeklarowanej pomocy publicznej na ratowanie. Umowę pożyczki nr OPP/6/2010 Zarząd ARP S.A. podpisał z Zarząd Spółki w dniu 21 czerwca 2010 r.<sup>7</sup> W dniu 2 grudnia 2010 r. strony podpisały – na wniosek Zarządu Spółki – aneks nr 1 w sprawie przesunięcia terminu spłaty do 31 grudnia 2011 r. pod warunkiem notyfikacji do KE Planu restrukturyzacji.

Kwota pożyczki 12,5 mln zł wpłynęła w dniu 28 czerwca 2010 r. na wydzielony rachunek bankowy Spółki, zgodnie z § 3 *umowy pożyczki*. W celu zabezpieczenia spłaty pożyczki, odsetek umownych, jak również ewentualnego zwrotu udzielonej pomocy publicznej i innych zobowiązań, FŁT ustanowiła zabezpieczenia przewidziane w *umowie pożyczki*.

Spółka wykorzystwała pożyczkę w kwocie 12,5 mln zł w okresie od 29 czerwca do 12 sierpnia 2010 r. Prawie 9,3 mln zł (75% pożyczki) przeznaczono na zapłatę przedterminowanych zobowiązań z tytułu wdrożenia systemu finansowo-księgowego, zakupu energii, materiałów i narzędzi do produkcji, dostaw wody i odprowadzania ścieków, rozbiórkę wylewiska odpadów płynnych oraz odroczoną zaległość w podatku od towarów i usług. Z pozostałej kwoty 3,2 mln zł sfinansowano bieżące zakupy energii, materiałów do produkcji i pierwsze raty płatności za zakup dwóch maszyn. Na wydzielonym rachunku bankowym obsługującym ww. pożyczkę były tworzone lokaty<sup>8</sup>. Odsetki od lokat pomniejszone o koszty prowizji i obsługi rachunku wyniosły 8 604,57 zł i w dniu zamykania rachunku bankowego, tj. 7 kwietnia 2011 r., zasilili rachunek bieżący Spółki. Agencja nie zastrzegła w umowie obowiązku ich zwrotu. Spłaty kapitału pożyczki dokonano jednorazowo w kwocie 12,5 mln zł na odpowiedni rachunek Agencji w obowiązującym terminie, tj. 29 listopada 2011 r. Również odsetki umowne były przekazywane w terminie, tj. do ostatniego dnia każdego miesiąca kalendarzowego, i za okres od 28 czerwca 2010 r. do 29 listopada 2011 r. wyniosły 974,1 tys. zł.

Spółka wywiązała się z obowiązku wynikającego z *umowy pożyczki* i przekazała Agencji pięć pisemnych sprawozdań z wykorzystania pomocy publicznej na ratowanie.

(dowód: akta kontroli str. 120-1167)

Uwagi dotyczące  
badanej działalności

1. Ze środków pożyczki na ratowanie Spółka sfinansowała w dniu 9 lipca 2010 r. zakup 122 tys. EUR za kwotę 497 760 zł (4% wartości udzielonej pożyczki) na zapłatę kontrahentowi wymaganych rat za dwie maszyny (...) <sup>9</sup>, dla których termin płatności pierwszej raty upływał 10 lipca 2010 r. Zgodnie z § 2 *umowy pożyczki*, kwota pożyczki miała być przeznaczona na wsparcie płynności finansowej w okresie niezbędnym dla opracowania planu restrukturyzacji, w tym w szczególności na zakup energii elektrycznej, materiałów i usług oraz spłaty bieżących zobowiązań. Zobowiązanie to powstało w wyniku zawarcia przez Spółkę w dniu 1 lipca 2010 r. umowy sprzedaży dwóch maszyn za cenę 429 030,54 EUR, której płatność rozłożono na raty do kwietnia 2012 r. Podstawą do uruchomienia środków z rachunku specjalnego była faktura VAT proforma z dnia 1 lipca 2010 r. Po otrzymaniu przelewu kontrahent wystawił w dniu 19 lipca 2010 r. fakturę VAT zaliczkową na kwotę 122 tys. EUR. Według wyja-

<sup>7</sup> Dalej: *umowa pożyczki*.

<sup>8</sup> Utworzono 6 lokat: trzy jednodniowe i trzy lokaty na 6,8 i 17 dni.

