

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię dotyczącą

Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S.A. w Katowicach, ul. Modelarska 11.

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku w okresie od 12 listopada 2010 r. do 15 kwietnia 2011 r.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła:
mgr Teresa Bierońska – kluczowy biegły rewident
zamieszkała 43-331 Dankowice ul. Leśna 22
3. Skład Zarządu Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S.A. w Katowicach, ul. Modelarska 11 w okresie 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku był następujący:

Prezes Zarządu- Dyrektor Naczelny	mgr Zdzisław Bik
I Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Zarządzający	dr Maksymilian Klank
Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Techniczno-Handlowy	mgr inż. Mariusz Fiałek
4. Głównym Księgowym była
Grażyna Dudek
5. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 roku

Przewodniczący	mgr Marian Bąk
Zastępca przewodniczącego	mgr inż. Włodzimierz Grudzień
Sekretarz	mgr Stanisław Bik
Członek	prof. Andrzej Matczewski
Członek	dr Krzysztof Kluza

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

Badana jednostka jest spółką akcyjną i działa pod firmą:

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna

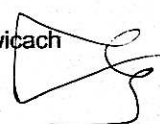
Adres siedziby: 40-142 Katowice, ul. Modelarska 11.

II. Przedmiot działalności zgodny z nadanym numerem REGON oraz art. 7.1 Statutu Spółki jest następujący:

- PKD 25, 62, Z, Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- PKD 25, 73, Z, Produkcja narzędzi,
- PKD 25, 93, Z, Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn,
- PKD 25, 94, Z, Produkcja złączy i śrub,
- PKD 28, 92, Z, Produkcja maszyn dla górnictwa i wydobywania oraz budownictwa,
- PKD 33, 11, Z, Naprawa i konserwacja wyrobów metalowych,
- PKD 33, 12, Z, Naprawa i konserwacja maszyn,
- PKD 33, 20, Z, Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- PKD 46, 63, Z, Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- PKD 46,71, Z, Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 46, 74, Z, Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- PKD 46, 77, Z, Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- PKD 46, 90, Z, Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- PKD 47, 99, Z, Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- PKD 64, 20, Z, Działalność holdingów finansowych,
- PKD 64, 92, Z, Pozostałe formy udzielania kredytów,
- PKD 64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 68,10, Z, Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68, 20, Z, Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,



- PDK 70, 10, Z, Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów,
z wyłączeniem holdingów finansowych,
- PKD 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności
gospodarczej i zarządzania,
- PKD 71, 12, Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo
techniczne,
- PKD 71, 20, B, Pozostałe badania i analizy techniczne,
- PKD 72, 19, Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie
pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
- PKD 35, 11, Z, Wytwarzanie energii elektrycznej,
- PKD 35, 12, Z, Przesyłanie energii elektrycznej,
- PKD 35, 13, Z, Dystrybucja energii elektrycznej,
- PKD 35, 14, Z, Handel energią elektryczną,
- PKD 38, 21, Z, Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- PKD 42, 22, Z, Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych
i elektroenergetycznych,
- PKD 43, 11, Z, Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- PKD 43, 12, Z, Przygotowanie terenu pod budowę,
- PKD 43, 21, Z, Wykonywanie instalacji elektrycznych,
- PKD 43, 22, Z Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych,
gazowych i klimatyzacyjnych,
- PKD 43, 29, Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- PKD 43, 31, Z, Tynkowanie,
- PKD 43, 32, Z, Zakładanie stolarki budowlanej,
- PKD 43, 34, Z, Malowanie i szklenie,
- PKD 43, 39, Z Wykonywanie pozostałych robót budowlano
wykończeniowych
- PKD 43, 91, Z, Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- PKD 43, 99, Z, Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie
sklasyfikowane.



III. Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania jednostki

Podstawowymi aktami prawnymi działalności gospodarczej Spółki są:

- Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13 grudnia 1991 roku – Repertorium A Nr 11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka.
- Akt notarialny z dnia 27 czerwca 2008 roku Repertorium A nr 4865/2008 – zmiana przedmiotu działalności w Statucie Spółki –Art.7,
- Akt notarialny z dnia 23 grudnia 2009 roku Repertorium „A” nr 13201/2009 – zmiany w Statucie w art. 7, zmiany nazwy tytułu IV, art. 10, art. 20 ust.2, art. 22, art. 23 ust. 2, ust. 3, art. 28 ust 1.
- Akt notarialny z dnia 08 listopada 2010 roku Repertorium „A” 10.072/2010 – zmiany w Statucie w art. 11 ust.2 (11.2), ust 4 (11.4), zmiany art. 12 ust. 2, zmiany art. 13.
- Kodeks spółek handlowych – Ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. Nr 94 poz.1037 z późn. zmianami),

Czas trwania Spółki jest nieograniczony..

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców w dniu 05 lipca 2002 roku w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000120721 – sygnatura akt KA. VIIINS – REJ.KRS/6703/05/351.

Ostatni odpis z dnia 31 stycznia 2011 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Urząd Skarbowy w Katowicach decyzją z dnia 17 czerwca 1993 roku nadał numer identyfikacyjny podatnika podatku od towarów i usług VAT oraz podatku akcyzowego

NIP 634-025-76-23

oraz w dniu 24 kwietnia 2004 roku numer identyfikacji podatkowej jako podatnika VAT UE

PL 6340257623

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał numer identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej – (aktualne zaświadczenie z dnia 05 marca 2010 roku), zaktualizowany zgodnie z PKD 2007.

REGON 271569537

V. Wysokość kapitału własnego

Kapitał własny wynosi **53 484 830,35 zł**

a w tym:

a) kapitał podstawowy	8 731 369,72 zł
b) kapitał zapasowy	33 840 741,44 zł
c) kapitał z aktualizacji wyceny	8 437 078,23 zł
d) zysk roku bieżącego	2 475 640,96 zł

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2010 roku składa się z kapitału akcyjnego, który wynosi 8 731 369,72 zł i dzieli się na 3 107 249 akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 2,81 zł. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Kapitał został pokryty w całości wkładem pieniężnym zgodnie z art. 306 i 309 KSH, i odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH.

Kapitał podstawowy został pokryty, zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje. W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Wysokość kapitału jest zgodna z Statutem Spółki – Art. 8 i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego – ostatni odpis z dnia 31 stycznia 2011 roku.

VI. Wielkość średniomiesięcznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie w 2010 roku wynosi 264 osoby co jest zgodne z wielkością wykazaną w sprawozdaniu Z-06 „Sprawozdanie o pracujących, wynagrodzeniach i czasie pracy za 2010 rok” (dział 1, wiersz 01, rubr. 1).

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2010 roku wynosi 274 pracowników.

VII.

Zarząd Spółki

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny

mgr Zdzisław Bik

od dnia 22.10.2001 r. do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała

Rady Nadzorczej nr 38/VII/2010 z dnia

25.06.2010 r.

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Techniczno- mgr inż. Mariusz Fiałek

Handlowy

od dnia 15.10.2001 roku do nadal

Powołanie na VI kadencję Zarządu – Uchwała

Rady Nadzorczej nr 40/VII/2010 z dnia

25.06.2010 г.

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Zarządzający

dr Maksymilian Klank

od dnia 29.11.2006 roku do nadal

Powołanie na VI kadencje Zarządu – Uchwała

Rady Nadzorczej nr 39/VII/2010 z dnia

25.06.2010 г.

Rada Nadzorcza o 3-letniej kadencji określonej w Statucie Spółki (art.15) oraz KSH (art. 385).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2009 roku podjęło uchwałę nr 21/2009, że skład Rady Nadzorczej VII kadencji będzie pięcioosobowy.

Członkowie Rady Nadzorczej w badanym okresie:

Przewodnicząc

mqr Marian Bak

Zastępca przewodniczącego

mgr inż. Włodzimierz Grudzień

Sekretarz

mgr Stanisław Bik

Członek

prof. Andrzej Matczewski

Członek

dr Krzysztof Kluza

Główny Księgowy

od 02.06.2008 roku do nadal

Grażyna Dudek

VIII. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 108 265 240,92 zł
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy
od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku
wykazujący **zysk netto** 2 475 640,96 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym wykazujące
zwiększenie kapitału własnego o kwotę 890 943,97 zł
- rachunku przepływu środków pieniężnych
wykazującego zwiększenie stanu środków
pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o sumę 636 490,97 zł
- dodatkowych informacji i objaśnień

IX. Podstawa badania sprawozdania finansowego

Podstawą badania sprawozdania finansowego jest umowa Nr 26/10/11 zawarta w dniu 06 lipca 2010 roku wraz aneksami nr 1/11 z dnia 24 stycznia 2011 roku i nr 2/11 z dnia 31 marca 2011 roku pomiędzy Fabrykami Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w Katowicach, ul. Modelarska 11 a MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3. Nr rejestru KIBR 3076.

Nr ewidencyjny KIBR pozostaje bez zmian.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Nr 41/VII/2010 Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2010 roku, wynikającej z Art. 20 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.

X. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta wyjaśnienia i informacje.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły rok obrotowy

1. Było badane przez firmę audytorską MW RAFIN Marian Wcisło Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Aleja Zwycięstwa 3 wpisaną pod numerem 3076 na listę uprawnionych do badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 6/2010 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 czerwca 2010 roku – akt notarialny Repertorium „A” numer 5847/2010.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia po stronie aktywów i pasywów w kwocie **96 257 800,99 zł**.
4. Zysk bilansowy za poprzedni rok w kwocie **3 229 193,98 zł** zgodnie z Uchwałą ZWZA Nr 7/2010 z dnia 25 czerwca 2010 roku został przeznaczony na:
 - dywidendę dla akcjonariuszy 1 584 696,99 zł
 - zasilenie kapitału zapasowego Spółki. 1 644 496,99 zł
5. Zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 491 z dnia 28 lutego 2011 roku poz. 2750.
6. Zostało złożone w dniu 07 lipca 2010 roku w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS – Postanowienie o wpisie nr KA.VIII NS-REJ.KRS/015839/10/743 z dnia 12 lipca 2010 roku.
7. Zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu dniu 09 lipca 2010 roku.

XII. Wnioski zalecenia biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy - nie wystąpiły.

XIII. Jednostka w 2010 roku była objęta kontrolą przez :

- Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie w temacie „Prawidłowość i rzetelność obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek do których pobierania zobowiązany jest zakład oraz zgłaszania ubezpieczeń społecznych i ubezpieczeń zdrowotnych” w dniach 28.06.2010 r. – 30.06.2010 r.

Wyniki kontroli nie były wykorzystane przez biegłego rewidenta.



B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Zarząd Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. wprowadził do stosowania dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości w tym również Zakładowy Plan Kont wraz z komentarzem obowiązujący w Grupie Kapitałowej FASING S.A. – Uchwała Nr 4/2/V/2009 z dnia 16 lutego 2009 roku (z mocą obowiązującą od 01 stycznia 2009 roku). Spełnia ona wymagania wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.
2. Zakładowy Plan Kont jest prawidłowy i zawiera w szczególności:
 - wykaz kont księgi głównej (ewidencji syntetycznej),
 - zasady bieżącej i bilansowej wyceny aktywów i pasywów,
 - zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych (ewidencji analitycznej) i ich powiązania z kontami księgi głównej,
 - zasady ewidencji i kalkulacji (rachunku) kosztów i ustalania wyniku finansowego.
3. Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone były w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku za pomocą programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. 41-506 Chorzów, ul. Gałęzki 61. Program Impuls 5.1.0. w zakresie następujących modułów:
 - finanse i księgowość,
 - środki trwałe,
 - gospodarka materiałowa,
 - sprzedaż, dystrybucja,
 - kadry.
4. Księgi rachunkowe są prawidłowo otwarte. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości na dzień otwarcia ksiąg rachunkowych na następny rok obrotowy.
5. W Grupie Kapitałowej FASING S.A. prowadzony jest Dziennik w rozumieniu przepisów art. 13 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości, w którym ujmowane są wszystkie operacje zgodnie z zasadą podwójnego zapisu księgowego.

Zapisy w Dzienniku zgodne są z sumami wykazanymi w zestawieniu obrotów i sald kont analityczno-syntetycznych za okresy miesięczne oraz sumami narastającymi od początku roku. Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) zgodne są z odpowiednimi kontami zestawienia obrotów i sald za okresy miesięczne oraz sumami narastającymi od początku roku.

Biegły rewident stwierdza, że w tym zakresie jest pełna zgodność z przepisami art. 13 ust. 1 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości z późn. zmianami.

