

RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ DOTYCZĄCĄ

MOJ Spółka Akcyjna
w Katowicach, ul. Tokarska 6

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. w okresie od 24 października 2011 r. do 31 marca 2012 r.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Józef Jędrusik wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 6046, zam. w Sosnowcu, ul. Szpaków 4a/25.
3. Skład Zarządu MOJ Spółka Akcyjna w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. był następujący:

<u>Prezes Zarządu</u>	Pan Andrzej Kosecki od 11.01.2008 r. do nadal
<u>Wiceprezes Zarządu</u>	Pan Henryk Kołodziej od 11.01.2008 r. do nadal

4. Głównym Księgowym była Pani Katarzyna Mazur od 30.05.2008 r. do nadal.
5. Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. był następujący:

Przewodniczący	Pan Andrzej Bik od 11.12.2006 r. do nadal
Wiceprzewodniczący	Pan Sebastian Czipionka od 11.12.2006 r. do nadal
Sekretarz	Pan Marcin Jarosz od 11.12.2006 r. do nadal
Członek	Pan Maksymilian Klank od 11.12.2006 r. do 29.06.2011 r.
Członek	Pan Kazimierz Bik od 12.10.2009 r. do nadal
Członek	Pan Marian Bąk od 29.06.2011 r. do nadal

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki, adres siedziby:

Badana jednostka jest spółką akcyjną i działa pod firmą : MOJ SPÓŁKA AKCYJNA.

Adres siedziby: 40-829 Katowice, ul. Tokarska 6.

W dniu 31.10.2006 r. zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym przekształcenie firmy „FASING-MOJ” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ w firmę FASING-MOJ SPÓŁKA AKCYJNA. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 11.12.2006 r. decyzję w sprawie zmiany firmy spółki z FASING-MOJ SPÓŁKA AKCYJNA na MOJ SPÓŁKA AKCYJNA.

Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 05.01.2007 r.

II. Faktyczny przedmiot działalności w 2011 r. był zgodny ze Statutem Spółki,

REGON –em oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców i obejmował:

- PKD 2562 Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych
- PKD 2573 Z – produkcja narzędzi
- PKD 2711 Z – produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów
- PKD 2812 Z – produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego
- PKD 2813 Z – produkcja pozostałych pomp i sprężarek
- PKD 2815 Z – produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych
- PKD 2892 Z – produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa
- PKD 3312 Z – naprawa i konserwacja maszyn
- PKD 3314 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- PKD 6499 Z – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

III. Podstawa prawna działalności:

- 1) Statut Spółki pod firmą MOJ Spółka Akcyjna - Akt notarialny z dnia 10.10.2006 r. Rep. A Nr 3964/2006 , z późniejszymi zmianami.
Ostatniej zmiany statutu dokonano 28.06.2010 r. – Akt notarialny Repertorium A Nr 5873/2010.
- 2) Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000 r. (Dz.U. nr 94,poz. 1037), z późniejszymi zmianami.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru:

W dniu 31.10.2006 r. został dokonany wpis do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Katowicach pod numerem KRS 0000266718 (ostatni wpis do KRS nr 17 został dokonany w dniu 29.07.2010 r.).

Rejestracja podatkowa i statystyczna:

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-213-97-73

nadany w dniu 01.08.1997r. (potwierdzony dnia 26.01.2007 r.)

i numer identyfikacyjny jako podatnik VAT UE

PL6342139773

nadany w dniu 19.04.2004 r. oraz statystyczny numer identyfikacyjny

REGON 273548901

nadany w dniu 15.07.1997 r. i potwierdzony dnia 05.08.2010 r.

V. Wysokość kapitału własnego:

Kapitał własny wynosi	33.320.537,59 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	8.559.000,00 zł
b) kapitał zapasowy	23.857.457,94 zł
c) zysk roku bieżącego	904.079,65 zł

Kapitał podstawowy (akcyjny) na 31.12.2011 r. wynosi **8.559.000,00 zł** i dzieli się na **4.293.475** akcji uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4.293.475 (każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy) o wartości nominalnej 1,00 zł, **315.525** akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 4.293.476 do 4.609.000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **440.000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach 4.609.001 do 5.049.000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **160.000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5.049.001 do 5.209.000 o wartości nominalnej 1,00 zł oraz **3.350.000** akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 5.209.001 do 8.559.000 o wartości nominalnej 1,00 zł.

Kapitał został w całości opłacony gotówką.

Wysokość kapitału akcyjnego spełnia wymagania art.624 KSH. Spółka prowadzi księgę akcji zgodnie z art.341 KSH.

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

Wysokość kapitału podstawowego w 2011 r. oraz do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

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

W 2011 r. **kapitał zapasowy** został zwiększony, zgodnie z Uchwałą WZA nr 7/2011 z dnia 29.06.2011 r. o kwotę 728.544,62 zł w wyniku podziału zysku za 2010 r.

Zysk netto za 2011 r. w kwocie 904.079,65 zł został prawidłowo ustalony i wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat w tej samej wysokości.

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

VI. Wielkość średniorocznego zatrudnienia:

Przeciętna liczba zatrudnionych w jednostce badanej za 2011 rok wynosiła **116 osób** (w etatach – 112,7).

VII. Informacja dotycząca Zarządu:

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej zaprezentowano na stronie 1.

VIII. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od

01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2011 r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **44.697.234,25 zł;**
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r.
do 31.12.2011 r. wykazującego **zysk netto** **904.079,65 zł;**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres
od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazującego
zwiększenie kapitału własnego o kwotę **904.079,65 zł;**

- rachunku przepływów pieniężnych, wykazującego
zwiększenie stanu środków pieniężnych netto
w okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. o kwotę **228.686,09 zł;**
- dodatkowych informacji i objaśnień;

IX. Podstawą badania sprawozdania finansowego jest umowa nr 70/11/12 z dnia 30.06.2011 r. zawarta z MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr 16/II/2011 Rady Nadzorczej MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach z dnia 29.06.2011 r., co wynika z art. 27 ust. 2 pkt.1 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony (MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa), jak i biegły rewident oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach, zgodnie z art. 56 ust.3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., Nr 77, poz. 649).

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

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy:

1. Było badane przez MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 6/2011 z dnia 29.06.2011 r.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk za rok ubiegły w kwocie 728.544,62 zł został w całości przeznaczony, zgodnie z Uchwałą nr 7/2011 z dnia 29.06.2011 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na kapitał zapasowy Spółki.
5. Sprawozdanie finansowe za 2010 r. zostało przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 04.07.2011 r.
6. Zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w Katowicach dnia 07.07.2011 r.

7. Zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 04.07.2011 r.

XII. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy - nie było.

XIII. Jednostka nie była objęta w 2011 r. kontrolą przez organy zewnętrzne.

XIV. Wykaz jednostek powiązanych

KARBON 2	Sp.z o.o.	Katowice ul. Modelarska 11	dominująca wyższego szczebla
FASING PLUS	S.R.O.	Karwina 6 Czechy ul. Zavodni 540/51	zależna od domin. wyższego szczebla
Fabryka Sprzętu i Narzędzi Górniczych GK FASING	S.A.	Katowice ul. Modelarska 11	dominująca niższego szczebla
FASING ENERGIA	Sp.z o.o.	Katowice ul. Modelarska 11	zależna od domin. niższego szczebla
Shandong Liangda Fasing Round Link Chains CO	Ltd joint venture	Xintai Shandong Chiny ul. MENG GUAN	zależna od domin. niższego szczebla
K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte	GmbH	D-45711 Dattein Niemcy ul. August-Becker Strasse 10	zależna od domin. niższego szczebla

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości.

Badana jednostka posiada, wprowadzoną Uchwałą Zarządu 4/3/2009 z dnia 27.03.2009 r., dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont wraz z komentarzem. Spełnia ona wymagania wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

W jednostce prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. 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 w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne z polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę.