<sup>9</sup> Informacja wyłączona przez NIK na podstawie art. 5 ust. 2 ustawy z dnia 6 września 2001 r. o dostępie do informacji publicznej (Dz.U. z 2014 r. poz. 782), w związku z art. 11 ust. 4 ustawy z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (Dz.U. z 2003 r. Nr 1503 ze zm.0. Wyłączenia dokonano zw względu na ochronę interesu podmiotu gospodarczego - tajemnica przedsiębiorstwa.

snień Zarządu Spółki<sup>10</sup>, maszyny były planowane do zakupu, jednakże z powodu braku środków pieniężnych już po ich dostarczeniu do Spółki stało się to niemożliwie i Zarząd podjął decyzję najpierw o najmie tych dwóch maszyn z prawem pierwokupu, a następnie w dniu 1 lipca 2010 r. o podpisaniu umowy kupna-sprzedaży. NIK zwraca uwagę, że mimo braku bezpośredniej sprzeczności z postanowieniami *umowy pożyczki*, pomoc na ratowanie nie powinna być wykorzystana do finansowania zakupów inwestycyjnych. Według punktu 4.1. *Zbioru zasad i procedur* oraz punktu 15 Wytucznych Wspólnotowych<sup>11</sup>, podstawowym celem pomocy na ratowanie jest sprawienie, aby można było zachować płynność finansową niewydolnego przedsiębiorstwa na czas konieczny dla opracowania planu restrukturyzacji i/lub likwidacji. W tym zakresie nie mieszczą się, zdaniem NIK, zakupy inwestycyjne o charakterze długoterminowym, pozwalające na rozwijanie lub unowocześnianie działalności.

(dowód: akta kontroli str. 773-786, 962-970, 1087-1094, 1770-1771, 1776,1801)

2. W *umowie pożyczki* Spółka zobowiązała się do sporządzenia i przekazania Agencji gotowego planu restrukturyzacji w terminie 2 miesięcy od daty wydania decyzji o jej zatwierdzeniu przez KE, tj. do 2 sierpnia 2010 r. Plan został doręczony do ARP S.A. z opóźnieniem ponad dwóch miesięcy, w dniu 12 października 2010 r., jako załącznik do wniosku Zarządu Spółki o udzielenie pomocy publicznej indywidualnej na restrukturyzację. Wcześniej, tj. 16 sierpnia 2010 r. przekazano drogą elektroniczną projekt tego planu, jednak przesłany materiał – zdaniem Agencji – nie zawierał podstawowych elementów określonych w § 5 *rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 26 października 2004 r. w sprawie informacji przekazywanych w celu wydania opinii o planowanej pomocy publicznej*<sup>12</sup>. Wniosek Spółki do Agencji o przedłużenie tego terminu do 31 sierpnia 2010 r. nie uzyskał akceptacji. Ostatecznie Plan został notyfikowany do KE w dniu 2 grudnia 2010 r., następnie uzupełniony o informacje zawarte w dwóch dodatkowych piśmiech przesłanych przez UOKiK w dniach 11 marca i 16 maja 2011 r.

(dowód: akta kontroli str. 783-786, 1107-1138, 1774, 1784-1785)

3. Na każdej fakturze kontrahenta, która została zapłacona ze środków pożyczki na ratowanie, oprócz zatwierdzenia wydatku pod względem formalnym i merytorycznym, zawarto opis w formie pieczętki o treści „Zapłacono poleceniem przelewu dnia ..... podpis”. Faktury zawierały w tym miejscu datę wpisaną ręcznie i parafkę, a więc informację o dacie dokonania zapłaty przelewem. Kontrola wszystkich faktur VAT wykazała, że opis faktury w tym zakresie był nierzetelny, gdyż wpisane daty nie były zgodne z datą faktycznego obciążenia rachunku bankowego pożyczki na ratowanie w związku z wykonaną płatnością. Wskazywały na dokonanie zapłaty jeszcze przed otrzymaniem środków z tytułu udzielonej pożyczki i wprowadzały w błąd, że obciążenie rachunku specjalnego jest drugą zapłatą dostawcy za tę samą fakturę zakupu. Zarząd Spółki wyjaśnił<sup>13</sup>, że daty wpisywane na fakturach z zastosowaniem tej pieczętki to „sugerowane daty płatności wynikające z dokonanych transakcji zakupowych. W przypadku stabilnej sytuacji finansowej Spółki, oznaczają faktyczne daty płatności zapisane na fakturze, ale przy braku środków finansowych wskazywały na kolejność realizacji

<sup>10</sup> Pismo z dnia 2 października 2014 r., znak: NO/41/2755/2014, pkt 4.

<sup>11</sup> Komunikat Komisji Wytuczne wspólnotowe dotyczące pomocy państwa w celu ratowania i restrukturyzacji zagrożonych przedsiębiorstw (Dz.U. C 244 z 1.10.2004, s. 2).