5. Badano prowadzenie ksiąg rachunkowych i ich zgodność z polityką rachunkowości przyjętą do stosowania w Spółce, a w szczególności:
 - tworzenie kont księgi głównej i funkcjonowanie kont analitycznych,
 - wycenę bilansową aktywów i pasywów,
 - rozliczenie materiałów, usług zaliczonych w ciężar kosztów działalności,
 - umorzenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
 - rozliczenie kosztów.i nie stwierdzono w tym zakresie uchybień.
6. Dokumenty będące przedmiotem księgowania są kompletne, odzwierciedlają w sposób prawidłowy i przejrzysty operacje gospodarcze, są kontrolowane pod względem formalno-rachunkowym i merytorycznym a następnie dekretowane i księgowane.
7. Kontrola kompletności i aktualności danych zapewniona jest za pomocą odpowiednich wydruków. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed ich utratą i zniszczeniem.
8. Księgi rachunkowe są prawidłowo otwarte i kompletne, zawierają poprawne zapisy, są „powiązane” z dokumentami źródłowymi i opracowanym sprawozdaniem finansowym.
9. Koszty działalności, a w szczególności ich ewidencja i rozliczenie dokonywane są zgodnie z zasadami określonymi dla zespołów 4, 5, 6 i 7 kont zakładowego planu kont.
- 10 Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. w Katowicach, ul. Modelarska 11.

11. Spółka przechowuje zbiory w postaci wydruków papierowych oraz na odpowiednich dyskach. Za prawidłową archiwizację danych odpowiada informatyk.
Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe archiwizowane są w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące w Siedzibie Spółki.
12. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości.
13. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. sporządzone zostało poprawnie pod względem formalnym na podstawie ksiąg rachunkowych, na wzorach stanowiących załączniki do ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, (jednolity tekst Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zmianami).
Sprawozdanie finansowe wykazuje zgodność rachunkową w poszczególnych pozycjach z zestawieniem obrotów i sald kont księgi głównej.

II. Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

1. Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponosi odpowiedzialność Zarząd Spółki.
Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym.
2. W Spółce funkcjonuje kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.
3. Zarząd Spółki na podstawie Uchwały nr 4/3/V/2009 z dnia 16 lutego 2009 roku wprowadził do stosowania następujące instrukcje:
 - obiegu dowodów księgowych,

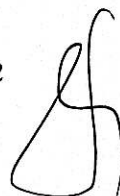
- kasową,
 - magazynową,
 - inwentaryzacyjną.
4. System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie operacji gospodarczych, a w szczególności:
- operacji gospodarczych związanych z zakupem środków trwałych, materiałów i usług,
 - kalkulacji kosztów i wyceną produktów,
 - wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych,
 - rozchodów do użytkowania maszyn i urządzeń, zużycia materiałów wraz z ich sprzedażą,
 - sprzedaży i wydania produktów,
 - obrotu pieniężnego w kasach i na rachunkach bankowych,
 - uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków.
5. Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości, opartej głównie na podziale funkcji.

Istniejący system kontroli wewnętrznej należy ocenić jako skuteczny i powiązany z systemem rachunkowości.

III. Inwentaryzacja

Podstawą przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej rzeczowych i pieniężnych składników majątkowych oraz pozostałych aktywów i pasywów było Zarządzenie wewnętrzne nr 2/3/2010 Prezesa Zarządu Dyrektora Naczelnego Grupy Kapitałowej FASING S.A. z dnia 23 marca 2010 roku w sprawie inwentur okresowych i kontroli problemowych obowiązujących w 2010 roku - aneks nr 5 z dnia 23.11.2010 r. oraz aneks nr 6 z dnia 17.12.2010 roku.

1. Inwentaryzacją objęto:
- a) w drodze spisu z natury na dzień 27.11.2010 roku
 - materiały w magazynie zamkniętym,
 - materiały w magazynie otwartym,
 - pojemniki.
 - b) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2010 roku
 - zapasów wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku,

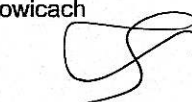


- środków trwałych w budowie,
 - środków pieniężnych w kasie, czeków, weksli i innych papierów wartościowych,
- c) w drodze pisemnych potwierdzeń sald:
- należności na dzień 30.11.2010 r.
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych, papierów wartościowych.
- d) w drodze weryfikacji sald na dzień 31.12.2010 r.
- pozostałe aktywa i pasywa.
2. Biegły rewident brał udział jako obserwator w spisie z natury zapasów wyrobów gotowych, produkcji w toku i półfabrykatów w dniu 31.12.2010 roku oraz inwentaryzacji w kasach Spółki w dniu 03 stycznia 2011 roku.
 3. Ujawnione różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione, prawidłowo zweryfikowane i rozliczone w księgach 2010 roku.
 4. Przewodniczący Zakładowej Komisji Inwentaryzacyjnej przedłożył w dniu 02 lutego 2011 roku do zatwierdzenia przez Prezesa Spółki sprawozdanie roczne z przebiegu inwentaryzowania składników majątkowych Spółki w 2010 roku.
 5. Omówienie prawidłowości przeprowadzonych inwentaryzacji składników majątkowych przedstawiono przy badaniu poszczególnych pozycji bilansu.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

- 1.) Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2010 r. w stosunku do stanu na 31.12.2009 r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki aktywów		Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
		Kwota (w tys. zł)	Struktura %	Kwota (w tys. zł)	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
Aktywa trwałe		59 506,9	55,0	60 512,0	62,9	98,3
1.	Wartości niematerialne i prawne	96,5	0,1	152,4	0,2	63,3
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	32 031,5	29,6	33 408,8	34,7	95,9
3.	Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
4.	Inwestycje długoterminowe	26 851,3	24,8	26 502,6	27,5	101,3
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527,6	0,5	448,2	0,5	117,7



1	2	3	4	5	6
Aktywa obrotowe	48 758,3	45,0	35 745,8	37,1	136,4
1. Zapasy	18 939,9	17,5	11 321,0	11,8	167,3
2. Należności krótkoterminowe	26 258,1	24,3	21 948,4	22,7	119,6
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 838,3	2,6	1 936,4	2,0	146,6
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	722,0	0,6	540,0	0,6	133,7
Aktywa razem	108 265,2	100,0	96 257,8	100,0	112,5

Majątek Spółki zwiększył się o 12 007,4 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2009 roku, z czego:

- aktywa trwałe zmniejszyły się o 1 005,1 tys. zł,
- aktywa obrotowe wzrosły o 13 012,5 tys. zł.

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem spadł z 62,9 % w 2009 roku do 55,0 % w 2010 r., a udział aktywów obrotowych wzrósł w tym samym czasie z 37,1 % do 45,0 %.

Na przyrost majątku wpływ miały:

- **zwiększenia:**

- inwestycji długoterminowych o	348,7	tys. zł
- długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o	79,4	tys. zł
- zapasów o	7 618,9	tys. zł
- należności krótkoterminowych o	4 309,7	tys. zł
- inwestycji krótkoterminowych o	901,9	tys. zł
- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o	182,0	tys. zł
- razem zwiększenia	13 440,6	tys. zł

- **zmniejszenia:**

- wartości niematerialnych i prawnych o	55,9	tys. zł
- rzeczowych aktywów trwałych o	1 377,3	tys. zł
- razem zmniejszenia	1 433,2	tys. zł

2.) Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2010 r.
w stosunku do stanu na 31.12.2009 r. oraz jego struktura są następujące:

Składniki pasywów		Kwota (w tys. zł)	Struktura (%)	Kwota (w tys. zł)	Struktura (%)	Dynamika 2 : 4 w %
1		2	3	4	5	6
A.	Kapitał (fundusz) własny	53 484,8	49,4	52 593,9	54,6	106,5
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 780,4	50,6	43 663,9	45,4	92,5
1.	Rezerwy na zobowiązania	967,2	0,9	1 393,8	1,4	5,0
2.	Zobowiązania długoterminowe	11 448,0	10,6	8 069,6	8,4	142,1
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	39 479,3	36,5	31 133,4	32,4	87,4
4.	Rozliczenia międzyokresowe	2 885,9	2,6	3 067,1	3,2	94,7
Pasywa razem		108 265,2	100,0	96 257,8	100,0	99,7

Pasywa Spółki zwiększyły się o 12 007,4 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2009 roku, a w tym:

- kapitały własne wzrosły o 890,9 tys. zł
- kapitały obce wzrosły o 11 116,5 tys. zł

W kapitałach własnych przyrost wykazują pozostałe kapitały (przede wszystkim kapitał zapasowy), co nastąpiło w wyniku podziału zysku za 2009 rok. Zysk netto za badany rok stanowi 76,6 % kwoty zysku za 2009 rok.

W wyniku tego, udział kapitałów własnych zmniejszył się z 54,6% w 2009 roku do 49,4 % w 2010 roku, a kapitałów obcych zwiększył się z 45,4 % do 50,6%.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się o 11 116,5 tys. zł

przy czym:

wzrost odnotowano:

- w zobowiązaniach długoterminowych o 3 378,4 tys. zł
- w zobowiązaniach krótkoterminowych 8 345,9 tys. zł

natomiast zmniejszenie wystąpiło:

- w rezerwach na zobowiązania o 426,6 tys. zł
- w rozliczeniach międzyokresowych o 181,2 tys. zł

3.) Wyniki finansowe za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz w stosunku do analogicznego okresu są następujące:

Wyniki na poszczególnych rodzajach działalności w badanym roku przedstawiają się następująco:

Treść	Przychody (w tys. zł)	Koszty (w tys. zł)	+ Zysk - Strata
1	2	3	4
Działalność operacyjna			
- produkty	64 433,3	58 718,8	+5 714,5
- towary i materiały	7 189,1	6 622,8	+ 566,3
Razem działalność operacyjna i zrównana	71 622,4	65 341,6	+ 6 280,8
- pozostała działalność operacyjna	1 658,0	1 764,2	- 106,2
- działalność finansowa	2 993,3	6 050,8	- 3 057,5
Razem	4 651,3	7815,0	-3 658,6
Zysk brutto	76 273,7	73 156,6	3 117,1
Podatek dochodowy -	0,0	0,0	641,5
Zysk netto			2 475,6

Wyniki na poszczególnych rodzajach działalności w badanym roku w porównaniu do ubiegłego roku przedstawiają się następująco:

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu + poprawa - pogorszenie	Wskaźnik dynamiki % (3 : 4)
1	2	3	4	5 = 3 - 4	6 = 5 : 4
1.	Wynik na sprzedaży	+ 6 280,8	+ 7 411,2	-1 130,4	-25,4
	<u>a w tym:</u>				
	1) produktów	+ 5 714,5	+ 6 967,9	-1 253,4	-18,0
	2) towarów i materiałów	+ 566,3	+ 443,3	+123,0	27,7
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 106,2	- 950,8	+ 844,6	88,8
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 3 057,5	- 2 707,8	-349,7	-12,9
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0
5.	Zysk brutto	3 117,1	3 752,6	- 635,5	-16,9
6.	Podatek dochodowy	641,5	523,4	+118,1	22,6
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0
8.	Zysk netto	2 475,6	3 229,2	-753,6	- 23,3

Oceniając sytuację finansową Spółki i główne wskaźniki ekonomiczne za 2010 rok należy stwierdzić, że:

- wygospodarowano zysk netto w kwocie 2 475,6 tys. zł, stanowiący 76,7 % kwoty zysku netto 2009 roku,
 - osiągnięto dodatnie wyniki:
 - na sprzedaży produktów i usług - zysk w wysokości 5 714,5 tys. zł,
 - oraz na sprzedaży towarów i materiałów - zysk w wysokości 566,3 tys. zł,
- jednak sumaryczny wynik na podstawowej działalności gospodarczej, w porównaniu do 2009 roku pogorszył się o 1 130,4 tys. zł.

Ponadto na ukształtowanie się wyniku finansowego za 2010 rok miały wpływ:

- strata na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 106,2 tys. tys. zł
- strata na działalności finansowej w wysokości 3 057,5 tys. zł

Wskaźniki zyskowności za 2010 rok w porównaniu do 2009 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa wskaźnika	Okres badany w %	Rok poprzedni w %	+poprawa -pogorszenie w %
zyskowności sprzedaży	3,4	4,6	-1,2
rentowności brutto	34,1	36,1	-2,0
zyskowności majątku ogółem	2,4	3,3	-0,9
zyskowności kapitałów własnych	4,9	6,3	-1,7

Analizując uzyskane wskaźniki zyskowności uzyskane w 2010 roku w porównaniu do 2009 roku należy stwierdzić, że nastąpiło ich pogorszenie, co związane jest przede wszystkim z niższymi niż w porównywalnym okresie wynikami finansowymi w poszczególnych segmentach działalności. Z wyjątkiem wyniku na sprzedaży towarów i materiałów oraz wyniku na pozostałej działalności gospodarczej, gdzie nastąpiła poprawa w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku obrotowego, odpowiednio o 123 tys. zł i 844,6 tys. zł, to w pozostałych segmentach wyniki się obniżyły. Spółka wypracowała łączny zysk w wysokości 2 475,6 tys. zł, który w stosunku do wyniku ubiegłego roku pogorszył się o 753,6 tys. zł.

