

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego uzupełniający opinię dotyczącą

MOJ Spółki Akcyjnej

40-859 KATOWICE, ul. Tokarska 6

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. **Badaniem objęto roczne sprawozdanie finansowe**
za okres: od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
w okresie: od 26 października 2015 r. do 30 marca 2016 r. z przerwami.
2. **Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził**
kluczowy biegły rewident *Grażyna Sadlik, nr ewid. 10512*
3. **Skład Zarządu MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach**, aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (30 marca 2016 r.) był następujący:
Prezes Zarządu - **Pan Roman ŁÓJ**
Wiceprezes Zarządu - **Pan Przemysław BISKUP**
4. **Głównym Księgowym odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego** była od 30.05.2008 r (do nadal)
- **Pani Katarzyna MAZUR**
5. **Skład Rady Nadzorczej MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach**, aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (30 marca 2016 r.) był następujący:
 - 1) Przewodniczący - **Pan Andrzej BIK**
 - 2) Wiceprzewodniczący - **Pan Sławomir KUBICKI**
 - 3) Sekretarz - **Pan Tadeusz DEMEL**
 - 4) Członek - **Pani Anna BIK**
 - 5) Członek - **Pan Kazimierz BIK**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

MOJ SPÓŁKA AKCYJNA.

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

W badanym roku obrachunkowym i do zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w tym zakresie.

II. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności badanej jednostki jest zgodny z nadanym numerem REGON oraz statutem Spółki i obejmuje w szczególności

- | | | | |
|-----|--------|---|----------------------------------------------------------------------------|
| PKD | 2550 Z | - | kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali |
| PKD | 2562 Z | - | obróbka mechaniczna elementów metalowych |
| PKD | 2573 Z | - | produkcja narzędzi |
| PKD | 2711 Z | - | produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów |
| 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 | 4110 Z | - | realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków |

III. Podstawa prawna działalności.

- Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U z 2013 r., poz. 1030 – tekst jednolity ze zm.)
- 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 10.09.2013 r. – Akt notarialny Rep. A Nr 11197/20103.
Spółka została powołana na czas nieokreślony.

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru.

1. Spółka została w dniu 31.10.2006 r. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem

KRS 0000266718

2. Ostatniego wpisu dokonano w dniu 17.02.2016 r.

3. Badana jednostka posługuje się numerem statystycznym

REGON 273548901

nadanym w dniu 15.07.1997 r., uaktualnionym 18.10.2013 r. oraz

REGON 273548901-00034

nadanym w dniu 16.10.2013 r. dla utworzonego Oddziału Spółki pod nazwą MOJ – Oddział Kuźnia „Osowiec” w Osowcu.

4. oraz numerem identyfikacyjnym

NIP 634-21-39-773

nadanym w dniu 01.08.1997 r. przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach.

Spółka jest także zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem

PL 634-21-39-773

V. Wysokość kapitału własnego

1. Kapitał własny wynosi	36.865.664,78 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	9.827.114,00 zł
b) kapitał zapasowy	26.835.124,44 zł
c) zysk roku bieżącego	203.426,34 zł

Kapitał podstawowy (akcyjny) na 31.12.2015 r. wynosi 9.827.114,00 zł i dzieli się na 9.827.114 akcji serii A, B, C, D, E i F o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii A w ilości 4.293.475 są akcjami uprzywilejowanymi - każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje serii F w ilości 1.268.114 są akcjami zwykłymi imiennymi. Pozostałe akcje (serii B, C, D, E) są akcjami zwykłymi na okaziciela.

3. Kapitał zakładowy został objęty zgodnie z prawem i faktycznie istnieje.

VI. Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

Badana jednostka jest jednostką zależną od Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych GK FA-SING S.A., która jako spółka dominująca posiada 46,74% udziału w jej kapitale i 62,94% w prawach głosu.

VII. Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej jednostce

W okresie, za który przeprowadzane jest badanie i do dnia zakończenia badania, w badanej jednostce nie miały miejsca przekształcenia kapitałowe ani organizacyjne.

VIII. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie za 2015 r. wynosiło **167,13** etatów.