<sup>12</sup> Dz. U. Nr 246, poz. 2467 ze zm. - odwołującego się do części III.8.B pkt 2.2 załącznika I do rozporządzenia Komisji (WE) nr 794/2004 z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie wykonania rozporządzenia Rady (WE) nr 659/1999 ustanawiającego szczegółowe zasady stosowania art. 93 Traktatu WE (Dz. Urz. UE L 140 z 30.04.2004, str. 1, z późn. zm.; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 8, t. 4, str. 3, z późn. zm.).

<sup>13</sup> Pismo z dnia 2 października 2014 r., znak: NO/41/2755/2014, pkt 7.

zapłat zobowiązań. Pieczętka (...) została aktualnie zmieniona na „Do zapłaty ... w dniu ...” jako bardziej odpowiadająca praktyce realizacji zapłat zobowiązań w przypadkach okresowego braku płynności finansowej.” Zawarty przez Spółkę opis na dokumencie powinien zapewnić dostęp do rzetelnej informacji o dacie wystawienia polecenia przelewu lub obciążenia rachunku bankowego po dokonaniu zapłaty faktury, tym bardziej że termin do zapłaty był umieszczany w treści faktury przez kontrahenta.

(dowód: akta kontroli str. 1036-1056, 1160, 1771, 1779)

Ocena cząstkowa

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

## 2. Wykorzystanie pomocy publicznej na restrukturyzację

Opis stanu faktycznego

Pismem z dnia 11 października 2010 r. Zarząd Spółki wystąpił do Agencji z wnioskiem o udzielenie pomocy publicznej indywidualnej na restrukturyzację, który po uzupełnieniu, został ponownie doręczony w dniu 20 października 2010 r. Wnioskowana pomoc w wysokości 34 mln zł obejmowała dokapitalizowanie Spółki poprzez podwyższenie kapitału zakładowego i objęcie nowych akcji przez Agencję. W dniu 4 listopada 2010 r. Zarząd ARP S.A. wydał pozytywną opinię w sprawie możliwości udzielenia pomocy indywidualnej na restrukturyzację dla Spółki w formie dokapitalizowania kwotą 34 mln zł. Pomoc w celu restrukturyzacji została oparta na Planie restrukturyzacyjnym, sporządzonym w październiku 2010 r. Działania naprawcze zostały zaplanowane do realizacji w latach 2010-2012. Plan przewidywał również realizację niektórych działań restrukturyzacyjnych w dłuższym okresie.

W dniu 3 listopada 2010 r. Zarząd Spółki przekazał do UOKiK wnioski o wydanie opinii w sprawie indywidualnej pomocy publicznej na restrukturyzację. Wniosek został uzupełniony pismem z dnia 9 listopada 2010 r. oraz informacjami przesłanymi drogą elektroniczną. Na podstawie art. 18 ust. 2 ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej<sup>14</sup> w dniu 1 grudnia 2012 r. Spółka przekazała do UOKiK wnioski o dokonanie notyfikacji projektu pomocy wraz ze zmodyfikowanym Planem restrukturyzacji Spółki. UOKiK notyfikował projekt pomocy w dniu 2 grudnia 2010 r. W dniach 26 stycznia i 14 kwietnia 2011 r. KE wystąpiła o dodatkowe informacje na temat projektu. Odpowiedzi UOKiK udzielił KE pismami z dnia 11 marca 2011 r. i z dnia 16 maja 2011 r. – na podstawie informacji przekazanych przez Spółkę, uzgodnionych z podmiotem udzielającym pomocy.

KE zatwierdziła<sup>15</sup> wnioskowaną pomoc na restrukturyzację w formie dokapitalizowania kwotą 34 mln zł w dniu 13 lipca 2011 r., a 16 września 2011 r. Zarząd złożył w Agencji wnioski o udzielenie zadeklarowanej pomocy publicznej na restrukturyzację. Dnia 12 października 2011 r. ARP S.A. podpisała z Zarządem Spółki umowę inwestycyjną w sprawie udzielenia pomocy publicznej indywidualnej na restrukturyzację<sup>16</sup>.

Zgodnie z postanowieniami *umowy inwestycyjnej* warunkiem udzielenia pomocy publicznej było podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o wprowadzeniu odpowiednich zmian do Statutu Spółki. Obejmowały one dodanie regulacji dotyczących automatycznego umorzenia akcji objętych przez Agencję, w przypadku wydania przez Komisję Europejską decyzji o obowiązku zwrotu przez Spółkę pomocy publicznej wykorzystanej niezgodnie z przeznaczeniem oraz postanowienia

<sup>14</sup> Dz.U. z 2007 r. Nr 59, poz. 404 ze zm.

<sup>15</sup> Decyzja nr K(2011) 4934.