4.) Istotne wskaźniki analityczne płynności finansowej i zadłużenia oraz wskaźniki dotyczące przepływów pieniężnych i rynku kapitałowego kształtują się następująco:

L.p.	Nazwa wskaźnika	Okres badany	Rok poprzedni	+poprawa -pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	pokrycia bieżących zobowiązań	1,2	1,1	+ 0,1
2.	szybkości spłaty zobowiązań	0,8	0,8	0,0
3.	obrotu należnościami w dniach	96	83	- 13
4.	obrotu zobowiązaniami w dniach	63	49	-14
5.	obrotu zapasami materiałów w dniach	59	81	+22
6.	obrotu zapasami produktów w dniach	8	11	+3
7.	zadłużenia ogółem	0,5	0,4	- 0,1
8.	pokrycia majątku kapitałami własnymi	0,5	0,5	0,0
9.	trwałości struktury finansowania	0,6	0,6	0,0
10.	udziału zysku w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3,2	0,3	2,9
11.	ogólnej wystarczalności środków	0,0	0,3	-0,3
12.	pieniężnej wydajności aktywów	0,0	0,1	-0,1
13.	produktywności jednej akcji	23,05	22,27	+ 0,28
14.	zyskowości jednej akcji	0,80	1,04	-0,24
15.	wartości księgowej jednej akcji	17,21	16,93	+ 0,28
16.	giełdowy kursu akcji	7,62	6,19	+ 1,43

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej, wykazuje nieznaczną poprawę w porównaniu do roku ubiegłego, natomiast wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań utrzymuje się na tym samym poziomie.

Wśród wskaźników płynności finansowej pogorszenie do okresu porównywalnego wykazują zwłaszcza wskaźniki obrotu należnościami i zobowiązaniami.

Wskaźnik obrotu należnościami pogorszył się o 13 dni, co jest zjawiskiem niekorzystnym i może świadczyć o pewnych trudnościach w terminowym ściąganiu bieżących należności.

Wskaźniki zadłużenia tj. wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi i wskaźnik trwałości struktury finansowania utrzymują się na tym samym poziomie jak w poprzednim roku, natomiast nastąpiło nieznaczne pogorszenie wskaźnika zadłużenia ogółem w stosunku do 2009 roku.

Pomimo pogorszenia, wskaźniki zadłużenia kształtują się na zadowalającym poziomie.

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono w załączniku nr 4.

Dokonując ogólnej charakterystyki tych wskaźników, należy stwierdzić, że wskaźnik udziału zysku w stanie środków pieniężnych wykazuje poprawę w porównaniu do 2009 roku, natomiast nastąpiło pogorszenie wskaźników ogólnej wystarczalności środków i pieniężnej wydajności aktywów.

Wśród wskaźników rynku kapitałowego poprawę wykazał przede wszystkim wskaźnik produktywności jednej akcji, wskaźnik giełdowy kursu akcji oraz wartości księgowej jednej akcji.

Pozostałe wskaźniki również wskazują tendencję wzrostową, za wyjątkiem wskaźnika zyskowności cenowej jednej akcji oraz wskaźnika nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji.

5. Wnioski końcowe

Biorąc pod uwagę stan posiadanych aktywów i pasywów, wyniki ich badania oraz analizę przedstawionych wyżej wskaźników zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia, a także wskaźników rachunku przepływów pieniężnych i rynku kapitałowego, należy wysnuć wniosek, że nie istnieje zagrożenie dla kontynuacji działalności gospodarczej Spółki do końca następnego roku obrotowego.

D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne	758 155,60 zł
Dotychczasowe umorzenie	661 638,83 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2010 r.	96 516,77 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,1 %
Kwota amortyzacji za okres badany	55 865,16 zł

Wartości niematerialne i prawne stanowią zakupione licencje i programy komputerowe. Ewidencja analityczna wartości niematerialnych i prawnych jest zgodna z ewidencją syntetyczną.

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w badanym roku przedstawiają się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
1.	Stan na 01.01.2010 r.	738 771,60	551 218,10	152 381,93
2.	Zwiększenia	0,00	55 865,16	
	w tym:			
	- zakupy	0,00		
	- umorzenie za 2010 r.		55 865,16	
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	
4.	Stan na 31.12.2010 r.	758 155,60	661 638,83	96 516,77

W jednostce występują wartości niematerialne i prawne całkowicie umorzone, które według oświadczenia Zarządu w dalszym ciągu są wykorzystywane w działalności gospodarczej.

Wycena wartości niematerialnych i prawnych nastąpiła według cen ich nabycia na podstawie faktur zakupu.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową zgodnie z art. 32 ustawy o rachunkowości oraz art. 16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za 2010 rok wynosi 55 865,16 zł, została poprawnie naliczona i zaksięgowana w ciężar kosztów rodzajowych.



Stwierdza się poprawność stosowanych stawek amortyzacyjnych oraz udokumentowanie stanu wartości niematerialnych i prawnych.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona na dzień bilansowy w formie weryfikacji.

Wartości niematerialne i prawne są zgodne z ewidencją syntetyczną, analityczną, zestawieniem obrotów i sald i zostały poprawnie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:

Środki trwałe - wartość początkowa	149 912 422,58	zł
Dotychczasowe umorzenie	120 617 125,96	zł
Wartość netto na 31.12.2010 r.	29 295 296,62	zł
Środki trwałe w budowie	2 736 173,38	zł
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	zł
Razem rzeczowe aktywa na 31.12.2010 r.	32 031 470,00	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	29,6	%
Kwota amortyzacji	3 494 800,17	zł

W badanym okresie urzędowa aktualizacja wyceny środków trwałych nie wystąpiła.

Ewidencja syntetyczna i analityczna środków trwałych prowadzona jest w programie komputerowym: System środki trwałe - w układzie grup rodzajowych, w formie zestawień.

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych

z tytułu:

- zakupu gotowych dóbr	233 424,74	zł
- przejęcia środków trwałych na własność po zakończeniu umowy leasingu finansowego	2 093 772,80	zł
- leasingu finansowego	320 327,86	zł
- ujawnienia	25 089,49	zł
- modernizacji środków trwałych	<u>3 306 809,78</u>	<u>zł</u>
Razem	5 979 424,67	zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	634 662,45	zł
- sprzedaży	154 498,97	zł
- razem	789 161,42	zł

- mniej umorzenie	780 699,47 zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	8 461,95 zł
Wartość przychodów ze sprzedaży	21 500,00 zł

Umorzenie środków trwałych w badanym okresie zwiększyło się o 3 901 156,02 zł i różni się od amortyzacji o kwotę 143 462,16 zł, tj. o kwotę umorzenia prawa wieczystego użytkowania gruntu rozliczanego z przychodami przyszłych okresów.

Jednostka posiada tytuły prawne nabytych środków trwałych realizowanych w ramach własnej ich budowy, modernizacji oraz dokonanych zakupów, udokumentowane poprawnymi dowodami przyjęcia środków trwałych.

Zwiększenia wartości początkowej środków trwałych oraz umorzeń zostały we właściwy sposób udokumentowane i ujęte w księgach rachunkowych jednostki.

Biegły rewident stwierdza właściwą wycenę z uwzględnieniem ciągłości wyceny.

W badanym roku przejęto środki trwałe na własność po zakończeniu umów leasingu finansowego o:

- wartości początkowej	2 093 772,80 zł
- umorzeniu	997 893,52 zł

W 2010 roku dokonano sprzedaży środków trwałych o wartości początkowej 154 498,97 zł, dotychczasowym umorzeniu 154 001,69 zł. Wartość nieumorzoną w kwocie 497,28 zł zaliczono prawidłowo do pozostałych kosztów operacyjnych.

oraz zlikwidowano środki trwałe, których:

- wartość początkowa wynosi	634 662,45 zł
- umorzenie	626 697,78 zł
- wartość nieumorzona	7 964,67 zł

Do ujętych w sprawozdaniu finansowym środków trwałych Spółka posiada prawo własności, z wyjątkiem środków przyjętych do ewidencji na podstawie umów leasingu, które zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Na dzień 31.12.2010 roku jednostka użytkuje środki trwałe na podstawie zawartych umów leasingu, o:

- wartości początkowej	6 900 367,73 zł
- umorzeniu	2 170 904,79 zł
- wartość netto	4 729 462,94 zł

Spółka amortyzuje środki trwałe zgodnie z przyjętą w swojej polityce rachunkowości metodą liniową, a określone ze względu na okres użytkowania stawki amortyzacyjne odpowiadają również stawkom przewidzianym w przepisach podatkowych. Amortyzacja za 2010 rok została poprawnie naliczona w kwocie 3 757 693,86 zł i odniesiona w ciężar kosztów rodzajowych.

Na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowaniu środkami trwałymi jednostki wynoszą 28 836,1 tys. zł i stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Biegły rewident uznaje ewidencję analityczną za poprawną oraz stwierdza, że ewidencja analityczna środków trwałych jest zgodna z ewidencją syntetyczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

Środki trwałe w budowie

na dzień 31.12.2010 roku wynoszą **2 736 173,38 zł**

Rozliczenie środków trwałych w budowie przedstawia się następująco:

- stan na 01.01.2010 r.	3 715 202,04 zł
- nakłady poniesione w 2010 roku	2 602 874,48 zł
- zaniechana budowa środków trwałych	- 41 668,62 zł
- oddano do użytkowania	3 540 234,52 zł
w tym:	
- środki trwałe	3 540 234,52 zł
- wartości niematerialne i prawne	0,00 zł
- stan na 31.12.2010 roku	2 736 173,38 zł

W 2009 roku nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w stosunku możliwych źródeł finansowych wynoszą:

1) Nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 602 874,48 zł
2) Źródła finansowania	2 602 874,48 zł
w tym:	
- amortyzacja	2 602 874,48 zł
3) Nadwyżka źródeł finansowania	0,00 zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych przedstawia się następująco:

- zobowiązania na 01.01.2010 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	1 560 927,40 zł
- nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w 2010 roku	2 602 874,48 zł
Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 163 801,88 zł
- zobowiązania na 31.12.2010 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	1 093 837,51 zł
- sfinansowano nakłady	3 069 964,37 zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań na budowę środków trwałych uregulowano do czasu zakończenia badania zobowiązania na kwotę 313 425,47 zł.

Nakłady na budowę środków trwałych zostały poprawnie udokumentowane. Stwierdza się poprawność rozliczenia i weryfikacji nakładów na budowę środków trwałych.

W 2010 roku nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych środków trwałych.

Środki trwałe w użytkowaniu i w budowie według stanu na 31.12.2010 roku są zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz prawidłowo zaprezentowane w bilansie.

3. Należności długoterminowe – nie występują.

4. Inwestycje długoterminowe

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Nieruchomości	258 198,00	0,00	258 198,00 zł
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00 zł
Długoterminowe aktywa finansowe	30 197 101,74	3 694 437,36	26 593 096,62 zł
a) w jedn. powiązanych	28 402 345,00	2 505 477,06	25 896 867,94 zł
b) w pozostałych jedn.	1 794 756,74	1 188 960,30	696 228,68 zł
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00 zł
Razem na 31.12.2010 r.	30 197 101,74	3 694 437,36	26 851 294,62 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			24,8 %

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- a) nieruchomości **258 198,00 zł**
b) udziałów i akcji w jednostkach powiązanych **25 896 867,94 zł**

z tego:

- Kettenwerk Becker Prunte GmbH 15 000 000,00 zł
- Shandong Lianga LTD joint venture
(utworzony odpis aktualizujący w latach ubiegłych
wynosi 2 505 477,06 zł) 6 248 442,94 zł
- Fasing ENERGIA Spółka z o.o. 51 500,00 zł
- MOJ S.A. 4 596 925,00 zł

- c) udziałów i akcji w jednostkach pozostałych **35,87 zł**

z tego:

- BUDUS S.A. 25,87 zł
- CHOFUM S.A. 10,00 zł
- PRG Gliwice S.A.
(utworzony odpis aktualizujący w latach ubiegłych
wynosi 1 188 960,30 zł) 0,00 zł

- d) obligacji **696 192,81 zł**

Zmiany w inwestycjach długoterminowych przedstawiają się następująco:

Lp.	Rodzaj	Stan na 01.01.2010		Aktualizacja wyceny w 2010 r	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2010
		Cena nabycia	Odpis aktualizacyjny				
1.	Nieruchomości	-	-	-	258 198,00	-	258 198,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	30 484 213,02	- 3 694 437,36		-		25 896 903,81
a)	Udziały w jednostkach powiązanych	28 402 345,00	-2 505 477,06		-		25 896 867,94
	-akcje MOJ SA	4 596 925,00			-		4 596 925,00
	-P.P-H FASING- ENERGIA Spółka z o.o.	51 500,00			-		51 500,00
	-SHADONG LIANGA FASING Chiny	8 753 920,00	-2 505 477,06		-		6 248 442,94
	-K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH	15 000 000,00			-		15 000 000,00
b)	Udziały w jednostkach pozostałych	1 188 996,17	-1 188 960,30		-	-	35,87
	-PRG S.A. Gliwice	1 188 960,30	-1 188 960,30		-		0,00
	-BUDUS S.A.	25,87			-		25,87
	-CHOFUM S.A.	10,00			-		10,00
c)	Obligacje Skarbu Państwa	605 760,57		-	696 192,81	605 760,57	696 192,81
4.	Razem	30 197 101,74	-3 694 437,36	-	954 390,81	605 760,57	26 851 294,62

Nieruchomości dotyczą prawa własności nieruchomości gruntowej, obejmującej działkę nr 193/30 o pow.2232 m² położoną w Zabrze i nabytą przez Spółkę za kwotę 258 198,00 zł w celach inwestycyjnych – akt notarialny Repertorium A nr 14043/2010 z dnia 30 listopada 2010 roku. – (zgoda na nabycie prawa własności nieruchomości - uchwała NWZ nr 23/1/VI/2010 z dnia 08 listopada 2010 roku).

