

# **SIARKA POLSKA S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Siarka Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 grudnia 2010 roku. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, ul. Walentego Roździeńskiego 188B.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 29 grudnia 2010 roku. W dniu 11 stycznia 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375396. Spółka posiada numer NIP: 6762433686 nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie oraz symbol REGON: 121422240 nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 21 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 5.000.000,00 złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 3.086.587,68 złotych.

Zgodnie z Księgą Akcyjną na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Sobiesław Zasada S.A.	1.710.000	3.420.000	1.710.000	34,20%
AUTO SPECIAL Sp. z o.o.	950.000	1.900.000	950.000	19,00%
HSK-DATA Ltd. Sp. z o.o.	950.000	1.900.000	950.000	19,00%
ELCAMP HSK AUTO Sp. z o.o. Sp. k.	380.000	760.000	380.000	7,60%
osoby fizyczne	760.000	1.520.000	760.000	15,20%
akcje na okaziciela	250.000	500.000	250.000	5,00%
	-----	-----	-----	-----
Razem	5.000.000	10.000.000	5.000.000	100,00%
	=====	=====	=====	=====

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nastąpiła zmiana w strukturze własnościowej Spółki. Na podstawie umowy przeniesienia własności akcji z dnia 30 grudnia 2016 r., pomiędzy dotychczasowym akcjonariuszem panem Maciejem Linzenbarth a akcjonariuszem Sobiesław Zasada S.A., popartej pisemnym stanowiskiem Agencji Nieruchomości Rolnych z dnia 20 grudnia 2016 r. która zrezygnowała z prawa pierwokupu akcji Spółki, pan Maciej Linzenbarth sprzedał spółce Sobiesław Zasada S.A. liczbę 1.567.500 akcji o łącznej wartości nominalnej 1.567.500 zł. W wyniku sprzedaży udział Sobiesław Zasada S.A. w kapitale podstawowym Spółki wzrósł z 2,85% do 34,20%. Wartość nominalna kapitału podstawowego Spółki nie zmieniła się.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nastąpiła zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, z dniem 01 marca 2016 r. pan Jacek Luty został odwołany z funkcji prezesa Spółki a na jego miejsce został powołany pan Michał Kloc. Na dzień wydania opinii Zarząd był jednoosobowy a Prezesem Zarządu Spółki był pan Michał Kloc.

## 2. Sprawozdanie finansowe

### 2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Firma 'DEWIZA Biegły Rewident Bartosz Doros' z siedzibą w Gliwicach, ul. Jasna 31B pok.119 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem ewidencyjnym 3979.

Firma 'DEWIZA Biegły Rewident Bartosz Doros' w dniu 10 listopada 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

Bartosz Doros jako kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 12537, działający pod firmą 'DEWIZA Biegły Rewident Bartosz Doros' spełnia, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 20 grudnia 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziłem badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Moim zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przeze mnie badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Moje procedury nie obejmowały informacji uzupełniających, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie badania, z dniem 31 marca 2017 roku wydałem opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

*„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Siarka Polska S.A.*

#### *Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego*

*Przeprowadziłem badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku spółki Siarka Polska S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Walentego Roździeńskiego 188B, na które składają się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).*

#### *Odpowiedzialność Zarządu Spółki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

*Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.*

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Moim zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie przeprowadziłem stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Regulacje te nakładają na mnie obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażam przekonanie, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Moja opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże moim obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Moim obowiązkiem było także złożenie oświadczenia czy, w świetle mojej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, stwierdziłem w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

## Opinia

Moim zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

## Opinia na temat sprawozdania z działalności

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzam, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczam, iż nie stwierdziłem istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności."

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziłem w okresie od dnia 04 stycznia 2017 roku do dnia 31 marca 2017 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe Spółki w dniach od 27 marca 2017 roku oraz 31 marca 2017 roku.

## 2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił wszystkich niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymałem również pisemne oświadczenie z dnia 31 marca 2017 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane mi informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczam, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

## 2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Bartosza Doros, kluczowego biegłego rewidenta nr 12537, działającego pod firmą 'DEWIZA Biegły Rewident Bartosz Doros' z siedzibą w Gliwicach, ul. Jasna 31B pok. 119 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3979. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 06 czerwca 2016 roku. Zgodnie z propozycją Zarządu, wyrażoną w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało że strata finansowa Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostanie pokryta zyskami lat następnych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku wraz z odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Spółki oraz opinią biegłego rewidenta zostały złożone w dniu 21 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

## 3. Sytuacja finansowa

### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014 – 2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku.