Badana jednostka posiada instrukcję obiegu dowodów księgowych, zapewniającą poprawność i terminowość dokumentowania operacji gospodarczych.

Księgi rachunkowe badanej jednostki prowadzone są w siedzibie jednostki. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej i spełniają wymagania art. 14 ust. 4 ustawy.

Zapisy w księgach rachunkowych są zgodne z dyspozycjami art. 23 ustawy. Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w art. 17 ustawy o rachunkowości.

Kontrola kompletności i aktualności danych realizowana jest przy pomocy odpowiednich wydruków. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem. Jednostka przechowuje zbiory w postaci wydruków papierowych oraz na odpowiednich dyskach. Nad prawidłowością archiwizacji danych czuwa informatyk. Archiwowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wyrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za prowadzone bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

II. Działanie w zakładzie kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości.

System kontroli wewnętrznej obejmuje:

- kontrolę funkcjonalną sprawowaną przez pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych,
- samokontrolę prawidłowości wykonywania własnej pracy dokonywaną przez wszystkich pracowników.

Kontrola merytoryczna i formalno-rachunkowa sprawowana jest przez poszczególnych pracowników w ramach ich zakresu czynności.

Fakt przeprowadzenia kontroli stwierdzany jest podpisem pracownika na dowodzie księgowym. Dowody księgowe są odpowiednio znakowane, dekretowane i zatwierdzane, po uprzednio wykonanej kontroli merytorycznej i formalno-rachunkowej.

Główne zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej wynikają z regulaminu organizacyjnego, regulaminu Zarządu, zakresów czynności, instrukcji obiegu dokumentów, instrukcji magazynowej, instrukcji inwentaryzacyjnej oraz instrukcji kasowej.

Funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w powiązaniu z systemem rachunkowości można uznać za wystarczająco skuteczne, zapewniające prawidłowe udokumentowanie i kompletne ujęcie:

- zakupu, przyjęcia materiałów do magazynu, zapłat faktur dostawcom,
- sprzedaży, wydania produktów, wpłat należności,
- wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych,
- trafności systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych w kasach i na rachunkach bankowych,
- uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków.

Badanie funkcjonowania kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało jedynie w takim zakresie, w jakim wiązało się z badaniem sprawozdania finansowego. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydawania opinii odnośnie efektywności kontroli wewnętrznej.

Kontrola instytucjonalna w jednostce nie istnieje – nie ma stanowiska rewidenta zakładowego.

III. Inwentaryzacja

Podstawą przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej było Zarządzenie nr 1/01/2011 Zarządu z dnia 27.01.2011 r. (wraz z aneksem nr 1) określające m.in. tryb, zakres i terminy inwentaryzacji oraz ustalające rejony i zespoły spisowe.

Inwentaryzacją objęto:

- a) w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31.10.2011 r.:
 - materiały,
 - formy na odlewy, pojemniki, opakowania, złom.
- c) w drodze spisu z natury według stanu na dzień 30.11.2011 r.:

- towary, części gwarancyjne, prototypy, eksponaty,
 - wyroby gotowe.
- d) w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31.12.2011 r.:
- aktywa pieniężne, znaczki, bilety,
 - produkcję w toku,
 - środki trwałe w budowie.
- e) w drodze pisemnych potwierdzeń sald:
- rozrachunki z odbiorcami wg stanu na dzień 30.11.2011 r.,
 - wyroby gotowe wydane do prób i badań oraz towary i prototypy poza jednostką wg stanu na dzień 31.10.2011 r.
 - materiały i formy na odlewy poza jednostką wg stanu na dzień 31.10.2011 r.
- f) w drodze weryfikacji sald według stanu na dzień 31.12.2011 r.:
- pozostałe aktywa i pasywa.

Biegły rewident był obserwatorem spisu z natury wyrobów gotowych w dniu 10.11.2011 r. i potwierdza prawidłowość oraz rzetelność jej przeprowadzenia. Inwentaryzacje zostały prawidłowo udokumentowane. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione, prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2011 roku.

Nie wnosi się zastrzeżeń do kompletności, terminów, częstotliwości i prawidłowości inwentaryzacji.

IV. Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązanymi.

Jednostka jest powiązana kapitałowo z innymi podmiotami. Posiada wymaganą ustawą o p.d.o.p. ust. 9a i 11 dokumentację transakcji z podmiotami powiązanymi obejmującą:

- określenie podmiotów biorących udział w transakcji,
- analizę funkcjonalną,
- opis i warunki transakcji,
- załączniki (np. umowy, aneksy do umów, protokoły zdawczo – odbiorcze),
- uzasadnienie wyboru podmiotu powiązanego na podstawie jednej ze wskazanych metod.

V. Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dowody księgowe i inne dokumenty stanowiące podstawę zapisów w księgach są przechowywane w siedzibie jednostki, w pomieszczeniu wydzielonym na archiwum, w podziale na okresy sprawozdawcze w sposób pozwalający na ich łatwe odszukanie.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2011 r. w stosunku do stanu na 31.12.2010 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		% (2:4)
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
Aktywa trwałe	23.558,6	52,71	23.423,7	59,25	100,58
1. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	5.403,9	12,09	4.737,5	11,98	114,07
2. Należności długoterminowe	7.490,0	16,76	8.460,0	21,40	88,53
3. Inwestycje długoterminowe	10.465,9	23,42	10.031,4	25,37	104,33
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198,8	0,44	194,8	0,50	102,05
Aktywa obrotowe	21.138,6	47,29	16.112,3	40,75	131,20
1. Zapasy	7.639,8	17,09	4.532,5	11,46	168,56
2. Należności krótkoterminowe	10.689,1	23,91	8.106,6	20,51	131,86
3. Inwestycje krótkoterminowe	2.184,2	4,89	2.974,0	7,52	73,44
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	625,5	1,40	499,2	1,26	125,30
AKTYWA RAZEM	44.697,2	100,00	39.536,0	100,00	113,05

Majątek ogółem jednostki badanej zwiększył się o 5.161,2 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2010 r., a w tym:

- aktywa trwałe wzrosły o 134,9 tys. zł, t.j. o 0,3%,
- aktywa obrotowe wzrosły o 5.026,3 tys. zł, t.j. o 12,7%.

Przyrost majątku nastąpił przede wszystkim w aktywach obrotowych, stąd ich udział w aktywach ogółem zwiększył się z 40,8% w 2010 r. do 47,3% w 2011 roku, a aktywów trwałych - spadł z 59,2% do 52,7%.

W aktywach trwałych zwraca uwagę wzrost rzeczowych aktywów trwałych (czytaj: środki trwałe w budowie), a spadek – należności długoterminowych.

W aktywach obrotowych zwiększenie wykazują zapasy (o 3.107,3 tys. zł), należności (o 2.582,5 tys. zł) i rozliczenia międzyokresowe kosztów (o 126,3 tys. zł), a spadek - inwestycje krótkoterminowe (o 789,8 tys. zł).

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2011 r., w stosunku do stanu na 31.12.2010 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		%(2:4)
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
A. Kapitał własny	33.320,5	74,55	32.416,5	81,99	102,79
w tym:					
1. Kapitał podstawowy	8.559,0	19,15	8.559,0	21,65	100,00
2. Pozostałe kapitały	23.857,4	53,38	23.128,9	58,50	103,15
3. Zysk netto	904,1	2,02	728,6	1,84	124,09
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11.376,7	25,45	7.119,5	18,01	159,80
1. Rezerwy na zobowiązania	478,1	1,07	417,4	1,06	114,54
2. Zobowiązania długoterminowe	3.347,3	7,49	484,2	1,22	691,31
3. Zobowiązania krótkoterminowe	7.551,3	16,89	6.217,9	15,73	121,44
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00	0,0	0,00	-
PASYWA RAZEM	44.697,2	100,00	39.536,0	100,00	111,70

Pasywa, tak jak i aktywa, zwiększyły się o 5.161 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2010 r, a w tym:

- kapitały własne wzrosły o 904 tys. zł (z tytułu zysku netto), t.j. o 2,3%,
- kapitały obce wzrosły o 4.257 tys. zł, t.j. o 10,7%.