Inwestycje długoterminowe jednostek krajowych zostały przyjęte do ewidencji i wycenione w cenie nabycia, natomiast od jednostek zagranicznych wycenione po kursie w dniu ich nabycia.

Na dzień 31.12.2010 roku łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania inwestycjami długoterminowymi Spółki wynoszą 5 193,5 tys. zł. Jest to 19,3 % ich wartości i stanowi zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Inwestycje długoterminowe wykazane w bilansie są zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją syntetyczną i analityczną.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2010 rok

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	503 791,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 781,60 zł
<i>Razem</i>	527 572,60 zł
3. Udział procentowy w sumie bilansowej	0,5 %

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych zostały prawidłowo obliczone od ujemnych różnic przejściowych (różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto) o wartość 2 651 528,38 zł, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku.

Utworzenie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla ujemnych różnic podatkowych było zasadne, co pozwala na jego wykazanie w bilansie.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty oprzyrządowania – narzędzi w kwocie 23 781,60 zł. przypadające do rozliczenia w czasie po 31.12.2011 roku.

Wykazane w bilansie długoterminowe rozliczenia międzyokresowe są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i kontami syntetycznymi i zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy

Zapasy	18 939 907,11	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	17,5	%
z tego przypada na:		
1) Materiały	5 131 679,08	zł
2) Półprodukty i produkty w toku	6 565 717,29	zł
3) Produkty gotowe	1 347 734,83	zł
4) Towary	326 754,55	zł
5) Zaliczki na dostawy	5 568 021,36	zł

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

Stan na początek roku	2 047 596,09	zł
Stan na 31.12. 2010 roku	3 472 772,70	zł
Przyrost	1 425 176,61	zł

Stwierdzono istnienie zapasów z dzień bilansowy oraz ich prawidłową prezentację w sprawozdaniu finansowym.

Materiały

Zapasy materiałów na dzień 31.12.2010 roku obejmują:

- materiały na składzie	4 574 356,18	zł
- opakowania	652 127,82	zł
- materiały w przerobie	53 801,05	zł
- materiały w drodze	179 202,14	zł
Razem	5 459 487,19	zł
minus odpis aktualizujący	327 808,11	zł
Stan materiałów wykazany w bilansie	5 131 679,08	zł

Zapasy materiałów ewidencjonowane są według cen zakupu netto.

Inwentaryzacja materiałów została przeprowadzona według stanu na dzień 30.11.2010 roku. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Na nierotacyjne zapasy materiałów w kwocie 1 639 040,55 (materiały zalegające powyżej 360 dni) utworzono odpis aktualizujący w kwocie 327 808,11 zł.

Materiały w drodze w kwocie 179 202,14 zł zostały przyjęte na stan magazynowy w styczniu 2011 roku.

Półprodukty i produkty w toku

Półprodukty i produkty w toku	6 565 717,29 zł
w tym:	
- produkcja podstawowa	4 404 513,94 zł
- produkcja pomocnicza	74 893,35 zł
- roboty budowlane	1 447,21 zł
- półfabrykaty	1 656 019,06 zł
- budowa biogazowni - Wojnowo	858 827,09 zł
Razem	4 130 775,50 zł
- odpis aktualizujący	429 983,36 zł
Półprodukty i produkty w toku wykazane w bilansie	6 565 717,29 zł

Półprodukty i produkty w toku zostały prawidłowo zinwentaryzowane według stanu na dzień 31.12.2010 roku i wycenione według średniego technicznego kosztu wytworzenia.

Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Budowa biogazowni Wojnowo obejmuje koszty związane z przygotowaniem do realizacji przedsięwzięcia – Budowa biogazowni.

W związku z rozwiązaniem umowy inwestorem BIOENERGIA Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie utworzono odpis aktualizujący w kwocie 338 918,09 zł.

Badana jednostka jest na etapie poszukiwania nowego inwestora w celu zagospodarowania już istniejącego projektu biogazowni oraz nabywanych maszyn i urządzeń. Zaawansowane rozmowy prowadzone są w tej sprawie między innymi z gminą Gierałtowice oraz z firmą MUTAG Sp. z o.o. z Rybnika.

Produkty gotowe

Produkty gotowe w kwocie 1 347 734,83 zł zostały prawidłowo wycenione do bilansu według średniego technicznego kosztu wytworzenia na kwotę 1 462 317,81 zł.

Inwentaryzację wyrobów gotowych przeprowadzono według stanu na 31.12.2010 roku. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Biegły rewident był obserwatorem spisu z natury wyrobów gotowych i nie stwierdził nieprawidłowości.

Stan produktów gotowych wykazano właściwie w bilansie z uwzględnieniem odpisu aktualizującego w kwocie 114 582,98 zł.



Towary handlowe

Towary handlowe w kwocie 326 754,55 zł
stanowią zapasy składowane w magazynie Spółki i poza nią przeznaczone do sprzedaży.

- zapasy składowane w magazynie Spółki i poza nią przeznaczone do sprzedaży	485 213,66 zł
- towary w drodze – przyjęte na stan magazynowy w styczniu 2011 roku	2 639,07 zł
minus odpis aktualizujący	161 098,18 zł
Razem	326 754,55 zł

Towary handlowe wyceniono według cen zakupu (koszty zakupu towarów zaliczane są bezpośrednio do kosztu własnego sprzedanych towarów).

Spółka przeprowadziła spis z natury towarów handlowych na dzień 30.11.2010 roku. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Zaliczki na dostawy na dzień 31.12.2010 roku wynoszą 5 568 021,36 zł
i obejmują:

- zaliczki na realizację umowy o budowę biogazowni	4 869 445,49 zł
- zaliczki na zakup materiałów	10 248,00 zł
- zaliczki na zakup towarów	688 327,87 zł

Na dzień bilansowy zaliczki zostały potwierdzone. Do dnia zakończenia badania rozliczono zaliczki na kwotę 110 509,06 zł.

Na zapasach ustanowiono przewłaszczenie na zabezpieczenie w kwocie 700,0 tys. zł oraz zastawy rejestrowe na kwotę 5 900,0 tys. zł. Łącznie jest to 34,8 % wartości zapasów i stanowi zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Stan zapasów został prawidłowo ustalony, wyceniony i zaprezentowany w bilansie, zgodny jest z zestawieniem obrotów i sald.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto 33 181 457,51 zł

mniej:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	6 923 382,84 zł
---------------------------------------	-----------------

- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0,00 zł
--	---------

Należności krótkoterminowe na 31.12.2010 r.	26 258 074,67 zł
---	------------------

Udział procentowy w sumie bilansowej	24,3 %
--------------------------------------	--------

z tego przypada na:

- należności od jednostek powiązanych	4 646 989,68 zł
- należności od pozostałych jednostek	21 611 084,99 zł

Należności z tytułu dostaw i usług brutto	30 936 874,88 zł
--	-------------------------

mniej:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	6 745 432,84 zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0,00 zł

Należności z tytułu dostaw i usług netto	24 171 442,04 zł
---	-------------------------

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

a) nieprzeterminowane	16 457 748,13 zł
-----------------------	------------------

b) przeterminowane	14 479 126,75 zł
--------------------	------------------

w tym płatne:

- do 3 miesięcy	6 093 779,15 zł
- od 3 do 6 miesięcy	2 160 449,20 zł
- od 6 do 12 miesięcy	2 883 853,49 zł
- powyżej 360 dni	3 341 044,91 zł

Razem (a + b)	30 936 874,88 zł
---------------	------------------

Do 20.03.2011 roku zapłacono należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 14 666 723,94 zł co stanowi 47,4 % należności brutto z tytułu dostaw i usług.

Spółka dokonała odpisów aktualizacyjnych na należności w kwocie 6 923 382,84 na następujące należności:

- krajowe z terminem płatności > 1rok	761 879,27 zł
- zagraniczne z terminem płatności > 1rok	3 511 874,36 zł
- po wyroku sądowym	304 625,73 zł
- objęte postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym	556 680,18 zł
- inne należności	157 950,00 zł
- odsetki od należności	1 630 373,30 zł
Razem	6 923 382,84 zł

Należności z tytułu dostaw i usług były objęte inwentaryzacją w drodze potwierdzenia sald wg stanu na 30.11.2010 roku.

Wysłano do kontrahentów 118 monitów w celu potwierdzenia sald na łączną kwotę 25 969 682,59 zł, które jako zgodne zostały potwierdzone w kwocie 16 072 655,97 zł, co stanowi 61,9 % stanu należności. Salda nie potwierdzone zweryfikowano.

Spółka prawidłowo dokonała wyceny rozrachunków zagranicznych stosując średnie kursy walut według tabeli NBP na dzień bilansowy.

Należności zostały wycenione w wartościach wymagalnych zapłaty, utworzono odpisy z tytułu aktualizacji wyceny na należności, których ściągальność jest wątpliwa.

W stanie należności nie stwierdzono należności przedawnionych.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń

społecznych na kwotę 1 738 402,40 zł

obejmują:

- nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych	935 078,00 zł
- podatek od towarów i usług VAT do rozliczenia w następnych miesiącach wynikający z deklaracji VAT 7 za grudzień 2010 roku	583 358,00 zł
- podatek VAT należny od faktur korygujących oraz korekty WDT i eksportu do rozliczenia w następnym miesiącu	180 197,98 zł
- należności z tytułu wypłaconych świadczeń z ubezpieczenia społecznego	39 768,42 zł

Inne należności wykazane są w bilansie kwocie 348 230,23 zł

stanowią:

- rozrachunki z tytułu delegacji zagranicznych	225 642,02 zł
- zaliczki do rozliczenia z pracownikami	31 231,76 zł
- otrzymane wadła	31 986,88 zł
- udzielone pożyczki z ZFŚS	138 174,10 zł
- pożyczki udzielone pracownikom	46 584,68 zł
- należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	5 000,00 zł
- należność za palety	3 950,00 zł
- pozostałe	23 610,79 zł
Razem	506 180,23 zł
minus odpis aktualizujący	157 950,00 zł
Inne należności wykazane w bilansie	348 230,23 zł

Stan wykazano prawidłowo w bilansie i zgodny jest z zestawieniem obrotów i sald.

Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów, usług oraz rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji jest następujące:

- stan na 01.01.2010 roku	901 960,60 zł
- naliczono do 31.12. 2010 roku	1 172 661,78 zł
- zapłacono do 31.12.2010 roku	295 099,71 zł
- umorzono	18 899,75 zł
- stan na 31.12.2010 roku	1 760 622,92 zł

Na odsetki należne Spółka utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 100 %.

3. **Należności skierowane do sądu** przedstawiają się następująco:

	<u>31.12.2010 r.</u>	<u>31.12.2009 r.</u>
- należności skierowane do sądu	0,00 zł	0,00 zł
- odpis aktualizujący	0,00 zł	0,00 zł
- wykazano w bilansie	0,00 zł	0,00 zł

Należności krótkoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie, w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

4. **Inwestycje krótkoterminowe** wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 011 049,88	172 698,25	2 838 351,63 zł
a) w jednostkach powiązanych	131 190,92	0,00	131 190,92 zł
w tym:			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00 zł
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00 zł
- udzielone pożyczki	131 190,92	0,00	131 190,92 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00 zł
b) w pozostałych jednostkach	1 511 194,51	172 698,25	1 338 496,26 zł
w tym:			
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00 zł

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00 zł
- udzielone pożyczki	1 511 194,51	172 698,25	1 338 496,26 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00 zł
środki pieniężne			
c) i inne aktywa pieniężne	1 368 664,45	0,00	1 368 664,45 zł
w tym:			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1074 539,60	0,00	1 074 539,60 zł
- inne środki pieniężne	294 124,85	0,00	294 124,85 zł
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00 zł
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			2,6 %

Udzielone pożyczki krótkoterminowe według stanu na 31.12.2010 roku prawidłowo wykazano w wysokości wymagalnej zapłaty tj. łącznie z naliczonymi odsetkami w kwocie

1 469 687,18 zł

w tym:

- należność główna	1 532 830,32 zł
- naliczone odsetki	109 555,11 zł
- razem	1 642 385,43 zł
minus odpis aktualizujący	172 698,25 zł
wykazano w bilansie	1 469 687,18 zł

Na środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych składają się:

1) Stan gotówki w kasach Spółki	29 589,32 zł
w tym:	
- kasa główna – saldo zgodne z raportem kasowym nr 139 z dnia 31.12.2010 r.	12 242,61 zł
- kasa ZFŚS – saldo zgodne z raportem kasowym 11 z dnia 22.12.2010 r.	1 493,51 zł
- kasa zagranicznych środków pieniężnych - waluta EUR – saldo zgodne z raportem kasowym nr 51 z dnia 31.12.2010 r.	2 019,75 zł
- kasa zagranicznych środków pieniężnych - waluta USD – saldo zgodne z raportem kasowym nr 39 z dnia 13.12.2010 r.	13 833,45 zł

2) Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień

31.12.2010 r. wynosi

1 044 950,28 zł

Razem

1 074 539,60 zł

Stan gotówki w kasach jest zgodny z ostatnimi raportami kasowymi oraz protokołem inwentaryzacji rocznej (spis z natury) przeprowadzonej w kasie w dniu 03 stycznia 2011 roku.

Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji gotówki w kasie w dniu 03 stycznia 2011 roku. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych zgodne są ze stanami wyciągów bankowych, zestawieniem obrotów i sald na dzień 31.12.2010 r. i zostały potwierdzone przez banki.

Inne środki pieniężne w kwocie

294 124,85 zł

stanowią środki na lokacie bankowej „overnight” w PKO BP S.A.

Inne aktywa pieniężne na dzień 31.12.2010 r. nie występują.

Środki pieniężne w walucie krajowej w ciągu roku i na dzień bilansowy zostały wykazane w wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy zostały wycenione według średniego kursu NBP na dzień 31.12.2010 r.

Salda środków pieniężnych są realne.

System zabezpieczenia środków pieniężnych w kasie nie budzi zastrzeżeń.

Udokumentowanie obrotu pieniężnego jest prawidłowe.

Inwestycje krótkoterminowe zostały właściwie wycenione, kompletnie i prawidłowo wykazane w bilansie w wysokości wynikającej z zestawienia obrotów i sald.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą

722 053,52 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej

0,6 %

w tym:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych 392 246,74 zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe 329 806,78 zł

W 2010 roku Spółka dokonywała rozliczeń kosztów zgodnie z ustaleniami zawartymi w Zakładowym Planie Kont.

Krótkoterminowe rozliczenia kosztów na dzień 31.12.2010 roku obejmują:

- rozliczenie części odsetkowej od umów leasingowych za zakupione maszyny do spłaty w 2011 roku	20 560,30 zł
- koszty oprzyrządowania – narzędzi do rozliczenia w 2011 roku zgodnie z zawartymi umowami	9 714,12 zł
- podatek VAT do odliczenia w następnym miesiącu	310 903,50 zł
- ubezpieczenia rzeczowe i osobowe	24 542,57 zł
- energii elektrycznej	259 016,39 zł
- koszty organizacji targów	695,69 zł
- kalendarze	48 448,98 zł
- koszty dotyczące 2011 roku	18 905,28 zł
- pozostałe koszty	29 266,69 zł
Razem	722 053,52 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie, są zgodne z zapisami na kontach księgowych oraz zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

III **KAPITAŁ WŁASNY**

Kapitał własny wynosi	53 484 830,35 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	49,4 %

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	8 731 369,72 zł
2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00 zł
3) Udziałów (akcji) własnych (wielkość ujemna)	0,00 zł
4) Kapitału zapasowego	33 840 741,44 zł
5) Kapitału z aktualizacji wyceny	8 437 078,23 zł
6) Pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00 zł
7) Zysku (straty) z lat ubiegłych	0,00 zł
8) Zysk netto za 2010 r.	2 475 640,96 zł
9) Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł

1. Kapitał podstawowy

Wartość kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2010 r. wynosi **8 731 369,72 zł**
i dzieli się na 3 107 249 akcji.

- 2 080 910 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,81 każda na wartość 5 847 357,10 zł
- 693 637 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,81 każda i cenie emisyjnej 7,00 zł każda na wartość 1 949 120,00 zł
- 332 702 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,81 każda i cenie emisyjnej 10,00 zł każda na wartość 934 892,62 zł

Akcjonariuszami są:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Kwota	% udziału w kapitale akcyjnym
1.	Karbon 2 Spółka z o.o.	1 868 056	5 249 237,36	60,12
2.	Bank Gospodarstwa Krajowego	522 700	1 468 787,00	16,82
3.	Pozostałe osoby fizyczne i prawne	716 493	2 013 345,36	23,06
		3 107 249	8 731 369,72	100,00

Wielkość kapitału podstawowego jest zgodna z aktem notarialnym, wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego Nr 00001120721 rubryka 8 - Kapitał Spółki) – ostatni odpis z dnia 31 stycznia 2011 roku.

Wszystkie akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych i zdeponowane są w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Kapitał w całości został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

W okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. nie zaszły zmiany w poziomie kapitału podstawowego.

Stan kapitału podstawowego wykazany w bilansie jest zgodny ze stanem w zestawieniu obrotów i sald, Statutem Spółki oraz Krajowym Rejestrem Sądowym.

2. Kapitał zapasowy

Zmiany w stanie kapitału zapasowego:

- Stan kapitału na 01.01.2010 roku 32 196 244,45 zł
- **Zwiększenia** 1 644 496,99 zł
 - przeznaczenie z zysku netto za 2009 rok (uchwała nr 7/2010 z dnia 25 czerwca 2010 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy)
- Zmniejszenia 0,00 zł
- Stan na 31.12.2010 roku 33 840 741,44 zł

Kapitał zapasowy został prawidłowo wykazany w bilansie oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale.

3. **Kapitał z aktualizacji wyceny** 8 437 078,23 zł

Kapitał z aktualizacji wyceny został prawidłowo ustalony i wykazany pasywach bilansu.

W 2010 roku zmiany w stanie kapitału nie wystąpiły.

4. **Wynik finansowy za 2010 rok**

Zysk netto 2 475 640,96 zł

został prawidłowo ustalony i wykazany w rachunku zysków i strat oraz w pasywach bilansu.

Poszczególne salda kapitałów własnych i wyniku finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie, w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

IV . ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. **Rezerwy na zobowiązania** wynoszą 967 237,82 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,9 %

i obejmują:

- | | | | |
|----|--|-------------|----|
| 1) | rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | zł |
| 2) | rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne | 967 237,82 | zł |
| | z tego przypada na: | | |
| | - długoterminowe | 847 743,89 | zł |
| | - krótkoterminowe | 119 493,936 | zł |
| 3) | pozostałe rezerwy | 0,00 | zł |
| | - długoterminowe | 0,00 | zł |
| | - krótkoterminowe | 0,00 | zł |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych - nie występuje.

Spółka utworzyła rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych, które dotyczą:

- | | | | |
|---|-----------------------|------------|----|
| - | nagród jubileuszowych | 787 349,70 | zł |
| - | odpraw emerytalnych | 179 888,12 | zł |



Razem

967 237,82 zł

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe nie występują.

Saldo jest zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz prawidłowo wykazane w pasywach bilansu.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania

przedstawia się następująco:

1) stan na początek okresu	10 531 223,37 zł
2) odpisy z tytułu aktualizacji	3 885 293,36 zł
3) utworzenie rezerw	202 734,47 zł
4) Razem zwiększenia (2 + 3)	4 088 027,83 zł
5) wykorzystanie odpisów i rezerw	170 329,31 zł
6) Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów (bez należności) i utworzenia rezerw	0,00 zł
7) Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	1 171 284,72 zł
8) Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	486 408,27 zł
9) Razem zmniejszenie odpisów i rezerw (5 + 6 +7+8)	1 828 022,30 zł
10) Stan odpisów i rezerw na koniec okresu (1+ 4 – 9), <u>z</u>	12 791 228,90 zł
<u>tego:</u>	
-zmniejszono aktywa trwałe	3 694 437,36 zł
-zmniejszono aktywa obrotowe	8 129 553,72 zł
- stan rezerw bilansowych (bez podatku odroczonego)	967 237,82 zł

Stwierdza się prawidłowość dokonanych odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów i tworzenia rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz ich zaprezentowania w bilansie w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 11 448 006,56 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 10,6 %

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych – pożyczki	0,00 zł
2) pozostałych jednostek	11 448 006,56 zł

z tego przypada na:

a) kredyty i pożyczki	9 720 303,50 zł
-----------------------	-----------------

b) emisje dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	0,00 zł
d) inne	1 727 703,06 zł

Kredyty bankowe i pożyczki na dzień 31.12.2010 roku
przypadające do spłaty po 31.12.2011 roku w kwocie **9 720 303,50 zł**
stanowi :

1. zadłużenie z tytułu udzielonych kredytów przez banki:	
- Orzesko- Knurowski Bank Spółdzielczy Oddział Zabrze	1 633 500,00 zł
- Deutsche Bank PBC S.A. Oddział Katowice	2 619 300,00 zł
- Bank Ochrony Środowiska SA	1 300 000,00 zł
- PKO BP SA Oddział w Katowicach	2 000 000,00 zł
- Bank Spółdzielczy Oddział Gliwice	<u>1 900 008,00 zł</u>
Razem	9 452 808,00 zł

Stan zadłużenia kredytowego na dzień 31.12.2010 roku
zgodny ze stanem rachunków bankowych, potwierdzony
przez Banki i prawidłowo wykazany w pasywach bilansu.

3. Zadłużenie przypadające do spłaty w 2012 roku z tytułu udzielonej pożyczki przez Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach na dofinansowanie zadania pod nazwą "Termomodernizacja obiektów Spółki FASING S.A. – Etap I"	267 495,50 zł
---	---------------

Inne zobowiązania długoterminowe w kwocie 1 727 703,06 zł
stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingowych za
zakupione maszyny przypadające do spłaty po 2011 roku.

Zobowiązania długoterminowe poprawnie wyceniono i wykazano w bilansie w
prawidłowej wysokości.

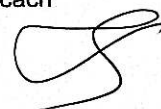
3. Zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy specjalnych)

wynoszą **39 329 690,27 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej 36,5 %

i obejmują zobowiązania:

1. Wobec jednostek powiązanych	5 491 659,90 zł
--------------------------------	-----------------



a) z tytułu dostaw i usług	5 206 405,06	zł
b) pożyczki	265 368,84	zł
b) inne	19 886,00	zł
2. Wobec pozostałych jednostek	33 838 030,37	zł
z tytułu:		
a) kredytów i pożyczek	19 018 465,93	zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	zł
c) innych zobowiązań finansowych	0,00	zł
d) dostaw i usług	6 592 019,42	zł
e) zaliczek otrzymanych na dostawy	472 797,76	zł
f) zobowiązań wekslowych	1 500 000,00	zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	990 571,62	zł
h) wynagrodzeń	708 959,48	zł
i) leasingu	1 105 920,33	zł
j) innych	3 449 295,83	zł

Wykazane zobowiązania są kompletne, realne, zgodne z saldami kont rozrachunków, prawidłowo wykazane w pasywach bilansu.

3.1 Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	6 115 361,02	zł
b) przeterminowane	5 683 063,46	zł
z tego:		
- do 3 miesięcy	3 419 050,70	zł
- od 3 do 6 miesięcy	865 727,68	zł
- od 6 do 12 miesięcy	1 175 613,03	zł
- ponad 12 miesięcy	<u>222 672,05</u>	<u>zł</u>
Razem a + b	11 798 424,48	zł

Do 20 marca 2011 roku Spółka zapłaciła zobowiązania z tytułu dostaw i usług na kwotę 8 304 987,82 zł, co stanowi 70,4 % ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

3.2 Rozliczenie należnych odsetek z tytułu zapłat zobowiązań za dostawy i usługi

- stan na początek roku	143 944,35 zł
- naliczono do 31.12.2010 r.	43 404,12 zł
- zapłacono do 31.12.2010 r.	66 446,13 zł
- umorzono	30,79 zł
- przedawnione	351,79 zł
- stan na 31.12.2010 r.	196 390,94 zł

Równocześnie naliczono do 31.12.2010 roku odsetki

hipoteczne w kwocie 141 653,10 zł

Zobowiązania wykazane zostały w kwotach wymagalnych zapłaty.

3.3 Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw:

W badanym okresie w Spółce nie miały miejsca działania restrukturyzacyjne wynikające ze stosownych ustaw.

3.4 Podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego.

Aktualnie Spółka nie prowadzi własnego postępowania układowego ani też ugodowego.

3.5. Kredyty bankowe i pożyczki na kwotę 19 283 834,77 zł obejmują:

1. zadłużenie na dzień 31.12.2010 roku z tytułu udzielonych kredytów obrotowych i zadłużeniu w rachunku bieżącym wynikające z zawartych umów z następującymi bankami:

- Orzesko- Knurowski Bank Spółdzielczy Oddział Zabrze	3 536 345,96 zł
- Deutsche Bank PBC S.A. Oddział Katowice	4 255 263,62 zł
- Bank Gospodarstwa Krajowego Oddział Katowice	928 033,79 zł
- Bank Ochrony Środowiska Oddział Katowice	2 158 150,71 zł
- PKO BP S.A. I Oddział Katowice	2 609 834,58 zł

- PEKAO S.A. Oddział Katowice	920 673,75 zł
- Bank Spółdzielczy w Gliwicach	959 576,35 zł
- Bank DnB NORD Polska SA	<u>3 293 928,67 zł</u>
Razem	18 661 807,43 zł

2. Zadłużenie z tytułu udzielonej pożyczki przez firmę MOJ S.A. w Katowicach na podstawie zawartej umowy w dniu 04 maja 2009 roku przypadające do spłaty w 2011 roku wraz z odsetkami 265 368,84 zł
3. Zadłużenie wobec Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach z tytułu udzielonej pożyczki przypadające do spłaty w 2011 roku wraz z odsetkami 356 658,50 zł

Stan zadłużenia kredytowego na dzień 31.12.2010 roku zgodny ze stanem rachunków bankowych, zestawieniem obrotów i sald, potwierdzony przez banki i prawidłowo wykazany w pasywach bilansu.