W związku z nowelizacją przepisów ustawy o rachunkowości począwszy od roku 2016 obowiązuje zmieniona struktura bilansu. Z tego powodu wartość kapitału własnego oraz suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, według nowej struktury bilansu, jest inna niż wartość wynikająca z zatwierdzonych sprawozdań za te lata. W związku z powyższym na potrzeby wyliczenia wskaźników przyjąłem dane zgodnie z zatwierdzonymi sprawozdaniami finansowymi za lata obrotowe zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

	2016	2015	2014
suma bilansowa	3 456 453,43	3.396.085,27	3.555.642,14
kapitał własny	3 086 587,68	3.137.220,21	3.264.321,86
wynik finansowy netto	-178 832,52	-127.101,70	-94.046,31
wskaźniki rentowności (%)	-	-	-
płynność – wskaźnik płynności I	0,35	0,83	1,25
<hr/> aktywa obrotowe ogółem			
zobowiązania krótkoterminowe			

	2016	2015	2014
<b> płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,03	0,03	0,01
<u>środki pieniężne</u>			
<u>zobowiązania krótkoterminowe</u>			
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	11 dni	7 dni	18 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>			
<u>koszt działalności operacyjnej</u>			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>	90,1%	93,2%	92,3%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100</u>			
<u>suma pasywów</u>			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	10,7%	7,6%	8,2%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100</u>			
<u>suma aktywów</u>			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	-0,60%	-0,90%	0,00%
od grudnia do grudnia	0,80%	-0,50%	-1,00%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźniki rentowności nie były liczone ze względu na straty finansowe w latach 2014 – 2016;
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 0,35 i zmniejszył się w porównaniu do 0,83 na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 1,25 na dzień 31 grudnia 2014 roku; zmiana wskaźnika płynności I wynika przede wszystkim ze spadku wartości aktywów obrotowych;
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 0,03 i kolejny rok z rzędu utrzymywał się na niskim poziomie, porównywalnym z wynikiem na dzień bilansowy wcześniejszych dwóch lat obrotowych (2013 – 2014), kiedy wynosił około 0,01;
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 11 dni i zwiększył się w porównaniu do 7 dni na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz spadł w porównaniu do 18 dni na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 90,1% i zmniejszył się w porównaniu do 93,2% na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w porównaniu do 92,3% na dzień 31 grudnia 2014 roku; zmiana wskaźnika związana jest kolejny rok z rzędu z ujemnym wynikiem finansowym Spółki;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 10,7% i zwiększył się w porównaniu do 7,6% na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 8,2% na dzień 31 grudnia 2014 roku.

### 3.3 Kontynuacja działalności

Podczas badania nic nie zwróciło mojej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 4 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Jednocześnie Zarząd Spółki wskazał, że prowadzone są rozmowy w sprawie sprzedaży części lub całości posiadanych przez Spółkę gruntów inwestycyjnych Spółki, co uwarunkowane jest osiągnięciem porozumienia w sprawie cen nieruchomości.

## II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego CDN Optima przez biuro rachunkowe „Consilium” Bogusław Cora w Krakowie, ul. Cechowa 63. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. 2013 poz. 330, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziłem istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

### 2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.



### **3. Informacja dodatkowa**

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

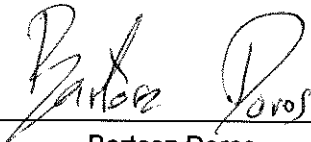
Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

### **4. Sprawozdanie z działalności spółki**

Zapoznałem się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznałem, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

### **5. Zgodność z prawem**

Uzyskałem pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.



---

**Bartosz Doros**

**Kluczowy biegły rewident**  
nr ewidencyjny 12537  
przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu

**DEWIZA Biegły Rewident Bartosz Doros**  
44-122 Gliwice, ul. Jasna 31B pok.119  
nr ewidencyjny 3979

Gliwice, dnia 31 marca 2017 roku