Kapitały obce wzrosły w znacznie większym stopniu niż kapitały własne.

W wyniku tego, udział kapitałów własnych zmniejszył się z 82,0% w 2010 r. do 74,6% w 2011 r., a kapitałów obcych zwiększył się z 18,0% do 25,4%.

W kapitałach własnych zwiększeniu uległy pozostałe kapitały (kapitał zapasowy) w wyniku podziału zysku za 2010 r. oraz zysk netto.

W kapitałach obcych wzrost wykazują wszystkie pozycje (zwłaszcza zobowiązania długoterminowe – z tytułu zaciągnięcia kredytu na refinansowanie zakupu nieruchomości).

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące:

w tys. zł

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu (3 – 4)	Wskaźnik dynamiki
				(+) poprawa (-) pogor - szenie	% (5:4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży	(+) 207,7	(+) 74,3	(+) 133,4	179,54
	a w tym:				
	1) produktów	(-) 473,4	(-) 506,6	(+) 33,2	6,55
	2) towarów i materiałów	(+) 681,1	(+) 580,9	(+) 100,2	17,25
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(+) 23,3	(-) 169,0	(+) 192,3	113,79
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(+) 910,7	(+) 1,025,1	(-) 114,4	(-) 11,16
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	-	-	-	-
5.	Zysk brutto	1.141,7	930,4	(+) 211,3	22,71
6.	Podatek dochodowy	237,6	201,8	x	x
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
8.	Zysk netto	904,1	728,6	(+) 175,5	24,09

Spółka wypracowała w 2011 r. zysk netto w kwocie 904,1 tys. zł, co stanowi 124,1 % kwoty zysku netto 2010 roku.

Zysk osiągnięto na:

- sprzedaży towarów i materiałów	(+) 681,1 tys. zł
- działalności finansowej	(+) 910,7 tys. zł
- pozostałej działalności operacyjnej	(+) 23,3 tys. zł

Zmniejszenie tego wyniku nastąpiło z tytułu:

- straty na sprzedaży produktów	(-) 473,4 tys. zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	(-) 237,6 tys. zł

Wzrost zysku w 2011 r. w porównaniu do 2010 r. wpłynął na polepszenie wskaźników zyskowności, z wyjątkiem wskaźnika zyskowności sprzedaży.

Wskaźniki te przedstawiają się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ poprawa - pogorszenie
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	4,31	4,81	- 0,50
2.	Rentowność brutto sprzedaży	0,99	0,49	+ 0,50
3.	Wskaźnik zyskowności majątku	2,15	1,95	+0,20
4.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych	0,89	0,70	+ 0,19
5.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	2,75	2,27	+0,48

Wskaźnik zyskowności sprzedaży wykazuje pogorszenie, ponieważ zysk wzrósł w mniejszym stopniu niż przychody ze sprzedaży (przyrost zysku – 24%, przyrost sprzedaży – 38%).

4. Wskaźniki płynności finansowej i zadłużenia oraz wskaźniki dotyczące rachunku przepływów pieniężnych i rynku kapitałowego są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ poprawa - pogorszenie
1.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	2,80	2,59	+ 0,21
2.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	1,70	1,78	- 0,08
3.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,23	0,24	- 0,01
4.	Wskaźnik obrotu należności w dniach	101	126	+ 25
5.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	44	30	-14

6.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach:			
	- materiałów	86	131	+ 45
	- produktów	94	84	-10
7.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,25	0,18	- 0,07
8.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	0,75	0,82	- 0,07
9.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	1,42	1,39	+ 0,03
10.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	0,29	0,41	- 0,12
11.	Wskaźnik udziału zysku w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,58	0,58	+ 0,00
12.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	0,15	0,42	- 0,27
13.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z dział. operacyjnej	0,22	1,00	- 0,78
14.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z dział. operacyjnej	1,04	1,09	+ 0,05
15.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	0,03	0,03	+ 0,00
16.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w środkach trwałych oraz WNiP	0,87	0,52	+ 0,35
17.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)	2,45	1,77	+ 0,68
18.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)	0,11	0,09	+ 0,02
19.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)	3,89	3,79	+ 0,10
20.	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P)	6,48	3,36	+ 3,12
21.	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS)	5,50	10,36	- 4,86
22.	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (P/BVPS)	0,42	0,67	- 0,25
23.	Wskaźnik giełdowy kursu akcji (WGKA)	1,63	2,53	- 0,90

Wskaźniki płynności finansowej kształtują się na poziomie zbliżonym do optymalnego, z wyjątkiem wskaźnika obrotu należnościami i zapasami. Obydwa te wskaźniki wykazują jednak wyraźną poprawę w 2011 r. w porównaniu do 2010 r.

Wskaźniki zadłużenia uległy nieznacznemu pogorszeniu w 2011 r., ale kształtują się na zadowalającym poziomie.

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych poprawiły się w 2011 r., z wyjątkiem wskaźnika zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej i wskaźnika ogólnej wystarczalności środków.

Wśród 15-tu wskaźników rynku kapitałowego pogorszeniu uległy wskaźniki: giełdowego kursu akcji, , ceny rynkowej do nadwyżki finansowej i do wartości księgowej na jedną akcję oraz pokrycia zysku netto ceną rynkową.

Wszystkie pozostałe wskaźniki rynku kapitałowego wykazują poprawę.

5. Wnioski końcowe

Wyniki finansowe oraz analiza przedstawionych wyżej wskaźników zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia oraz wskaźników rachunku przepływów pieniężnych i rynku kapitałowego nie wskazują na istnienie zagrożenia dla kontynuacji działalności gospodarczej w następnym roku obrotowym.

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

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne	581.398,98 zł
Dotychczasowe umorzenie	405.826,93 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2010 r.	175.572,05 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,39 %
Kwota rocznej amortyzacji	113.008,27 zł

Ewidencją bilansową objęte zostały licencje i programy komputerowe oraz koszty zakończonych z powodzeniem prac rozwojowych.

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

Wycena wartości niematerialnych i prawnych opiera się na cenach nabycia.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych przedstawiają się następująco (w zł):

	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2011 r.	496.568,38	292.818,66	203.749,72
Zwiększenia :			
- zakupy	4.121,16		4.121,16
- koszty zakończonych prac rozwojowych	80.709,44		80.709,44
- amortyzacja		113.008,27	113.008,27
Zmniejszenia:			
- likwidacja			
- umorzenie zlikwidowanych WNiP			
Stan na 31.12.2011 r.	581.398,98	405.826,93	175.572,05

Stwierdza się poprawność stosowania stawek umorzeniowych oraz prawidłowość udokumentowania stanu wartości niematerialnych i prawnych.