IX. Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej:

W dniu 18.09.2015 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Piotra Stangretta z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Równocześnie Rada Nadzorcza zmniejszyła liczbę Członków Zarządu obecnej kadencji z 3-ch do 2-ch osób.

W dniu 01.02.2016 r. Rada Nadzorcza:

- 1) przyjęła rezygnacje:
 - Pana Mariana Bąka (Bąk) z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
 - Pana Henryka Kołodzieja (Kołodziej) z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- 2) równocześnie powołała:
 - Pana Romana Łoja (Łój) do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
 - Pana Przemysława Biskupa (Biskup) do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

X. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 64.855.607,27 zł
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do
31.12.2015 r., wykazującego zysk netto 203.426,34 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego wzrost kapi-
tału własnego o kwotę 203.426,34 zł
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r.
do 31.12.2015 r., wykazującego zwiększenie stanu środków
pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 446.331,85 zł
- dodatkowych informacji i objaśnień.

- XI. Podstawą badania sprawozdania finansowego** jest umowa nr 48/15/16 z dnia 08 czerwca 2015 r. zawarta pomiędzy **MOJ Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach, ul. Tokarska 6 a **MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa** z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego nr 54/III/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej nr 26/III/2015 z dnia 11 maja 2015 r. co wynika z art. 27 ust. 2 pkt.1 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony, MW RAFIN Sp. z o.o Spółka Komandytowa oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do **MOJ Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Katowicach, ul. Tokarska 6 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 2015 r. poz. 1011).

- XII. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.**

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XIII. 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 Spółki uchwałą nr 6/2015 z dnia 26 czerwca 2015 r.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
- 4) Uchwałą nr 7/2015 z dnia 26 czerwca 2015 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zysk netto za rok 2014 w kwocie 691.655,42 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.
- 5) Zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w Katowicach w dniu 09.07.2015 r.
- 6) Zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu w dniu 06.07.2015 r.

XIV. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

- nie wystąpiły

XV. Jednostka była w ciągu roku objęta kontrolą zewnętrzną przez:

- Zakład Ubezpieczeń Społecznych Wydział Kontroli Płatników Składek w Chorzowie w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne za okres 2011 – 2013 r. Stwierdzone różnice w wysokości składek zostały przez Spółkę wyjaśnione i rozliczone.

XVI. Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy

1. Wykorzystano ustalenia rzeczoznawcy majątkowego Pani Niny Kocyan -uprawnienia nr 796 (AKCES s.c. Biuro Konsultingu w Gliwicach) w zakresie wyceny wartości rynkowej:
 - znaku towarowego FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu
 - nieruchomości inwestycyjnych,
2. Przyjęto do oszacowania wysokości rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, wyliczenia zawarte w raporcie opracowanym w grudniu 2015 r. przez KPDA Polska sp. z o.o. Dział Analiz Aktuarnych i Kadrowych w Katowicach.
3. Wykorzystano ustalenia kontroli ZUS w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne (protokół kontroli z dnia 09.04.2015 r.)

XVII. Wykaz jednostek powiązanych - załącznik nr 7 do raportu

XVIII. Informacja o sporządzeniu raportów cząstkowych, o adresowanych do kierownika jednostki wystąpieniach oraz o wynikach badania dodatkowych zagadnień

– nie dotyczy

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość jest prowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości z dn. 29.09.1994r. (Jedn. tekst Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) a w szczególności z rozdziałem 2 ustawy.

1. Polityka rachunkowości zawiera aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez badaną jednostkę zasady.
2. Zasadność i ciągłość polityki rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych, jest zachowana, z uwzględnieniem poniższych zmian:

Z dniem 01.01.2015 r. dokonano następujących zmian :

- 1.1. Na podstawie uchwały Zarządu nr 4/2/2105 z dnia 29.01.2015 r. zmieniono kwalifikację matryc służących wytwarzaniu odkuwek, następująco:

Do końca roku 2014 wartość matryc służących wytwarzaniu odkuwek była ujmowana w środkach trwałych i umarzana przeciętnie w okresie 5 lat, natomiast koszty regeneracji były aktywowane w zapasach półproduktów i rozliczane na ilości wyprodukowanych odkuwek.