Zobowiązania z tytułu pożyczek potwierdzone na dzień bilansowy.

Zaliczki otrzymane na dostawy na kwotę 472 797,76 zł
prawidłowo wykazane w bilansie zostały rozliczone do dnia badania.

Zobowiązania wekslowe na kwotę 1 500 000,00 zł
stanowią zobowiązania wynikające z zawartych porozumień wekslowych z firmą Karbon 2 Spółka z o.o. w Katowicach - tj. 30 weksli na łączną kwotę 1 500 000,00 zł wystawione w listopadzie i grudniu 2010 roku z terminem wykupu w marcu i kwietniu 2011 roku.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 990 571,62 zł

obejmują zobowiązania z niżej wymienionych tytułów:

- podatku dochodowego od osób fizycznych	199 749,00 zł
- podatku od towarów i usług VAT	4 985,15 zł
- składek ZUS	779 111,47 zł
- opłaty na rzecz PFRON	6 037,00 zł
- opłat za zanieczyszczanie środowiska	689,00 zł
Razem	<u>990 571,62 zł</u>

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zostały prawidłowo wykazane w bilansie zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

Do dnia badania zobowiązania zostały uregulowane.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 708 959,48 zł

obejmują:

- wynagrodzenia osobowe 684 935,22 zł
- wynagrodzenia bezosobowe 8 022,34 zł
- wynagrodzenia Rady Nadzorczej 16 001,92 zł

zostały wykazane w prawidłowej wysokości i obejmują bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń pracowników etatowych i nieetatowych wypłacone w 07 stycznia 2011 roku.

Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe kwocie 1 105 920,33 zł

stanowią zobowiązania z tytułu umów leasingowych za zakupione maszyny przypadające do spłaty w 2011 roku

Inne zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3 449 295,83 zł

obejmują bieżące salda z niżej wymienionych tytułów:

- zobowiązania z tytułu budowy środków trwałych 1 314 595,78 zł
- Zobowiązania z tytułu factoringu 1 981 278,15 zł
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu delegacji 6 283,46 zł
- potrącenia z list płac 64 547,69 zł
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń rzeczowych i osobowych 5 803,67 zł
- rozrachunki z tytułu wadium 54 558,99 zł
- pozostałe 22 228,09 zł

4. Fundusze specjalne wynoszą 149 624,13 zł

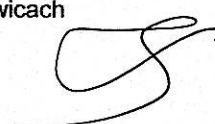
Udział procentowy w sumie bilansowej 0,1 %

z tego:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 149 624,13 zł

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Stan na 01.01.2010 r. 84 133,14 zł



zwiększenia

- odpis podstawowy	279 424,02	zł
- odsetki od udzielonych pożyczek	4 572,00	zł
- inne przychody	10,44	zł
razem przychody	284 006,86	zł

zmniejszenia

- organizacja wypoczynku	97 700,00	zł
- pomoc rzeczowa i finansowa	110 945,67	zł
- umorzenie pożyczek	2 291,20	zł
- pozostałe wydatki	7 579,00	zł
razem koszty	218 515,87	zł

Stan funduszu na 31.12.2010 r. 149 624,13 zł

Spółka tworzy ZFŚS zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 04.03.1996 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (Dz. U. z 1996 r. Nr 70 poz. 335 z późn. zmianami). Zasady finansowania działalności określa regulamin wprowadzony Zarządzeniem wewnętrznym Prezesa Spółki nr 2/P/2009 z dnia 03 marca 2009 roku. Regulamin opracowany został w uzgodnieniu z związkami zawodowymi.

Biegły rewident badając dokumentację odpisów i wydatków za 2010 rok stwierdza, że odpis podstawowy został dokonany poprawnie, a wydatki prawidłowo udokumentowane, zgodne z regulaminem ZFŚS.

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan ZFŚS jest zgodny z ewidencją księgową, zestawieniem obrotów i sald i został prawidłowo wykazany w bilansie.

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą 2 885 851,79 zł

Udział w sumie bilansowej 2,6 %

I obejmują:

- | | | |
|------------------------------------|--------------|----|
| 1) ujemną wartość firmy | 0,00 | zł |
| 2) inne rozliczenia międzyokresowe | 2 885 851,79 | zł |



w tym:

- długoterminowe	2 713 954,07 zł
- krótkoterminowe	171 897,72 zł

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów za okres objęty badaniem przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 01.01.2010 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31.12.2010 r.
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 582 317,68	152 786,60	152 786,60	2 429 531,08
- umorzona pożyczka WFOŚiGW	484 756,27	28 435,56	28 435,56	456 320,71
Razem	3 067 073,95	181 222,16	-28 877,99	2 885 851,79

Rozliczenia międzyokresowe przychodów zostały poprawnie wykazane w sprawozdaniu finansowym, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody i koszty oraz wynik finansowy wynikające z rachunku zysków i strat – wariant kalkulacyjny na dzień 31.12.2010 r. są następujące:

treść	Przychody ze sprzedaży i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A – E Działalność operacyjna	71 622 417,73	63 342 436,15	+ 6 280 893,84
I. Produkty i usługi	64 433 304,46	58 718 763,63	+ 5 714 540,83
II. Towary i materiały	7 189 113,27	6 622 760,26	+ 566 353,01
F. Zysk ze sprzedaży (I + II)			+ 6 280 893,84
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 657 939,15	X	
H. Pozostałe koszty operacyjne	X	1 764 181,41	
1. Wynik na pozostałe działalności operacyjnej			-106 242,26
I. Zysk z działalności operacyjnej (F + G – H)			6 174 651,58
J. Przychody finansowe	2 993 267,85	X	
K. Koszty finansowe	X	6 050 817,47	
1. Wynik na działalności finansowej			-3 057 549,62
L. Zysk z działalności gospodarczej (I + J – K)			+ 3 117 101,96
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I-M.II)			
I. Zyski nadzwyczajne		X	0,00
II. Straty nadzwyczajne	X		0,00
N. Zysk brutto (L+/-M)	x	x	+ 3 117 101,96
O. Podatek dochodowy, w tym:	X	X	641 461,00
I. Część bieżąca			710 974,00
II. Część odroczone			-69 513,00
P. Pozostałe obowiązkowe zwiększenie straty	X	X	0,00
R. Zysk netto (N -O-/ +P-/ +R))	X	X	2 475 640,96

Rachunek zysków i strat sporządzono poprawnie wg wariantu kalkulacyjnego i porównawczego zgodnie z przyjętymi zasadami ewidencji przychodów i kosztów, przy czym wariantem priorytetowym jest wariant kalkulacyjny.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów dokumentowane są fakturami VAT. Ewidencja uwzględnia ich podział według tytułów (rodzajów sprzedaży) i stawek

podatkowych VAT. Przychody są kompletne i zostały prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe udokumentowane są prawidłowo sporządzonymi dokumentami obcymi i własnymi.

Koszty ewidencjonowane są w zespole 4 „Koszty rodzajowe” a następnie rozliczane przez zespół 5 „koszty według typów działalności” i przenoszone do zespołu 7 „Koszty uzyskania przychodów

Koszty ewidencjonowane są w sposób umożliwiający ustalenie kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych.

Biegły rewident w czasie badania dokonał sprawdzenia prawidłowości rozliczenia kręgu kosztów oraz prawidłowość ustalenia wyniku finansowego w układzie porównawczym i kalkulacyjnym.

Ponadto sprawdzono zgodność danych rachunków zysków i strat z danymi zestawienia obrotów i sald księgi głównej, nie stwierdzono nieprawidłowości.

Koszty zostały rozliczone prawidłowo i są kompletnie udokumentowane oraz poprawnie zostały wykazane w rachunku zysków i strat.

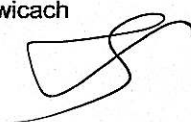
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1 657 939,15 zł
Pozostałe koszty operacyjne	1 764 181,41 zł
Strata	106 242,26 zł

Pozostałe przychody operacyjne na kwotę 1 657 939,15 zł

wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają z prawidłowej dokumentacji źródłowej,

- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	941 650,07 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	13 209,45 zł
- zysk ze zbycia środków trwałych	21 002,72 zł
- rozwiązanie rezerwy na pokrycie kosztów gradobicia	381 151,10 zł
- zwrot kosztów sądowych	138 109,50 zł
- uznana reklamacja – zakup materiałów	62 446,68 zł
- otrzymane odszkodowania	33 812,98 zł
- umorzenie pożyczki z WFOŚiGW	28 435,56 zł
- zwrot wpisu – Urząd Zamówień Publicznych	10 556,00 zł
- pozostałe	27 565,09 zł



Pozostałe koszty operacyjne na kwotę 1 764 181,41 zł

wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają z prawidłowej dokumentacji źródłowej, są kompletne.

- odpisy aktualizujące należności	391 124,72 zł
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	298 244,77 zł
- odpis aktualizujący - Biogazownia	338 918,09 zł
- darowizny	128 109,44 zł
- zapłacone kary, odszkodowania	13 344,61 zł
- koszty sądowe i egzekucyjne	105 325,83 zł
- koszty reklamacji	128 660,23 zł
koszty malowania po gradobiciu	228 250,50 zł
- rozliczenie magazynów	46 441,92 zł
- koszt złomowania łańcucha	37 108,40 zł
- zaniechana inwestycja	41 668,62 zł
- pozostałe	6 984,28 zł

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe	2 993 267,85 zł
Koszty finansowe	6 050 817,47 zł
Strata	3 057 549,62 zł

Przychody finansowe na kwotę 2 993 267,85 zł

wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają one z prawidłowo udokumentowanych dowodów księgowych, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald i obejmują:

- odsetki od środków na rachunkach bankowych i lokat	21 911,24 zł
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	81 318,10 zł
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	68 777,82 zł
- naliczone odsetki od należności	918 825,61 zł
- zapłacone odsetki - egzekucja komornicza	207 511,92 zł
przedawnione odsetki	69 306,86 zł
wynagrodzenia za udzielone poręczenia	34 644,49 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki	24 234,65 zł
- należne wynagrodzenie wg umowy	1 548 100,00 zł
- zysk ze sprzedaży obligacji	11 387,16 zł
- pozostałe	7 250,00 zł



Koszty finansowe na kwotę**6 050 817,47 zł**

wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają one z prawidłowo udokumentowanych dowodów księgowych, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald i obejmują następujące tytuły:

- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	223 961,75 zł
- naliczone odsetki od pożyczki	15 368,84 zł
- zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	131 590,68 zł
- odpis aktualizujący należności odsetkowe	908 777,30 zł
- odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	133 787,93 zł
- odpis aktualizujący należne wynagrodzenie według umowy	1 548 100,00 zł
- zapłacone odsetki od kredytów	1 586 470,74 zł
- prowizje od kredytów i otrzymanych gwarancji	454 374,29 zł
- prowizje i odsetki od faktoringu	196 028,10 zł
- odsetki od zobowiązań budżetowych	9 625,00 zł
- prowizje bankowe	20 786,64 zł
- naliczone odsetki od zobowiązań	146 438,72 zł
- zapłacone odsetki od zobowiązań	38 628,34 zł
- dyskonto od przekazanych weksli	117 053,54 zł
- zapłacone odsetki z tytułu umów leasingu	343 825,60 zł
- koszty pośrednictwa finansowego	176 000,00 zł

4. Obowiązkowe zmniejszenie zysku

Podatek dochodowy, w tym:	641 461,00 zł
- część bieżąca	710 974,00 zł
- część odroczone	- 69 513,00 zł
Inne obciążenia zysku	0,00 zł
Zysk netto	2 475 640,96 zł



Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto w 2010 roku

LP.	TYTUŁ	Dane za bieżący rok obrotowy
	A	B
I.	WYNIK FINANSOWY (ZYSK, STRATA) BRUTTO	3 117 101,96
	-	3 117 101,96
II.	PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA, w tym:	0,00
	-	
III.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, lecz nie wliczone do podstawy opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	1 377 281,95
	1. rozwiązanie odpisu- przywrócenie wartości aktywów niefinansowych	954 859,52
	2. rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	384 151,10
	3. dodatnie różnice kursowe	511,33
	4. amortyzacja WFOŚ -pożyczka	37 760,00
	-	
IV.	Przychody i zyski nadzwyczajne ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego, w tym:	2 615 025,57
	1. odsetki naliczone od pożyczek	81 318,10
	2. odsetki naliczone od należności	918 825,61
	3. pozostałe odsetki nie stanowiące przychodu	66 781,86
	4. inne przychody- wynagrodzenie Chiny	1 548 100,00
	-	
V.	Przychody podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	0,00
	-	
VI.	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
	-	
VII.	Razem przychody różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (-II-III-IV+V+VI)	-3 992 307,52
	+	
VIII.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania, w tym:	1 610 546,38
	1. Amortyzacja NKUP	1 088 413,19
	2. Zużycie materiałów	8 297,63
	3. Pozostałe usługi	16 131,37
	4. Koszty reprezentacji	315 098,43
	5. PFRON	71 667,00
	6. Podatki i opłaty NKUP	28 634,12
	7. 62 539,60	
	8. Koszty podróży Rady Nadzorczej	2 544,24
	9. Audi A-5-ubezpieczenie	2 852,85