Wycena, kompletność i dokładność ujęcia wartości niematerialnych i prawnych w sprawozdaniu finansowym, w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald, nie budzą zastrzeżeń.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe – wartość początkowa	12.522.929,01 zł
Dotychczasowe umorzenie	8.419.045,52 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2011 r.	4.103.883,49 zł
Środki trwałe w budowie	1.124.431,39 zł
Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2011 r.	5.228.314,88 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	11,70 %
Kwota rocznej amortyzacji	1.517.229,47 zł

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych z tytułu:

- zakupów	959.166,00 zł
- leasingu	115.699,30 zł
- modernizacji	827.562,13 zł
- zakończonej budowy środków trwałych	26.566,55 zł
Razem	1.928.993,98 zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	692.141,22 zł
- sprzedaży	73.246,22 zł
Razem	765.387,44 zł
- mniej umorzenie środków zlikwidowanych	279.568,36 zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	485.819,08 zł

3. W 2011 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w stosunku do możliwych źródeł finansowania wynoszą:

1) Nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (łącznie z leasingiem finansowym)	2.782.398,18 zł
2) Źródła finansowania:	
- amortyzacja	1.630.237,74 zł
- leasing finansowy	115.699,30 zł
- przychody ze sprzedaży środków trwałych	28.000,00 zł
Razem źródła finansowania	1.773.937,04 zł
3) Niedobór źródeł finansowania	1.008.461,14 zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych przedstawia się następująco:

- zobowiązania na 01.01.2011 r. (bez VAT-u i leasingu finansowego)	89.364,45 zł
- nakłady budowy środków trwałych i WNP w 2010 r. (bez leasingu finansowego)	2.666.698,88 zł
- zobowiązania na 31.12.2010 r. (bez VAT-u i leasingu finansowego)	70.583,00 zł
- sfinansowano nakłady	2.685.480,33 zł
w tym: a) w drodze kompensat	1.320.032,13 zł
b) w drodze przepływu środków pieniężnych	1.365.448,20 zł

Nakłady na zakupy i budowę środków trwałych zostały prawidłowo sfinansowane.

Inwentaryzacja w postaci spisu z natury środków trwałych była przeprowadzona według stanu na dzień 01.10.2010 r. (różnic nie stwierdzono).

Środki trwałe są właściwie wycenione, z uwzględnieniem ciągłości wyceny.

Do ujętych w sprawozdaniu finansowym środków trwałych Spółka posiada prawo własności, z wyjątkiem środków przyjętych do ewidencji na mocy umów leasingu,

który zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości został zakwalifikowany jako leasing finansowy. Na dzień 31.12.2011 r. wartość użytkowanych środków trwałych na podstawie umów leasingu wynosiła 251.481,35 zł.

Spółka posiada również grunty w wieczystym użytkowaniu. Prezydent Miasta Katowice ustalił w piśmie nr BSP.I.S.C.3129-3/5-75/10 z 17.09.2010 r. opłatę za wieczyste użytkowanie w kwocie brutto 25.328,16 zł (począwszy od 2011 r.). Opłata powyższa została dokonana 30.03.2011 r.

Ewidencja syntetyczna i analityczna prowadzona jest w programie komputerowym.

Wykazana w bilansie wartość netto środków trwałych obejmuje prawidłowo wycenione oraz prawidłowo amortyzowane środki trwałe, zgodnie z prawem podatkowym i bilansowym.

Zmniejszenia i zwiększenia rzeczowego majątku trwałego zostały prawidłowo udokumentowane dowodami OT i LT.

Nakłady na budowę środków trwałych zostały poprawnie udokumentowane. Nie wnosi się uwag do poprawności rozliczenia oraz inwentaryzacji nakładów na budowę środków trwałych.

Na dzień bilansowy nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych środków trwałych.

Na środkach trwałych występują obciążenia w związku z zaciągniętymi kredytami. Ograniczenia w prawach własności i dysponowaniu majątkiem trwałym z powyższego tytułu zostały dokonane na kwotę 2.772,4 tys. zł.

Wycena, stosowane stawki amortyzacyjne, kompletność i dokładność ujęcia środków trwałych w sprawozdaniu finansowym, w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald, nie budzą zastrzeżeń.

4. Należności długoterminowe

	Od jednostek powiązanych	Od jednostek pozostałych	Razem
Należności brutto	-	7.490.000,00	7.490.000,00 zł
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Należności netto na 31.12.2011 r.	-	7.490.000,00	7.490.000,00 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			16,76 %

Należności długoterminowe wykazano w bilansie prawidłowo w kwocie odpowiadającej sumie rat przypadających do zapłaty przez CARBONEX Sp. z o.o. po 31.12.2012 r. Kwota ta wynika z podpisanej 26.01.2009 r. umowy przeniesienia

udziałów Kuźni „OSOWIEC” Sp. z o.o. na rzecz spółki CARBONEX Sp. z o.o.
 Stwierdza się kompletność ujęcia, prawidłowość udokumentowania oraz poprawność wyceny należności długoterminowych.
 Stan należności długoterminowych został prawidłowo wykazany w bilansie, w kwocie wynikającej z zestawienia obrotów i sald.

5. Inwestycje długoterminowe

	Wartość <u>brutto</u>	Odpisy <u>aktualizujące</u>	Wartość <u>bilansowa</u>
1. Nieruchomości	7.385.877,00	-	7.385.877,00 zł
2. Długoterminowe aktywa			
finansowe	3.080.000,00	-	3.080.000,00 zł
a) w jednostkach powiązanych	2.080.000,00	-	2.080.000,00 zł
- udzielone pożyczki	2.080.000,00		2.080.000,00 zł
b) w jednostkach pozostałych	1.000.000,00	-	1.000.000,00 zł
- udzielone pożyczki	1.000.000,00		1.000.000,00 zł
- inne aktywa finansowe	0,00		0,00 zł
Razem na 31.12.2011 r.	10.465.877,00	-	10.465.877,00 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			23,42 %

Nieruchomości (grunty rolne i zabudowane) zostały nabyte przez Spółkę w celach inwestycyjnych:

- a) 23.12.2010 r. - akt not. Repertorium A nr 1371/2010,
- b) 30.06.2011 r. - akt not. Repertorium A nr 5465/2011.

Udzielone pożyczki” wg stanu na 31.12.2011 r. wynoszą:

	<i>Kwota główna</i>	<i>Naliczone odsetki</i>	<i>Razem</i>
FASING S.A.	2.080.000,00	0,00	2.080.000,00
razem powiązane	2.080.000,00	0,00	2.080.000,00
CARBONEX Sp. z o.o.	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00
razem pozostałe	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00
RAZEM	3.080.000,00	0,00	3.080.000,00

Wykazane kwoty udzielonych pożyczek przypadają do spłaty, zgodnie z zawartymi umowami, po 31.12.2012 r.

Stwierdza się kompletność ujęcia, prawidłowość udokumentowania oraz poprawność wyceny inwestycji długoterminowych.

Stan inwestycji długoterminowych został prawidłowo wykazany w bilansie, w kwocie wynikającej z zestawienia obrotów i sald.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	195.517,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	3.331,52 zł
Razem	198.848,52 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,44 %

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych na dzień 31.12.2011 r. zostały wykazane w bilansie w prawidłowej wysokości.

W 2011 r. dokonano prawidłowego rozliczenia odroczonego podatku dochodowego w kwocie 195.517 zł od przejściowych różnic ujemnych (różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto) w kwocie 1.029.035,25 złotych.

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą certyfikatów (na dopuszczenie wyrobów do eksploatacji) przypadających do rozliczenia w czasie po 31.12.2012 r.

Stany długoterminowych rozliczeń międzyokresowych zostały prawidłowo wykazane w bilansie, w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy	7.639.830,58 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	17,09 %
w tym:	
1. Materiały	1.946.814,80 zł
2. Półprodukty i produkty w toku	2.929.205,33 zł
3. Produkty gotowe	2.470.842,99 zł
4. Towary	257.625,62 zł
5. Zaliczki na dostawy	35.341,84 zł

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

Stan na początek roku	353.697,81 zł
Zwiększenia	168.387,92 zł
Zmniejszenia	69.009,33 zł
Stan na koniec okresu brutto	453.076,40 zł
Odpis aktualizujący	180.686,32 zł
Stan na koniec okresu netto	272.390,08 zł

Ponad 25% zapasów nierotacyjnych stanowią części gwarancyjne, które jednostka zobowiązana jest utrzymywać prze 10 lat od zaprzestania produkcji danego produktu.