Dążąc do bardziej wiarygodnej wyceny pojedynczych lub serii produktów gotowych, ustalono co następuje:

- koszt zużycia matryc i ich regeneracji rozliczany będzie w taki sam sposób, tj. w proporcji do ilości wyprodukowanych odkuwek, co pozwoli na zachowanie zasady współmierności kosztów do przychodów (amortyzacja nie była bowiem współmierna do przychodów ani też nie obrazowała zużycia fizycznego lub moralnego matryc, nadających się, często po wykonaniu koniecznych regeneracji, do wielokrotnego użytku)
- wytwarzane przez spółkę matryce uznaje się za element składowy przyszłego produktu (półproduktu), który może podlegać magazynowaniu, zużyciu w dalszym procesie technologicznym a także sprzedaży.

Zgodnie z powyższym, Spółka przekwalifikowała matryce ujęte na dzień 31.12.2014 r. w środki trwałe na półprodukty. Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych zostały ujęte w dodatkowej kolumnie sprawozdania finansowego sporządzonego na dz. 31.12.2015 r.

- 1.2 W wyniku przeprowadzonej weryfikacji stawek amortyzacyjnych skorygowano (obniżono) stawki amortyzacyjne dla grupy środków trwałych obejmującej maszyny i urządzenia oraz niektóre sprzęt specjalistyczny i narzędzia.

Skutki zmian zaprezentowano w informacji dodatkowej do sprawozdania.

- 1.3 Pozostałe zasady zostały bez zmian w stosunku do lat wcześniejszych.

3. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa.

4. Księgi rachunkowe są prowadzone komputerowo, z wykorzystaniem z wykorzystaniem

systemu ewidencji finansowo – księgowej IMPULS firmy BPSC.

5. Powiązanie zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi jest prawidłowe. Prowadzone księgi rachunkowe umożliwiają prawidłowe sporządzenie sprawozdań finansowych, ustalenie składników majątkowych, pozycji kształtujących wynik a także podział na poszczególne rodzaje działalności.
6. Bezpieczeństwo przetwarzania danych za pomocą komputera jest zachowane.
7. Zestawienie obrotów i sald sporządzane jest na koniec każdego miesiąca na podstawie zapisów dokonanych na kontach ksiąg pomocniczych i księgi głównej.
8. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich dokonanych pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

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

Kontrola wewnętrzna powiązana z systemem rachunkowości realizowana jest w formie kontroli:

- funkcjonalnej, wykonywanej przez pracowników na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych w zakresie ich uprawnień,
- formalno-rachunkowej, wykonywanej przez wyznaczonego pracownika działu finansowo – księgowego spółki,

w oparciu o następujące regulaminy i instrukcje wewnętrzne:

- regulamin organizacyjny,
- regulamin pracy i regulamin wynagradzania,
- zakresy uprawnień i odpowiedzialności dla pracowników na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych,
- instrukcję obiegu dowodów finansowo – księgowych,
- instrukcję magazynową,
- instrukcję kasową,
- regulamin zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Dokumenty będące przedmiotem księgowania poddawane są kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej oraz zatwierdzane przez osoby odpowiedzialne w zakresie ustalonych uprawnień.

System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością, zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w księgach rachunkowych operacji gospodarczych, a w szczególności operacji i procesów:

1. zakupu, przyjęcia materiałów do magazynu, zapłat faktur dostawcom,
2. sprzedaży, wydania produktów z magazynu, spłat należności,
3. trafności systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów,
4. dokumentacji wynagrodzeń i świadczeń socjalnych,
5. kontroli formalno-rachunkowej i merytorycznej uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. 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 systemu kontroli wewnętrznej.

III. Inwentaryzacja

Na podstawie zarządzenia Prezesa Zarządu MOJ S.A nr1/09/2015 z dn. 28.09.2015 r. dokonano inwentaryzacji rocznej rzeczowych i pieniężnych składników majątkowych oraz pozostałych aktywów i pasywów.