	10	Pozostałe koszty	14 367,95
IX.		Koszty i straty nadzwyczajne ujęte księgowo, niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe), w tym:	165 769,29
	1.	Pozostałe koszty NKUP	722,85
	2.	Odsetki budżetowe	9 625,00
	3.	Odpisy zmniejszające wartość inwestycji	17 339,55
	4.	Kary budżetowe	9 710,51
	5.	Ujemne różnice kursowe NKUP	261,94
	6.	Darowizny	128 109,44
X.		Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	4 355 362,07
	1.	Niewypłacone wynagrodzenia z narzutem w 2010 r.	391 283,95
	2.	Rezerwa na odprawy emerytalne	101 077,30
	3.	Odsetki naliczone od zobowiązań	146 438,72
	4.	Odsetki naliczone od pożyczek	15 368,84
	5.	Odpisy na naliczone odsetki za zwłokę	908 777,30
	6.	Utworzenie odpisu na należności odsetki	133 787,93
	7.	Odpisy-na nieotrzymane wynagrodzenie Chiny	1 548 100,00
	8.	Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości aktywów niefinansowych	689 369,49
	9.	Koszty do refakturowania	29 953,45
	10.	Odpisy aktualizujące-umowa Wojnowo	387 558,40
	11.	Nie doборы inwentaryzacyjne	3 646,69
XI.		Koszty podatkowe nieujęte w księgach, w tym:	1 475 203,23
	1.	raty leasingu podatkowo operacyjnego	959 597,39
	2.	wynagrodzenie z narzutami grudzień 2009 wypłacone w 2010	378 856,94
	3.	wykorzystanie rezerwy z 2008 r.-gradobicie	136 748,90
	-		
XII.		Koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego, w tym:	0,00
	-		
XIII.		Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania (VIII+IX+X-XI-XII)	4 656 474,51
	+		

XIV.	Inne, w tym:	0,00
	-	
XV.	Dochód podatkowy	3 781 268,95
	-	
XVI.	Darowizny uznane podatkowo	39 300,00
	-	
XVII.	Część straty podatkowej z lat ubiegłych	
	"+" / "-"	
XVIII.	Inne, w tym:	0,00
	-	
XIX.	PODSTAWA OPODATKOWANIA	3 741 968,95
XX.	PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY = (XIX x stopa podatkowa)	710 974,00

Podatek dochodowy został ustalony w sposób prawidłowy i prawidłowo wykazany w rachunku zysków i strat.

5. Podatki – rozliczenia z budżetem

1) Podatek od nieruchomości	567 449,00 zł
2) Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	93 587,15 zł
3) Podatek od towarów i usług VAT(nadwyżka podatku naliczonego nad należnym)	261 196,00 zł
4) Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 313 665,00 zł
5) Podatek dochodowy od osób prawnych	710 974,00 zł
6) Składka na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP i FGŚP	4 319 832,58 zł
7) Opłaty na rzecz PFRON	71 667,00 zł

Podatek od nieruchomości

Rozliczenie finansowe podatku od nieruchomości według ewidencji księgowej na dzień 31.12.2010 roku przedstawia się następująco:

Treść	Urząd Miejski Katowice	Urząd Miejski Zabrze	Razem
Bilans otwarcia - należność	0,00	69,00	69,00
Należny podatek za 2010 r.	541 773,00	25 676,00	567 449,00
Zapłacono	541 773,00	25 480,00	567 518,00
Stan na 31.12.2010 r.	0,00	0,00	0,00

Podatek w ciągu roku regulowano terminowo.

Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów

Spółka dokonała w terminie tj. do 31 marca 2010 roku opłat rocznych z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 93 587,15 zł.

Podatek od towarów i usług VAT

Zobowiązanie wykazane w bilansie w kwocie 4 985,15 zł

obejmuje:

b) podatek naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach 4 985,15 zł

Należność wykazane w bilansie w kwocie 763 555,98 zł

obejmuje:

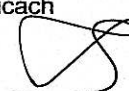
- nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym wynikającą z deklaracji VAT 7 za miesiąc grudzień 2010 roku 583 358,00 zł
- podatek należny od faktur korygujących oraz korekty WDT i eksportu do rozliczenia w następnym miesiącu. 180 197,98 zł
- Razem 763 555,98 zł

Na podstawie zestawienia deklaracji uzgodnionych z ewidencją księgową za 2010 rok podatek od towarów i usług wynosi:

- podatek należny 10 674 054,00 zł
- podatek naliczony 10 935 248,00 zł
- podatek podlegający odliczeniu 261 196,00 zł

Rozliczenie podatku od towarów i usług za 2010 roku zgodnie z ewidencją księgową przedstawia się następująco:

- stan na 01.01.2010 r. – zobowiązanie 118 625,00 zł
- nadwyżka podatku należnego nad naliczonym w 2010 r. 261 196,00 zł
- dokonane zapłaty 473 771,00 zł
- korekta podatku VAT za 2009 rok (+) 32 984,00 zł
- stan na 31.12.2010 r. - należność 583 358,00 zł



Dane ujęte w deklaracjach miesięcznych wynikają z prowadzonej ewidencji w rejestrach zakupu i sprzedaży. Dokumentacja związana z wyliczeniem, rejestracją i ewidencją księgową oraz rozliczanie podatku VAT jest zgodne z ustawą o podatku od towarów i usług.

Terminowość wpłat należnego podatku VAT w 2010 roku została zachowana.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

W badanym okresie Spółka FASING S.A. była podatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych:

- od wynagrodzeń ze stosunku pracy,
- od wynagrodzeń z umów zleceń.

Na dzień 31.12.2010 rok występuje zobowiązanie w kwocie 199 749,00 zł, które obejmuje:

- zaliczkę na podatek za miesiąc grudzień 2010 roku	118 108,00 zł
- należny podatek od wynagrodzeń za 12/2010 wypłaconych w 01/2011 do odprowadzenia w lutym 2011 roku	81 641,00 zł

W badanym okresie dokonano potrąceń podatku:

- bilans otwarcia	203 928,00 zł
- podatek potrącony za 2010 rok	1 313 665,00 zł
- razem do odprowadzenia	1 517 593,00 zł
- dokonane wpłaty	1 317 844,00 zł
- stan zobowiązań na 31.12.2010 r.	199 749,00 zł

Podatek dochodowy od osób fizycznych wynika z deklaracji PIT-4R i PIT-8A/R.

Należny podatek do zapłaty za m- c grudzień 2010 roku uregulowano w dniu 18 stycznia 2011 roku i 18 lutego 2011 roku.

Terminowość wpłat podatku została zachowana.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Rozliczenie podatku za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. przedstawia się następująco:

- bilans otwarcia	436 904,00 zł
- należny podatek za 2010 rok	710 974,00 zł
- korekta podatku za 2009 rok	1 439,00 zł
Razem	1 149 317,00 zł

- zapłacono w ciągu roku	2 084 395,00 zł
- stan na 31.12.2010 r. – należność	935 078,00 zł

Podatek został ustalony w prawidłowej wysokości i jest zgodny z zeznaniem rocznym CIT-8 za 2010 rok

Składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych

Należności z tytułu ubezpieczeń społecznych w kwocie 39 768,42 zł stanowią wypłacone świadczenia z ubezpieczenia chorobowego i wypadkowego w imieniu ZUS, potrącone w deklaracjach za grudzień 2010 r. i styczeń 2011 r.

Na dzień 31.12.2010 rok występuje zobowiązanie w kwocie 779 111,47 zł, które obejmuje:

- należną składkę od wynagrodzeń według deklaracji za miesiąc grudzień 2010 roku	383 750,34 zł
- należną składkę od wynagrodzeń według deklaracji za styczeń 2011 roku	395 361,13 zł

Rozliczenie składek za 2010 rok przedstawia się następująco:

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2010	Naliczenie	Potrącone świadczenia	Zapłacono	Stan na 31.12.2010
1.	Składki ZUS za 2010 rok					
-	składka emerytalna, rentowa, chorobowa, wypadkowa	492 508,24	3 003 068,64	243 777,53	2 688 031,59	563 767,76
-	składka zdrowotna	156 847,69	1 038 660,36		1 027 801,47	167 706,58
-	składka na Fundusz Pracy i FGŚP	42 765,23	278 103,58		273 231,68	47 637,13
2.	Razem	692 121,16	4 319 832,58	243 777,53	3 989 064,74	779 111,47

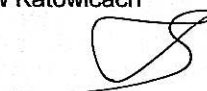
Naliczone składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych ustalono w deklaracjach miesięcznych prawidłowo i złożono w obowiązujących terminach do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie.

Składki zarówno w imieniu zakładu pracy i pracownika zostały ustalone prawidłowo w oparciu o zapisy konta 231 „Rozliczenie wynagrodzeń”.

Obowiązujące stawki odpisów zastosowano w prawidłowej wysokości.

Terminowość wpłat została zachowana.

Zobowiązanie uregulowano w dniu 14 stycznia 2011 r., 28 stycznia 2011 r. i 16 lutego 2011 r.



Oplaty na rzecz Państwowego Funduszu Osób Niepełnosprawnych

Naliczone i zapłacone opłaty za 2010 rok przedstawiają się następująco:

- bilans otwarcia	5 795,00 zł
- należne opłaty za 2010 rok	71 667,00 zł
- dokonane wpłaty	71 425,00 zł
- stan zobowiązań na 31.12.2010 roku	6 037,00 zł

Stan zobowiązań na 31.12.2010 roku zgodny z deklaracją za miesiąc grudzień 2010 roku. Zobowiązanie w 2010 roku regulowane terminowo, opłata za 12/2010 rok zapłacona w dniu 19 stycznia 2011 roku.

Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami.

W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metoda pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

6. Rozliczenie wykorzystania dotacji

W badanym okresie Spółka nie korzystała z dotacji, natomiast rozliczenie wykorzystania dotacji otrzymanych w latach poprzednich opisano w punkcie D.IV.5. raportu „Rozliczenia międzyokresowe”.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2010 roku			Stan na 01.01.2010 roku		
	Kwota pożyczki, kredytu i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota pożyczki, kredytu i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie		25 666 500,00	23,7		17 816 500,00	18,5
Zastaw na:		36 917 359,03	34,1		36 989 500,87	38,4
- papierach wartościowych		5 193 475,00	4,8		4 600 000,00	4,8
- środkach trwałych		25 823 884,03	23,9		26 789 500,87	27,8
- zapasach		5 900 000,00	5,4		5 600 000,00	5,8
Przewłaszczenie rzeczy		3 712 000,00	3,4		5 162 900,00	5,3
- środki trwałe		3 012 000,00	2,8		4 162 900,00	4,3
- zapasy		700 000,00	0,6		1 000 000,00	1,0
Razem		66 295 859,03	61,2		59 968 900,87	55,4

2. Zobowiązania warunkowe , w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2010 roku		Stan na 01.01.2010 roku	
	Kwota	% aktywów	Kwota	% aktywów
Poręczenie według prawa cywilnego	3 790 075,00	3,5	300 000,00	0,3
Poręczenie według prawa wekslowego	1 499 989,00	1,4	999 989,00	1,0
Gwarancje wekslowe	1 385 143,44	1,3	1 736 670,00	1,8

VII RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie z znowelizowaną ustawą o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. nr 152 z 2009 r. poz. 1223 z późn. zmianami) w oparciu o dane wykazane w bilansie, rachunku zysków i strat, oraz w księgach rachunkowych.

W celu sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych przyjęto podział działalności na operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Działalność operacyjna obejmuje podstawowy rodzaj działalności związany z świadczeniem usług.

Działalność inwestycyjna obejmuje wydatki poniesione na powiększenie zasobów trwale pozostających w jednostce oraz wpływy z długotrwale zaangażowanych środków.

Działalność finansowa polega głównie na pozyskiwaniu i spłacie kapitału w postaci bezpośredniego strumienia pieniędzy od inwestorów i kredytodawców.

W okresie od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. za który

przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego

wykazuje zwiększenie środków o kwotę 636 490,97 zł

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	plus	777 510,89 zł
- działalność inwestycyjna	minus	3 618 501,33 zł
- działalność finansowa	plus	3 477 481,41 zł
Przepływy pieniężne netto razem	plus	636 490,97 zł

2. Wprowadzenie do bilansu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone poprawnie w oparciu o księgi rachunkowe oraz sprawozdanie finansowe i zawierają wszystkie dane i informacje uzupełniające sprawozdanie finansowe i niezbędne dla właściwej oceny jego sporządzenia.