1) Zapasy materiałów na dzień 31.12.2011 r. obejmują:

- materiały na składzie	1.937.918,06 zł
- materiały w przerobie	2.465,48 zł
- rozliczenie kosztu przerobu	32.076,42 zł
- rozliczenie zakupu (materiały w drodze)	3.187,69 zł
- minus odpis aktualizujący	28.832,85 zł
Razem	1.946.814,80 zł

Inwentaryzację materiałów przeprowadzono wg stanu na 31.10.2011 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 6.732,32 zł, nadwyżki 5.616,39 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2011 r.

2) Pozycja „Półprodukty i produkty w toku” obejmuje:

- koszty produkcji podstawowej	1.860.015,80 zł
- półprodukty	1.175.820,58 zł
- minus odpis aktualizujący	106.631,05 zł
Razem	2.929.205,33 zł

Inwentaryzację półproduktów i produkcji w toku przeprowadzono na dzień 30.11.2011 roku (magazyn międzyoperacyjny) i 31.12.2011 roku. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

3) Wyroby gotowe na dzień 31.12.2011 r. obejmują:	
- wyroby gotowe w magazynie	2.415.595,67 zł
- wyroby gotowe przekazane do prób i badań	23.484,23 zł
- eksponaty	17.582,06 zł
- odchylenia ewidencyjne	36.831,19 zł
- minus odpis aktualizujący	22.650,16 zł
Razem	2.470.842,99 zł

Inwentaryzację wyrobów gotowych przeprowadzono wg stanu na 31.10.2011 r. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 9.328,00 zł, nadwyżki 3.646,61 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2011 r.

4) Towary handlowe na dzień 31.12.2011 r. obejmują:	
- towary handlowe w magazynie	273.234,64 zł
- towary handlowe poza jednostką	6.963,24 zł
- minus odpis aktualizujący	22.572,26 zł
Razem	257.625,62 zł

Towary handlowe objęto spisem z natury wg stanu na dzień 31.10.2011 r. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 300,61 zł, nadwyżki 2.856,06 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2011 r.

Wycena zapasów na dzień bilansowy jest zgodna z art. 7 i art. 28 ustawy o rachunkowości:

- a) materiały – według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży (koszty zakupu materiałów obciążają w całości produkcję podstawową),
- b) półprodukty i produkty w toku oraz wyroby gotowe – według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży,
- c) towary - według cen zakupu (koszty zakupu towarów zaliczane są bezpośrednio do kosztu własnego nabycia towarów).

Na zapasach występują obciążenia w postaci zastawu rejestrowego w kwocie 1.000 tys. zł, w związku z zaciągniętymi kredytami.

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

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	11.038.489,53 zł
mniej:	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	349.345,87 zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2011 r.	10.689.143,66 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	23,91 %
<i>z tego przypada na:</i>	
- należności od jednostek powiązanych	0,00 zł
- należności od pozostałych jednostek	10.689.143,66 zł
 <u>Należności z tytułu dostaw i usług</u> brutto	7.984.521,32 zł
mniej:	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	298.981,43 zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	7.685.539,89 zł
<i>z tego przypada na:</i>	
- należności od jednostek powiązanych	0,00 zł
- należności od pozostałych jednostek	7.685.539,89 zł

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

a) nieprzeterminowane	5.771.502,02 zł
b) przeterminowane	2.213.019,30 zł
w tym płatne:	
- do 3 miesięcy	1.566.586,31 zł
- od 3 do 6 miesięcy	129.249,41 zł
- od 6 do 12 miesięcy	305.536,26 zł
- powyżej 12 miesięcy	211.647,32 zł
Razem (a+b)	7.984.521,32 zł

Inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług przeprowadzono w drodze potwierdzenia sald na 30.11.2011 r. – uzyskano 96,2 % odpowiedzi jako zgodnych. Pozostałe salda zweryfikowano.

Do 28.02.2012 r. zostały uregulowane należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.600.891,13 zł, t.j. w 57,6 %.

Pozostałe należności w łącznej kwocie **3.003.603,77 zł**

to:

- należności z tytułu zasiłków ZUS 12.932,18 zł
- inne należności od pozostałych jednostek 2.990.671,59 zł

Inne należności od pozostałych jednostek zawierają:

- należności z tytułu sprzedaży udziałów 2.799.322,53 zł
(w tym: odsetki 1.819.322,53 zł)
- rozrachunki z tytułu leasingu 65.174,51 zł
- wadia przetargowe 7.000,00 zł
- cesje (w tym: KWB „Sieniawa” Sp. z o.o. 50.364,44 zł) 61.241,51 zł
- VAT do rozliczenia w następnym okresie (pomniejszony o ulgę za złe długi – 14.501,23 zł) 21.171,19 zł
- błędnie zrealizowany przelew (w I.2012r. błąd usunięto) 86.572,16 zł
- rozrachunki z pracownikami (zaliczki) i inne 554,13 zł
- minus odpis aktualizujący (-) 50.364,44 zł
- Razem 2.990.671,59 zł

Należności objęte postępowaniem likwidacyjnym i upadłościowym wynoszą 184.060,83 zł i zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

Na wszystkie należności wątpliwe (przeterminowane, nie potwierdzone i nie zweryfikowane) zostały prawidłowo dokonane odpisy aktualizacyjne.

Poza wyżej wymienionymi nie wnosi się innych uwag do kompletności ujęcia oraz realności należności.

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

2.1. Należności skierowane do sądu – nie występują.

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

- stan na 01.01.2011 r. 184.377,41 zł
- naliczono do 31.12.2011 r. 56.617,95 zł
- zapłacono do 31.12.2011 r. 191.667,65 zł

- umorzono	23.177,58 zł
- stan na 31.12.2011 r.	26.150,13 zł

Odsetki należne zostały w całości objęte odpisami aktualizującymi.

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą	2.184.174,94
Udział procentowy w sumie bilansowej	4,89 %
z tego przypada na:	
a) w jednostkach powiązanych	347.774,46 zł
- udzielone pożyczki	347.774,46 zł
b) w jednostkach pozostałych	125.984,15 zł
- akcje (w tym: <u>odpis aktualizacyjny „-” 188.958,08 zł</u>)	47.239,52 zł
- udzielone pożyczki	38.744,63 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	40.000,00 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.710.416,33 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	575.833,60 zł
- inne środki pieniężne	4.309,44 zł
- inne aktywa pieniężne	1.130.273,29 zł

„Udzielone pożyczki” wg stanu na 31.12.2011 r. wynoszą:

w złotych

	Kwota główna	Naliczone odsetki	Razem
FASING S.A.	300.000,00	47.774,46	347.774,46
razem powiązane	300.000,00	47.774,46	347.774,46
CARBONEX Sp. z o.o.	0,00	38.744,63	38.744,63
razem pozostałe	0,00	38.744,63	38.744,63
RAZEM	300.000,00	86.519,09	386.519,09

Pozycja „Akcje” dotyczy akcji jednostki notowanej na giełdzie CENTROZAP. Akcje te zostały wycenione według ceny wynikającej z notowań na giełdzie w dniu 31.12.2011 r., a skutki przeszacowania w kwocie 188.958,08 zł zaliczono do kosztów finansowych (w tym: w 2011 r. – 82.669,16 zł).

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe stanowią weksle obce o terminach wykupu od 3 do 12 miesięcy.

Stan środków pieniężnych krajowych (12.206,98 zł) i zagranicznych (21.468,51 zł) w kasie na dzień 31.12.2011 r. jest zgodny z ewidencją księgową i z raportem kasowym oraz ze stanem w protokole z inwentaryzacji kasy.

Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych (542.158,11 zł) są zgodne z ewidencją księgową (w tym: z zestawieniem obrotów i sald) i ostatnimi wyciągami bankowymi.