Inwentaryzacją objęto następujące składniki majątkowe:

➤ **w drodze spisu z natury:**

– zapasy materiałów	na dzień	31.10.2015r.
– złom i części gwarancyjne (Katowice)	na dzień	30.09.2015r.
– towary handlowe i złom (Osowiec)	na dzień	31.10.2015r.
– towary handlowe (Katowice)	na dzień	30.09.2015r.
– magazyn międzyoperacyjny	na dzień	30.11.2015r.
– wyroby gotowe, prototypy, eksponaty (Katowice)	na dzień	30.09.2015r.
– wyroby gotowe, w obróbce, matryce (Osowiec)	na dzień	31.10.2015r.
– produkcja w toku i półfabrykaty	na dzień	31.12.2015r.
– środki trwałe w budowie	na dzień	31.12.2015r.
– wyroby i materiały Oddziału Konstrukcji Stalowych	na dzień	31.12.2015r.
– środki pieniężne w kasie	na dzień	31.12.2015r.

➤ **w drodze potwierdzenia sald:**

– należności krótko- i długoterminowe	na dzień	30.11.2015r.
– środki pieniężne na rachunkach bankowych	na dzień	31.12.2015r.
– materiały, towary i wyroby poza jednostką	na dzień	30.11.2015r.

➤ **w drodze weryfikacji sald:**

– pozostałe aktywa i pasywa	na dzień	31.12.2015r.
-----------------------------	----------	--------------

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z wymogami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2013 r., poz. 330 ze zm.). Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione, prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2015 roku. Ostatni spis z natury środków trwałych został przeprowadzony na dzień 30.09.2014 r.; nie wykazał żadnych różnic inwentaryzacyjnych. Biegły badający sprawozdanie finansowe brał udział jako obserwator w inwentaryzacji wyrobów gotowych i zapasów materiałów – zakład Katowice.

Do organizacji i trybu przeprowadzenia inwentaryzacji, w których uczestniczył biegły rewident nie wnosi się uwag.

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

Spółka posiada dokumentację transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z art. 11 pkt. 4 i 4a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. ,poz. 851 z późn. zmianami).

Dokumentacja ta pozwala na zidentyfikowanie danych niezbędnych do prawidłowego ustalenia podatku dochodowego od osób prawnych. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie prawidłowości stosowanych pomiędzy jednostkami powiązanymi cen transakcyjnych.

V. Klauzula podatkowa

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniające ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez MOJ S.A. ze zobowiązań publicznoprawnych.

VI. Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych jest siedziba spółki.

Przechowywanie i ochrona ksiąg, dokumentacji finansowo - księgowej oraz zasady archiwizowania są zgodne z wymogami zawartymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
Aktywa trwałe	35.117	54,15	36.956	56,93	95
1. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	16.851	25,98	19.312	29,75	87
2. Należności długoterminowe	170	0,26	110	0,17	155
3. Inwestycje długoterminowe	17.691	27,28	17.132	26,39	103
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	405	0,63	402	0,62	101
Aktywa obrotowe	29.739	45,85	27.959	43,07	106

1. Zapasy	15.173	23,39	15.851	24,42	96
2. Należności krótkoterminowe	13.407	20,67	12.249	18,87	109
3. Inwestycje krótkoterminowe	611	0,94	267	0,41	228
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	548	0,85	577	0,89	95
AKTYWA RAZEM	64.856	100	64.915	100	100

Stan oraz struktura aktywów na dzień 31.12.2015 r. nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Udział środków trwałych w aktywach zmniejszył się a środków obrotowych zwiększył się o 2,78 punktu procentowego.

Zasadniczą część aktywów, podobnie jak w roku ubiegłym, stanowią:

- wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe, które wynoszą 25,98% ogółu aktywów
- inwestycje długoterminowe, które wynoszą 27,28% ogółu aktywów
- zapasy, które wynoszą 23,39% ogółu aktywów oraz
- należności krótkoterminowe, które wynoszą 20,67% aktywów.

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł.

Składniki pasywów		Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
		Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
A. Kapitał własny		36.866	56,84	36.662	56,48	101
w tym:						
1. Kapitał podstawowy		9.827	15,15	9.827	15,14	100
2. Kapitał zapasowy		26.835	41,38	26.143	40,27	103
3. Zysk netto		204	0,31	692	1,07	29
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:		27.990	43,16	28.253	43,52	99
1. Rezerwy na zobowiązania		835	1,29	742	1,14	113
2. Zobowiązania długoterminowe		2.690	4,15	3.788	5,84	71
3. Zobowiązania krótkoterminowe		24.118	37,19	23.218	35,76	104
4. Rozliczenia międzyokresowe		347	0,53	505	0,78	69
PASYWA RAZEM		64.856	100	64.915	100	100

Stan oraz struktura pasywów na dzień 31.12.2015 r. nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

W niewielkim stopniu (o 0,36 punktu procentowego) wzrósł udział kapitału własnego w pasywach ogółem. Kapitał własny finansuje aktywa trwałe w 105 %.