W poszczególnych ustępach podano wymagane wyjaśnienia, objaśnienia i informacje, o których mowa w art. 48 oraz załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223).

3. **Sprawozdanie z działalności**

W sprawozdaniu z działalności omówiono zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. a w szczególności:

- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym,
- informacje o aktualnej sytuacji finansowej i ekonomicznej.

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność danych zawartych w badanym sprawozdaniu finansowym.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają postanowienia zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259 wraz z późn. zmianami).

VIII. NARUSZENIE PRAWA

W badanej jednostce biegły rewident nie stwierdził przypadków naruszenia prawa podatkowego, celnego, dewizowego i kodeksu Spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

IX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Do zakończenia badania sprawozdania finansowego za 2010 rok nie otrzymano informacji o zdarzeniach, które nie są ujęte w sprawozdaniu finansowym, a które miałyby wpływ na sytuację finansową lub majątkową Spółki w następnym roku obrotowym.



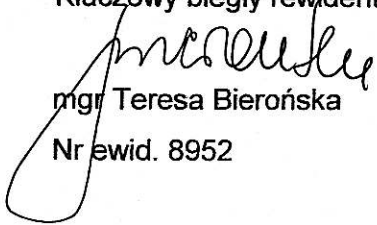
E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK

1. Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport omówiono z Zarządem Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna w Katowicach.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 59 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się sprawozdanie finansowe jednostki, oraz:
 - 1) Wnioski i uwagi (nie występują).
 - 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe.
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
 - 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 - 5) Wskaźniki rynku kapitałowego.
 - 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania.
 - 7) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego).

Kluczowy biegły rewident


mgr Teresa Bierońska

Nr ewid. 8952

Sosnowiec, dnia 15 kwietnia 2011 roku

Podmiot uprawniony

MW RAFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

PREZES
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy	
		w roku badanym	w roku poprzednim	w roku 2008 r.	B:C	B:D
	A	B	C	D	E	F
I.	Przychody ogółem, w tym z tytułu:	76 274	73 780	72 989	103,4	104,5
	1) sprzedaży produktów i usług	64 433	64 114	62 954	100,5	102,3
	2) pozostałej sprzedaży	0	0	0	0,0	0,0
	3) sprzedaży materiałów	7 189	6 640	4 518	108,3	159,1
	4) pozostałych przychodów operacyjnych	1 658	1 250	1 751	0,0	94,7
	5) przychodów finansowych	2 993	1 776	3 766	0,0	79,5
	6) zysków nadzwyczajnych	0	0	0	0,0	0,0
II.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z	73 157	70 027	68 929	104,5	106,1
	1) sprzedaży produktów i usług	58 719	57 146	56 782	102,8	103,4
	2) pozostałej sprzedaży	0	0	0	0,0	0,0
	3) sprzedaży materiałów	6 623	6 196	3 801	106,9	174,2
	4) pozostałych kosztów operacyjnych	1 764	2 201	4 110	80,1	42,9
	5) kosztów finansowych	6 051	4 484	4 236	134,9	142,8
	6) strat nadzwyczajnych	0	0	0	0,0	0,0
III.	Wynik finansowy brutto (I – II)	3 117	3 753	4 060	83,1	76,8
IV.	Podatek dochodowy	641	524	1 598	0,0	40,1
V.	Inne obciążenia wyniku finansowego	0	0	0	0,0	0,0
VI.	Wynik finansowy netto (III–IV–V)	2 476	3 229	2 462	76,7	100,6

w tys. zł

Handwritten signature

WSKAŹNIKI
ZYSKOWNOŚCI, PLYNNOSCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku) za 2010r.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana	
	Rok bieżący	Rok poprzedni	roku badanego	roku poprzedniego	wskaźnika + poprawa - pogorszenie	6
1	2	3	4	5		6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI						
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży						
Zysk netto x 100	2 458 x 100	3 229 x 100				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 622	70 753	3,4	4,6		-1,2
2. Wskaźnik brutto sprzedaży						
Zysk brutto x 100	24 437 x 100	25 569 x 100				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 622	70 753	34,1	36,1		-2
3. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)						
Zysk netto x 100	2 458 x 100	3 229 x 100				
Przeciętny stan aktywów	102 262	96 416	2,4	3,3		-0,9
4. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1)						
Zysk netto + odsetki zapł. netto (tj. bez pdop) x 100	4 355 x 100	4 924 x 100				
Przeciętny stan aktywów	102 262	96 416	4,3	5,1		-0,8
5. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 622	70 753				
Przeciętny stan aktywów trwałych	60 009	61 098	1,2	1,2		0
6. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)						
Zysk netto x 100	2 458 x 100	3 229 x 100				
Przeciętny stan kapitałów własnych	53 039	50 979	4,6	6,3		-1,7
7. Skala dźwigni finansowej						
Zysk kapitałów własnych (poz.6) -skoryg.zyskown.majątku(poz.4)	4,6	5,1	0,3	1,2		-0,9
WSKAŹNIKI PLYNNOSCI FINANSOWEJ						
8 Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań						
Aktywa obrotowe	48 758	35 746	1,2	1,1		0,1
Zobowiązania krótkoterminowe	39 479	31 133				

1					
9	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań (Aktywa obrotowe - zapasy+ KRM)	2	3	4	5
	Zobowiązania krótkoterminowe	30 541	24 425	0,8	0,8
10	Wskaźnik płynności bardzo szybki Środki pieniężne i inne aktywa	39 479	31 133		0
	Zobowiązania krótkoterminowe	1 369	732	0,0	0,0
11	Wskaźnik obrotu należności w razach Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	39 479	31 133		0
	Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług minus VAT	71 622	70 753		
12	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach Liczba dni w okresie	18 628	15 937	3,8	4,4
	Wskaźnik obrotu należn. w razach	365	365	96	83
13	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	3,8	4,4		-13
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	47 185	45 184		
14	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Liczba dni w okresie	8 103	6 024	5,8	7,5
	Wskaźnik obrotu zobow. w razach	365	365	63	49
15	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Zużycie materiałów	5,8	7,5		-14
	Przeciętny stan zapasów materiałów	29 302	24 343		
16	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach Liczba dni w okresie	4 723	5 419	6,2	4,5
	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	365	365	59	81
17	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach Przychód ze sprzedaży produktów	6,2	4,5		-22
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	64 433	64 114		
18	Wskaźnik obrotu zapasami produktami w dniach Liczba dni w okresie	1 445	1 911	44,6	33,6
	Wskaźnik obrotu zapasami produktami w razach	365	365	8	11
		44,6	33,6		+3

Handwritten signature

I					
19	Wskaźnik obrotu zapasami towarów w razach Przychód ze sprzedaży towarów	2	3	4	5
		0	0		6
20	Przeciętny stan zapasów towarów	0	0	0,0	0
	Wskaźnik obrotu zapasami towarów w dniach Liczba dni w okresie	365	365	0	0
	Wskaźnik obrotu zapasami towarów w razach	0,0	0,0	0	0
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)					
21	Wskaźnik zadłużenia -ogółem Zobowiązania ogółem	50 927	39 202	0,5	0,4
	Aktywa ogółem	108 265	96 258		-0,1
22	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi Kapitały własne	53 485	52 594	0,5	0
	Aktywa ogółem	108 265	96 258		
23	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi Kapitał (fundusz) własny	53 485	52 594	0,9	0
	Aktywa trwałe	59 507	60 512		
24	Wskaźnik trwałości struktury finansowania Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe	65 781	61 444	0,6	0
	Aktywa ogółem	108 265	96 258		
25	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Zysk netto + roczna amortyzacja	6 638	7 041	0,1	-0,1
	Przeciętny stan zobowiązań (długo i krótkoterminowych)	45 065	28 572	0,2	

Przedstawia

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1	Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa pogorszenie
		za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
2		3	4	5	6	
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 475,6	3 229,2			
	zysk netto	777,5	9 403,9	3,2	0,3	2,9
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 162,8	3 812,2			
	amortyzacja	777,5	9 403,9	5,4	0,4	5,0
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	777,5	9 403,9			
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	777,5	9 403,9	1,0	1,0	0,0
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNIP	3 069,9	2 371,9			
	nakłady na środki trwałe i WNIP	777,5	9 403,9	3,9	0,3	- 3,6
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	777,5	9 403,9			
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	777,5	9 403,9	0,0	0,3	-0,3
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	1 860,3	2 316,5			
	odsetki z działalności finansowej	777,5	9 403,9	2,4	0,2	2,2
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zaінwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	777,5	9 403,9			
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	79 944,2	68 550,9	0,0	0,1	-0,1
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	778	9 404			
	kapitał inwestowany	108 265,2	96 527,8	0,0	0,1	-0,1
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	778	9 404			
	środki pieniężne z działalności operacyjnej	71 622,4	70 753,6	0,0	0,1	-0,1
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty (zł)		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok badany	za rok poprzedni	za rok badany	za rok poprzedni	
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS) Przychody ze sprzedaży	71 622 417,73	70 753 607,53			
= Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	3 107 249	3 107 249	23,05	22,77	0,28
2. Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS) Zysk netto	1 918 634,72	5 494 712,82			
= Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	3 107 249	3 107 249	0,62	1,77	-1,15
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS) Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy*	0,00	1 584 696,99			
= Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	0	3 107 249	0,00	0,51	0,00
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS) Zysk netto + amortyzacja	6 638 454,11	7 041 443,41			
= Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	3 107 249	3 107 249	2,14	2,27	-0,13
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Kapitał własny	100 410,00	100 044,00			
= Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	3 107 249	3 107 249	0,03	0,03	0,00
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR) Zysk netto na jedną akcję	0,00	1,04			
= Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *(dywid./1 akcję)	0,00	0,51	0,00	2,04	0,00
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR) Dywidenda jednostkowa	0,00	0,51			
= Zysk netto na jedną akcję	0,00	1,04	0,00	0,49	0,00
Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji					
8. Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P) Zysk netto na jedną akcję x 100	0,80	1,04			
= Cena rynkową jednej akcji	21,40	17,38	3,74	5,98	-2,24
9. Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję* x 100	0,00	0,51			
= Cena rynkową jednej akcji	0,00	17,38	0,00	2,93	0,00
10. Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D) Cena rynkowa jednej akcji	21,40	17,38			
= Dywidenda na jedną akcję	0,00	0,51	0,00	34,08	0,00
11. Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E) Cena rynkowa jednej akcji	21,40	17,38			
= Zysk netto na jedną akcję	0,80	1,04	26,75	16,71	10,04
12. Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P) Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję x100	2,14	2,27			
= Cena rynkową jednej akcji	21,40	17,38	10,00	13,06	-3,06
13. Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS) Cena rynkowa jednej akcji	21,40	17,38			
= Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję	2,14	2,27	10,00	7,66	2,34
14. Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji	21,40	17,38			
= Wartość nominalna jednej akcji	2,81	2,81	7,62	6,19	1,43
15. Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Cena rynkowa jednej akcji	21,40	17,38			
= Wartość księgowa jednej akcji	17,21	16,93	1,24	1,03	0,21

D. ZiR.IV.1.3/T.58

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

według stanu na dzień 31-12-2010

W zł

Lp.	Treść / Tytuł	Środki Trwałe i WNIP	Środki Trwałe w budowie	Inwestycje długotermino we	Inwestycje krótkotermino we	Zapasy środków obrotowych	Należność		świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	RAZEM
							główna	odsetki			
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania	0,00	0,00	3 694 437,36	39 510,32	409 519,22	4 116 469,35	884 226,60	866 160,52	520 900,00	10 531 223,37
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny	0,00	0,00	0,00	133 787,93	623 953,41	2 204 139,47	923 412,55	x	x	3 885 293,36
3.	Utworzenie rezerw (bez pod.odr.)	x	x	x	x	x	x	0	202 734,47	0,00	202 734,47
4.	Razem zwiększenia (2+3)	0,00	0,00	0,00	133 787,93	623 953,41	2 204 139,47	923 412,55	202 734,47	0,00	4 088 027,83
5.	Wykorzystanie odp. i rezerw						14 680,66	18 899,75		136 748,90	170 329,31
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x	0,00	0,00	0,00
	a) odpisów (bez należności)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	x	x	x	0,00
	b) utworzenia rezerw	x	x	x	x	x	x	x	0,00	0,00	0,00
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	x	x	x	x	x	1 143 168,24	28 116,48	x	x	1 171 284,72
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	0,00	0,00	0,00	600,00	0,00	0,00	0,00	101 657,17	384 151,10	486 408,27
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)	0,00	0,00	0,00	600,00	0,00	1 157 848,90	47 016,23	101 657,17	520 900,00	1 828 022,30
10.	Stan odp. i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego	0,00	0,00	3 694 437,36	172 698,25	1 033 472,63	5 162 759,92	1 760 622,92	967 237,82	0,00	12 791 228,90
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9	0,00	0,00	3 694 437,36	x	x	x	x	x	x	3 694 437,36
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9	x	x	x	172 698,25	1 033 472,63	5 162 759,92	1 760 622,92	x	x	8 129 553,72
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9	x	x	x	x	x	x	x	967 237,82	0,00	967 237,82