Inne środki pieniężne dotyczą środków na rachunku bankowym ZFŚS.

Inne aktywa pieniężne obejmują weksle obce (60.000,00 zł) o terminach wykupu do 3 miesięcy oraz lokaty terminowe (1.070.273,29 zł).

Środki pieniężne w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2011 r.

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

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	625.472,62 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,40 %
w tym:	
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	625.472,62 zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł
Razem stan na 31.12.2011 r.	625.472,62 zł

Objęte w okresie sprawozdawczym czynnymi rozliczeniami międzyokresowymi koszty zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach.

Saldo na 31.12.2011 r. obejmuje koszty:

- prototypów i prac wdrożeniowych	312.263,55 zł
- wstępnego projektu zagospodarowania terenu	177.171,65 zł
- ubezpieczeń majątkowych	58.119,50 zł
- energii elektrycznej i gazu	44.585,66 zł
- narzędzi	15.484,96 zł
- inne (m.in.: usługi informatyczne, prenumeraty)	17.847,30 zł

Saldo rozliczeń międzyokresowych jest prawidłowe, zgodne z ewidencją analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	33.320.537,59 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	74,55 %

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	8.559.000,00 zł
2) Kapitału zapasowego	23.857.457,94 zł
3) Zysku netto	904.079,65 zł

Kapitał podstawowy (akcyjny) na 31.12.2011 r. wynosi **8.559.000,00 zł** i dzieli się na **4.293.475** akcji uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4.293.475 (każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy) o wartości nominalnej 1,00 zł, **315.525** akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 4.293.476 do 4.609.000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **440.000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach 4.609.001 do 5.049.000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **160.000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5.049.001 do 5.209.000 o wartości nominalnej 1,00 zł oraz **3.350.000** akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 5.209.001 do 8.559.000 o wartości nominalnej 1,00 zł.

Kapitał został w całości opłacony gotówką.

Wysokość kapitału akcyjnego spełnia wymagania art.624 KSH. Spółka prowadzi księgę akcji zgodnie z art.341 KSH.

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

Wysokość kapitału podstawowego w 2011 r. oraz do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

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

W 2011 r. **kapitał zapasowy** został zwiększony, zgodnie z Uchwałą WZA nr 7/2011 z dnia 29.06.2011 r. o kwotę 728.544,62 zł w wyniku podziału zysku za 2010 r.

Zysk netto za 2011 r. w kwocie 904.079,65 zł został prawidłowo ustalony i wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat w tej samej wysokości.

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	478.081,19 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,07 %
i obejmują:	
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	362.110,00 zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	115.971,19 zł
<i>z tego przypada na:</i>	
- długoterminowe	110.700,25 zł
- krótkoterminowe	5.270,94 zł
3) pozostałe rezerwy	0,00 zł

Za podstawę wyliczenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych przyjęta została wartość dodatnich różnic przejściowych (różniących wynik finansowy brutto od podstawy opodatkowania), które są następujące:

- naliczone odsetki od pożyczek	86.519,09 zł
- naliczone odsetki od należności z tytułu sprzedanych udziałów	1.819.322,53 zł
Razem	1.905.841,62 zł

Przy uwzględnieniu 19 % stawki podatku dochodowego od osób prawnych, kwota podatku odroczonego wyniosła 362.110,00 zł.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne dotyczą zobowiązań na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.

Rezerwy zostały wycenione prawidłowo na podstawie uzasadnionych i wiarygodnych szacunków i poprawnie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania przedstawia się następująco:

1) Stan odpisów oraz rezerw na zobowiązania na B.O.	1.004.977,39 zł
(bez rezerwy na podatek odroczony)	
2) Odpisy z tytułu aktualizacji	349.618,83 zł
3) Utworzenie rezerw	97.515,21 zł
4) Razem zwiększenia (2+3)	447.134,04 zł
5) Wykorzystanie odpisów i rezerw	23.177,58 zł

6) Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów (bez należności) i utworzenia rezerw	46.018,75 zł
7) Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	431.940,26 zł
8) Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	116.013,38 zł
9) Razem zmniejszenia odpisów i rezerw (5+6+7+8)	617.149,97 zł
10) Stan odpisów i rezerw na B.Z. (1+4-9)	834.961,46 zł
z tego:	
- zmniejszono aktywa trwałe	0,00 zł
- zmniejszono aktywa obrotowe	718.990,27 zł
11) Stan rezerw bilansowych	115.971,19 zł
(bez podatku odroczonego)	

Stwierdza się prawidłowość dokonania odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów i tworzenia rezerw na zobowiązania oraz ich ujęcia w bilansie w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą	3.347.342,16 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	7,49 %
i obejmują zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu:	
- kredytu inwestycyjnego	2.746.000,00 zł
- leasingu finansowego	601.342,16 zł

Kredyt inwestycyjny został udzielony przez PKO BP S.A. (umowa z dnia 10.08.2011 r.) na refinansowanie kosztów zakupu nieruchomości.

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

3. Zobowiązania krótkoterminowe	
wynoszą	7.551.273,31 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	16,89 %
i obejmują zobowiązania:	
1) wobec jednostek powiązanych	65.493,38 zł
a) z tytułu dostaw i usług	22.304,39 zł
b) inne	43.188,99 zł

2) wobec pozostałych jednostek	7.481.420,49 zł
z tytułu:	
a) kredytów i pożyczek	1.406.984,14 zł
b) dostaw i usług	3.083.417,87 zł
c) zaliczek otrzymanych na dostawy	1.428.562,36 zł
d) podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	930.255,15 zł
e) wynagrodzeń	390.350,46 zł
f) innych	241.850,51 zł
a w tym:	
- rozrachunki wewnątrzzakładowe	- zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	43.628,10 zł
3) Fundusze specjalne	4.359,44 zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	2.399.747,51 zł
b) przeterminowane	705.974,75 zł
w tym płatne:	
- do 3 miesięcy	705.947,24 zł
- od 3 do 6 miesięcy	- zł
- od 6 do 12 miesięcy	- zł
- powyżej 12 miesięcy	27,51 zł
Razem (a+b)	3.105.722,26 zł

Do 28.02.2011 r. zostały uregulowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.068.115,34 zł, t.j. w 83,3 %.

3.2. Naliczone odsetki z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań za dostawy i usługi wynoszą:

- stan na 01.01.2011 r.	27,51 zł
- naliczono w 2011 r.	130,96 zł
- zapłacono w 2011 r.	130,96 zł
- stan na 31.12.2011 r.	27,51 zł

3.3.	Pozycja „Kredyty i pożyczki” obejmuje:	
	a) kredyty w rachunku bieżącym, wynikające z zawartych umów z następującymi bankami:	
	- Bank Gospodarki Żywnościowej	1.022.929,04 zł
	- PKO BP S.A.	174.055,10 zł
	b) kredyt inwestycyjny (umowa zawarta z PKO BP S.A.)	
	w części przypadającej do spłaty do 31.12.2012 r.	210.000,00 zł
	Razem	1.406.984,14 zł

3.4.	Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych dotyczą:	
	- podatku dochodowego od osób fizycznych	121.117,00 zł
	- podatku dochodowego od osób prawnych	181.500,00 zł
	- podatku od towarów i usług VAT	252.479,00 zł
	- zobowiązań wobec ZUS z tytułu wszystkich należnych składek	365.772,15 zł
	- PFRON	9.387,00 zł
	Razem	930.255,15 zł

Zobowiązania są prawidłowo ustalone i właściwie wykazane w bilansie w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

Zobowiązania do dnia badania uregulowano, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych.