Główne pozycje pasywów stanowią:

- kapitał zapasowy, które wynosi 41,38% ogółu pasywów,
- zobowiązania krótkoterminowe, które wynoszą 37,19% pasywów,
- kapitał podstawowy, które wynosi 15,15% ogółu pasywów.

Zmiany w poszczególnych pozycjach aktywów i pasywów zostały szczegółowo zaprezentowane w tych punktach raportu uzupełniającego opinię z badania, z którymi badane zagadnienia są tematycznie powiązane.

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego

są następujące:

w tys.zł.

Lp.	T r e ś ć	Okres bieżący + zysk - strata	Okres poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu	Wskaźnik zmiany stanu w %
				+ poprawa - pogorszenie	
1	2	3	4	5 = 3 - 4	6 = 5:4
1.	Wynik na sprzedaży:	1.365	1.603	- 238	- 15
	a w tym:				
	1) produktów	183	77	106	138
	2) towarów i materiałów	1.182	1.526	- 344	- 23
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	276	1.027	- 751	- 73
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 1.315	- 1.683	368	22
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	x	x	x	x
5.	Zysk brutto (1+3+4+5)	326	947	- 621	- 66
6.	Podatek dochodowy	123	- 255	x	x
7.	Zysk netto (6-7)	203	692	- 489	- 71

Spółka w roku 2015 osiągnęła **zysk netto** w wysokości **203 tys. zł**, na który złożyły się:

w tys.zł.

- | | |
|-------------------------------------------------------|------------|
| - zysk z działalności operacyjnej | 1.641 zł |
| - strata na przychodach i kosztach finansowych | - 1.315 zł |
| - podatek dochodowy | - 123 zł |

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

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	0,33	1,10	- 0,77
2.	Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży	2,21	2,54	- 0,33
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	0,31	1,05	- 0,74
4.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	0,55	1,90	- 1,35
5.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,24	1,20	0,04
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,03	0,01	0,02
7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	58	53	- 5
8.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	38	43	5
9.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,41	0,42	0,01
10.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi	0,57	0,56	0,01
11.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)	6,71	6,42	0,29
12.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji	0,02	0,07	- 0,05
13.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)	3,75	3,73	0,02

Wskaźniki zyskowności i rentowności brutto sprzedaży a także majątku wskazują na niewielkie pogorszenie, natomiast wskaźniki płynności, za wyjątkiem wskaźnika obrotu należnościami, wskazują na niewielką poprawę w stosunku do roku ubiegłego.

Analiza treści ekonomicznej z rachunku przepływów wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, natomiast ujemne z działalności inwestycyjnej i finansowej. Wskaźniki rynku kapitałowego utrzymują się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym.

Szczegółowe wyniki finansowe za badany okres charakteryzują dane zaprezentowane w części D oraz załączniku nr 2 do niniejszego raportu.

5. Wnioski końcowe

dotyczące poziomu aktywów, pasywów, dynamiki sprzedaży, a także wskaźników zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz sytuacji finansowej.

W czasie badania nie zidentyfikowano istotnych przesłanek, które mogą mieć negatywny wpływ na kontynuowanie działalności przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości (do końca kolejnego roku obrotowego).

Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały wykazane w informacji dodatkowej oraz w części D.VI Raportu.

D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIEŃ

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa	3.584.208,28	zł
Dotychczasowe umorzenie	839.938,07	zł
Odpis aktualizujący	292.260,00	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	2.452.010,21	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	3,78	%
Kwota rocznej amortyzacji	150.242,23	zł

Wartości niematerialne i prawne stanowią:

- koszty zakończonych prac rozwojowych	74.022,03	zł
- licencje i oprogramowanie komputerowe	287.988,18	zł
- znak towarowy	2.090.000,00	zł

Znak towarowy został wyceniony w wartości rynkowej. Pozostałe wartości niematerialne i prawne wyceniono wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.