<sup>16</sup> Dalej: *umowa inwestycyjna*.

o prawie Agencji do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Niezbędne było także zarejestrowanie przedmiotowych zmian w KRS. W dniu 19 października 2011 r. Walne Zgromadzenie Spółki<sup>17</sup> wyraziło zgodę na przedmiotowe zmiany w Statucie Spółki. Zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 listopada 2011 r. Również w dniu 19 października 2011 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie zmian Statutu Spółki o kwotę 20 mln zł poprzez utworzenie nowych 2 mln akcji zwykłych imiennych serii B, każda o wartości 10 zł. Wszystkie nowe akcje zostały przeznaczone do objęcia przez ARP S.A. W dniu 24 listopada 2011 r.<sup>18</sup> została podpisana notarialna umowa o udzieleniu pomocy publicznej oraz oświadczenie o objęciu akcji i oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane przez Sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 9 stycznia 2012 r.

Zgodnie z § 8 ust. 3 *umowy inwestycyjnej* tytułem zabezpieczenia zwrotu równowartości otrzymanej pomocy publicznej Zarząd Spółki wręczył ARP S.A. weksel własny *in blanco* zaopatrzony w klauzulę bez protestu wraz z deklaracją wekslową.

Objęcie akcji nowej emisji w podwyższonym kapitale Spółki, o łącznej wartości nominalnej 34 mln zł, miało nastąpić w dwóch etapach. W I etapie kapitał zakładowy podwyższono o 20 mln zł, a środki na ten cel wpłynęły w dniu 28 listopada 2011 r. na specjalnie wyodrębniony rachunek bankowy. Drugi etap objęcia akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym w wysokości 14 mln zł nie był realizowany. Wprawdzie Zarząd Spółki złożył stosowny wniosek i realizował Plan restrukturyzacji wraz z uzupełniającymi działaniami restrukturyzacyjnymi wskazanymi w załączniku nr 4 do *umowy inwestycyjnej*, jednak w kwietniu 2012 r. Agencja podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu prywatyzacji Spółki, co zostało zakończone zbyciem posiadanych przez Agencję akcji. *Umowa inwestycyjna* w § 6 przewidywała taki sposób wyjścia ARP S.A. z inwestycji.

Środki pochodzące z I etapu dokapitalizowania zostały wykorzystane przez Spółkę w całości w okresie od 29 listopada 2011 r. do 11 kwietnia 2012 r. Zgodnie z postanowieniami *umowy inwestycyjnej* dokonano spłaty *pożyczki na ratowanie* udzielonej Spółce przez Agencję w kwocie 12 500 tys. zł. Pozostałe środki zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań finansowych (3 011 tys. zł) i realizację działań inwestycyjnych ujętych w Planie restrukturyzacji, w tym zadania spośród 21 wskazanych w *umowie inwestycyjnej* (4 489,0 tys. zł).

(dowód: akta kontroli str. 1105, 1168-1769)

W ocenie NIK, wykorzystanie pomocy na restrukturyzację w formie dokapitalizowania, a także wcześniejszej pomocy na ratowanie, miało wpływ na poprawę wyników finansowych Spółki. W 2010 r. odnotowano jeszcze stratę netto w wysokości -5,7 mln zł (w 2009 r. strata wynosiła 34,7 mln zł), a w latach 2011-2013 osiągnięto zysk netto odpowiednio 0,5 mln zł, 2,6 mln zł i 1,5 mln zł.

(dowód: akta kontroli str. 128-142, 176-383, 435-615, 1170-1183, 1771, 1776-1778, 1828-1882)

Ocena cząstkowa

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

<sup>17</sup> Rep. A nr 18094/2011.

<sup>18</sup> aktem notarialnym Rep. A nr 3027/2011.

## IV. Uwagi i wnioski

Wnioski pokontrolne

Przedstawiając powyższe oceny i uwagi wynikające z ustaleń kontroli, Najwyższa Izba Kontroli nie formułuje wniosków pokontrolnych.

## 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 z dnia 23 grudnia 1994 r. o Najwyższej Izbie Kontroli<sup>19</sup> kierownikowi jednostki kontrolowanej przysługuje prawo zgłoszenia na piśmie uмотywowanych 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.

Warszawa, dnia 7 listopada 2014 r.

Najwyższa Izba Kontroli  
Departament Gospodarki,  
Skarbu Państwa i Prywatyzacji

Dyrektor  
wz. Andrzej Sowiński  
p.o. wicedyrektora Departamentu  
(-) Andrzej Sowiński

.....  
*podpis*

---

<sup>19</sup> Dz.U. z 2012 r., poz.82 ze zm.