3.5.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie	390.350,46 zł
	obejmują:	
	- wynagrodzenia osobowe	331.134,81 zł
	- wynagrodzenia bezosobowe	30.543,53 zł
	- zasiłki chorobowe, opiekuńcze i macierzyńskie	7.613,68 zł
	- wynagrodzenia Rady Nadzorczej	16.971,54 zł
	- inne	4.086,90 zł

Zobowiązania do dnia badania uregulowano.

Saldo prawidłowo wykazane w bilansie w kwocie wynikającej z zestawienia obrotów i sald.

3.6. Inne zobowiązania w kwocie 285.039,50 zł

dotyczą:

- rozrachunków z tytułu zakupu środków trwałych (w tym: wobec jedn. Powiązanych 43.188,99 zł)	86.817,09 zł
- rozrachunków z tytułu leasingu finansowego	141.387,05 zł
- rozrachunków z tytułu ubezpieczeń	25.788,50 zł
- potrąceń z wynagrodzeń	14.932,69 zł
- pozostałych rozrachunków	16.114,17 zł

Inne zobowiązania są realne i zgodne z zestawieniem obrotów i sald na 31.12.2011 r.

Zobowiązania krótkoterminowe są kompletne, zostały wykazane prawidłowo w sprawozdaniu finansowym, w kwocie wymaganej zapłaty oraz wykazują zgodność z zestawieniem obrotów i sald.

4. Fundusze specjalne wynoszą 4.359,44 zł

i obejmują:

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4.359,44 zł
--	-------------

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

1) Stan na 01.01.2011 r.	1.419,92 zł
2) Zwiększenia z tytułu:	
a) odpisu podstawowego	118.538,25 zł
Razem zwiększenia	118.538,25 zł
3) Zmniejszenia z tytułu:	
a) dopłat do wczasów	59.200,00 zł
b) udzielenia pomocy w postaci bonów towarowych	51.650,00 zł
c) kosztów imprezy okolicznościowej	2.578,73 zł
d) udzielenia pomocy finansowej	2.170,00 zł
Razem zmniejszenia	115.598,73 zł
4) Stan funduszu na dzień 31.12.2011 r.	4.359,44 zł
5) Stan śr. pieniężnych na r-ku bankowym ZFŚS	4.309,44 zł
6) Do refundacji (4-5)	50,00 zł

Biegły rewident, badając dokumentację w sprawie odpisów i wydatków za okres objęty badaniem stwierdził, że odpis podstawowy dokonany został poprawnie, a wydatki następowały zgodnie z regulaminem ZFŚS.

Stan ZFŚS wynika z ewidencji księgowej i został prawidłowo wykazany w bilansie.

5. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe – nie wystąpiły.

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy wynikające z rachunku zysków i strat – wariant kalkulacyjny na dzień 31.12.2011 r. są następujące:

w złotych

Treść	Przychody ze sprzedaży, przychody pozostałe i zyski	Odpowiadające im koszty i straty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
Działalność operacyjna A do E, <u>w tym:</u>	20.960.056,43	20.752.392,16	
I. Produkty	16.062.811,70	16.536.245,55	- 473.433,85
II. Towary i materiały	4.897.244,73	4.216.146,61	+ 681.098,12
F. Zysk ze sprzedaży (I+II)	x	x	+ 207.664,27
G. Pozostałe przychody operacyjne	346.697,03	x	-
H. Pozostałe koszty operacyjne	x	323.392,67	
1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej			+ 23.304,36
I. Zysk z działalności operacyjnej (F+H1)	x	x	+ 230.968,63
J. Przychody finansowe	1.328.460,33	x	
K. Koszty finansowe	x	417.748,31	
1. Wynik na działalności finansowej			+ 910.712,02
L. Zysk z działalności gospodarczej (I+K1)			1.141.680,65
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych :	-	-	
I. Zyski nadzwyczajne	-	x	
II. Straty nadzwyczajne	x	-	

N. Zysk brutto (L+/-M)	x	x	1.141.680,65
O. Podatek dochodowy	x	x	237.601,00
<i>I. Część bieżąca</i>		x	213.624,00
<i>II. Część odroczone</i>	x	-	23.977,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	x	x	-
R. Zysk netto (N-O-P)	x	x	904.079,65

Przychody ze sprzedaży są prawidłowo udokumentowane, zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych, kompletne i prawidłowo wycenione.

Ewidencja księgowa przychodów ze sprzedaży umożliwia ich podział według tytułów (rodzajów) sprzedaży oraz według stawek podatkowych VAT.

Przychody ze sprzedaży są prawidłowo udokumentowane, zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych, kompletne i prawidłowo wycenione.

Ewidencja księgowa przychodów ze sprzedaży umożliwia ich podział według tytułów (rodzajów) sprzedaży oraz według stawek podatkowych VAT.

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

Przychody zostały prawidłowo ujęte w rachunku zysków i strat.

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

Podatki obciążające koszty wyliczono w prawidłowej wysokości.

Kompletność kosztów nie nasuwa wątpliwości.

Powiązanie przychodów z kosztami ich uzyskania, udokumentowanie kosztów, jak również rozliczenia kręgu kosztów są prawidłowe.

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	346.697,03 zł
Pozostałe koszty operacyjne	323.392,67 zł
Zysk	23.304,36 zł

Pozostałe przychody operacyjne stanowią:

- zysk ze zbycia środków trwałych	26.068,14 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług	226.222,07 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pozostałe rozrachunki	9.635,56 zł

- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	46.018,75 zł
- uzyskane odszkodowania	20.309,75 zł
- przychody z tytułu egzekucji sądowych i komorniczych	3.806,85 zł
- nadwyżki inwentaryzacyjne	12.119,06 zł
- inne	2.516,85 zł
Razem	346.697,03 zł

Pozostałe koszty operacyjne zawierają:

- odpis aktualizujący należności	98.257,72 zł
- odpis aktualizujący zapasy środków obrotowych	112.074,00 zł
- koszty likwidacji środków obrotowych	55.168,97 zł
- przekazane darowizny	10.638,90 zł
- koszty reklamacji	5.741,92 zł
- koszty usunięcia szkód powstałych w wyniku zdarzeń losowych	21.143,64 zł
- niedobory inwentaryzacyjne	16.360,93 zł
- inne	4.006,59 zł
Razem	323.392,67 zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są prawidłowo udokumentowane i zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	1.328.460,33 zł
Koszty finansowe	417.748,31 zł
Zysk	910.712,02 zł

Przychody finansowe obejmują:

- odsetki od pożyczek	1.015.816,04 zł
- odsetki za zwłokę w zapłacie należności	56.930,16 zł
- odsetki pozostałe	3.535,47 zł
- rozwiązanie odpisu aktualizującego na odsetki	161.199,83 zł
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	90.978,83 zł
Razem	1.328.460,33 zł

Do kosztów finansowych zaliczono:

- odsetki od leasingu	15.056,53 zł
- odsetki i prowizje od kredytów	247.475,26 zł
- odsetki budżetowe	57,00 zł
- odsetki od zobowiązań	130,96 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	82.669,16 zł
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe z tyt. odsetek	26.150,13 zł
- koszty poręczeń kredytów	45.000,00 zł
- pozostałe	1.209,27 zł
Razem	417.748,31 zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto	1.141.680,65 zł
Podatek dochodowy, w tym:	237.601,00 zł
- część bieżąca	213.624,00 zł
- część odroczone	23.977,00 zł
Zysk netto	904.079,65 zł

Ustalenie podstawy opodatkowania:

a) Zysk brutto	1.141.680,65 zł
b) Przychody wyłączone z opodatkowania	1.234.454,04 zł
z tego:	
- różnice trwałe	467.920,11 zł
- różnice przejściowe	766.533,93 zł
c) Przychody z lat ubiegłych zaliczone do opodatkowania w roku badanym	741.715,39 zł
d) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1.083.579,16 zł
z tego:	
- różnice trwałe	512.689,43 zł
- różnice przejściowe	570.889,73 zł
e) Koszty zaksięgowane w latach wcześniejszych, stanowiące koszt podatkowy w roku badanym	607.885,38 zł
f) Zysk podatkowy	1.124.635,78 zł
g) Odliczenia od dochodu	300,00 zł
h) Podstawa opodatkowania (i - j)	1.124.335,78 zł

i) Podatek dochodowy 19 %	213.623,80 zł
j) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat:	
- podatek bieżący	213.624,00 zł
- podatek odroczony	23.977,00 zł
Na dodatnie różnice przejściowe utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przyrost stanu)	27.871,00 zł
Na przejściowe różnice ujemne utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przyrost stanu)	3.894,00 zł
Podatek odroczony (27.871 – 3.894)	23.977,00 zł

Specyfikację kategorii kosztów i przychodów różniących wynik finansowy brutto od dochodu podatkowego zaprezentowano w informacji dodatkowej.

Stwierdza się prawidłowe wykazanie podatku dochodowego i wyniku finansowego w rachunku zysków i strat.

5. PODATKI - ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1. Podatek od nieruchomości	195.534,00 zł
2. Podatek od towarów i usług VAT (nadwyżka należnego nad naliczonym)	1.099.098,00 zł
3. Podatek dochodowy od osób fizycznych	634.545,00 zł
4. Podatek dochodowy od osób prawnych	213.648,00 zł
5. Składka na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP i FGŚP	1.869.841,90 zł
6. Opłaty na PFRON	174.341,00 zł

1. Podatek od nieruchomości

a) Stan na 01.01.2011 r.	0,00 zł
b) Należny za 2011 r.	195.534,00 zł
	Razem
c) Zapłacono	195.534,00 zł
d) Stan na 31.12.2011 r.	0,00 zł

Podatek w ciągu roku regulowano terminowo.

2. Podatek od towarów i usług VAT

a) Stan na 01.01.2011 r.	211.389,00 zł
b) Nadwyżka podatku VAT należnego nad naliczonym za 2011 r.	1.099.098,00 zł
Razem	1.310.487,00 zł
c) Zapłacono w 2011 r.	1.058.008,00 zł
d) Stan na 31.12.2011 r.	252.479,00 zł

Dokumentacja związana z wyliczeniem, rejestracją i ewidencją księgową podatku VAT oraz jego rozliczanie jest zgodne z ustawą o podatku od towarów i usług oraz ustawą o rachunkowości.

Podatek w ciągu roku regulowano terminowo.

Zobowiązanie na dzień 31.12.2011 r. zostało uregulowane w wymagalnym terminie.

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych

a) Stan na 01.01.2011 r.	88.917,00 zł
b) Należny podatek za 2011 r.	634.545,00 zł
Razem	723.462,00 zł
c) Zapłacono w 2011 r.	602.345,00 zł
d) Stan na 31.12.2011 r.	121.117,00 zł

Podatek regulowano terminowo.

Podatek dochodowy od osób fizycznych wynika z deklaracji PIT.

Zobowiązanie wykazane w bilansie dotyczy podatku od wynagrodzeń wypłaconych w grudniu 2011 i styczniu 2012 r.

Zobowiązanie uregulowano w wymagalnym terminie.

4. Podatek dochodowy od osób prawnych

a) Stan na 01.01.2011 r.	35.258,00 zł
b) Należny podatek za 2011 r.	213.648,00 zł
Razem	248.906,00 zł
c) Zapłacono w 2011 r.	67.406,00 zł
d) Stan na 31.12.2011 r.	181.500,00 zł

Podatek został ustalony w prawidłowej wysokości i jest zgodny z zeznaniem rocznym CIT-8 za 2011 r.

5. Składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne FP i FGŚP

a) Stan na 01.01.2011 r.		307.946,01 zł
b) Należne za 2011 r.		1.869.841,90 zł
	Razem	2.177.787,91 zł
c) Zapłacono w 2011r.		1.812.015,76 zł
d) Stan na 31.12.2011 r.		365.772,15 zł

Zobowiązania w ciągu roku były regulowane terminowo.

Zobowiązanie wykazane w bilansie na 31.12.2011 r. uregulowano w wymagalnym terminie.

6. Opłaty na PFRON

a) Stan na 01.01.2011 r.		5.510,00 zł
b) Należne za 2011 r.		174.341,00 zł
	Razem	179.851,00 zł
c) Zapłacono w 2011 r.		170.464,00 zł
e) Stan na 31.12.2011 r.		9.387,00 zł

Zobowiązania były regulowane terminowo.

Zobowiązanie wykazane w bilansie na 31.12.2011 r. zostało uregulowane w wymagalnym terminie.

W toku badania biegły rewident sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do wyrażenia opinii. W związku z tym sporządzenie opinii nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach ze zobowiązań publiczno – prawnych.

6. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI – nie wystąpiły.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI.

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

w tys zł

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2011 r.		Stan na 31.12.2010 r.	
	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5
Hipotecznie	4.500,0	10,07	-	-
Zastaw rejestrowy	3.522,4	7,88	2.016,7	5,10
Razem:	8.022,4	17,95	2.016,7	5,10

W kwocie zabezpieczenia 8.022,4 tys. zł tkwi zastaw rejestrowy na środkach trwałych w kwocie 220 tys. zł pod kredyt udzielony przez BGŻ dla Kuźni „Osowiec” Sp. z o.o.

Kredyty bankowe zostały ponadto zabezpieczone wekslami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi, cesjami na polisy ubezpieczeniowe, oświadczeniami o poddaniu się egzekucji, jak również udzieleniem pełnomocnictw do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym Spółki.

Wekslami in blanco zostały zabezpieczone także umowy leasingu finansowego.

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2011 r.		Stan na 31.12.2010 r.	
	kwota tys. zł	% aktywów	kwota tys. zł	% aktywów
Poręczenie wg prawa cywilnego			800,0	2,02
Poręczenia wekslowe	1.982,5	4,44	2.564,5	6,49
Razem	1.982,5	4,44	3.364,5	8,51

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

- 1) 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223) oraz informacje wymagane przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 260, z późn. zm.).

- 2) Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości (tekst jedn. Dz.U. nr 52 z 2009 r., poz.1223, z późn. zmianami) w oparciu o dane wykazane w bilansie, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacjach i objaśnieniach oraz w księgach rachunkowych. Podział przepływu środków pieniężnych na poszczególne typy działalności jest prawidłowy.
- 3) Sprawozdanie z działalności zawiera dane zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym. W sprawozdaniu tym podano istotne informacje w zakresie zagadnień określonych w art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:
 - zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zakończenia badania,
 - przewidywany rozwój jednostki,
 - ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego,
 - informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Sprawozdanie z działalności spełnia wymagania kompletności, rzetelności oraz jasności zamieszczonych informacji, a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z badanym bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

Informacje ujęte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają również postanowienia zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2009 r. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

VIII. NARUSZENIE PRAWA

W badanej jednostce nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa dewizowego, celnego, podatkowego, kodeksu spółek handlowych oraz statutu Spółki.

IX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu, t.j. po 31.12.2011 r. do dnia zakończenia badania, nie nastąpiły zdarzenia mogące wpłynąć na wyniki Spółki w następnych okresach.

E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011 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 MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 43 strony maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się sprawozdanie finansowe jednostki oraz:
 - 1) Pozostałe wnioski i uwagi – nie występują.

- 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe.
- 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności.
- 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
- 5) Wskaźniki rynku kapitałowego.
- 6) Stan odpisów z aktualizacji i wyceny oraz rezerw na zobowiązania.
- 7) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego).

Kluczowy biegły rewident

Jędrusik Józef
nr ewid. 6046

Podmiot uprawniony

P R E Z E S
Biegły Rewident
Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 31 marca 2012 r.