Znak towarowy został nabyty wraz z przejętą FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu w 2013r. Wycena na dzień 31.12.2015 r. została dokonana przez Biuro Konsultingu AKCES s.c. w Gliwicach (autor opracowania: Rzeczoznawca Majątkowy Nina Kocyan – uprawnienia nr 796).

Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują pozostałą do rozliczenia część kosztów badawczo – rozwojowych dotyczącą wytworzonego prototypu pt. „Pneumatyczny zespół wierzący” przyjęty na stan WNIIP wg OT nr 11 z dnia 30.04.2015 r. Zgodnie z polityką rachunkowości i uchwałą Zarządu z dnia 08.04.2015 r. ww.koszty będą amortyzowane przez okres 4 lat.

W okresie badanym Spółka zakupiła licencję – prawa autorskie i pokrewne na projekt słupów wg norm PN-EN 50341-1 – kwota 49.000 zł.

Odpisy amortyzacyjne od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych (oprogramowania komputerowego i licencji) dokonywane są metodą liniową zgodnie z art.32 ustawy o rachunkowości oraz art.16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowo wykazane w bilansie.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:		
Środki trwałe – wartość początkowa	29.125.889,33	zł
Dotychczasowe umorzenie	14.728.322,36	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	14.397.566,97	zł
Środki trwałe w budowie	0,00	zł
Zaliczki na środki trwałe	0,00	zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2015 r.	14.397.566,97	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	22,20	%
Kwota rocznej amortyzacji	2.177.816,07	zł
W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych o	995.952,25	zł
<u>w tym:</u>		
• urządzenia techniczne i maszyny	789.474,14	zł
• środki transportu i pozostałe środki trwałe	206.478,11	zł
oraz zmniejszono wartość środków trwałych o	1.557.276,13	zł
<u>w tym:</u>		
• urządzenia techniczne i maszyny	64.871,53	zł
• środki transportu	209.401,85	zł
• inne środki trwałe (przekwalifikowanie matryc do zapasów)	1.283.002,75	zł
• mniej umorzenie rozchodowanych środków trwałych	510.272,27	zł
• wartość netto rozchodowanych środków trwałych	1.047.003,86	zł
• w tym matryce	984.884,68	zł
3. W 2015 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz WNIP w stosunku do		
możliwych źródeł finansowych wynoszą:	1.044.952,25	zł
- Źródła finansowania		
a) amortyzacja	531.509,91	zł
b) leasing finansowy	513.442,34	zł
Razem źródła finansowania	1.044.952,25	zł
Sfinansowanie nakładów na zakupy i budowę środków trwałych przedstawia się następująco:		
- zobowiązania na 1.01.2015 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	68.700,00	zł
- nakłady na budowę środków trwałych w 2015 r. (bez leasingu finansowego)	531.509,91	zł
Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych	600.209,91	zł
- zobowiązania na 31.12.2015 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	21.045,28	zł
- sfinansowano nakłady	579.164,63	zł

Z ogólnej kwoty zobowiązań na budowę środków trwałych zobowiązania przeterminowane wynoszą

0,00 zł

Z dniem 01.01.2015 r. Spółka wprowadziła następujące zmiany związane z ewidencją i wyceną środków trwałych:

- 1) na podstawie uchwały Zarządu nr 4/2/2105 z dnia 29.01.2015 r. przekwalifikowano matryce służące wytwarzaniu odkuwek ze środków trwałych do zapasów półproduktów – zagadnienie omówione w części B pkt.I raportu. Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych zostały ujęte w dodatkowej kolumnie sprawozdania finansowego sporządzonego na dz. 31.12.2015 r.
- 2) na podstawie uchwały Zarządu nr 28/7/2014 z dnia 30.12.2014 r. zweryfikowano okresy i stawki amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych
Skutki zmian zaprezentowano w informacji dodatkowej do sprawozdania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.

Przyjęcia środków trwałych na majątek udokumentowano dowodami OT na podstawie protokołów przyjęcia środków trwałych do użytkowania, zaś likwidację dowodami LT na podstawie protokołów kwalifikujących środki trwałe do likwidacji.

Dowód OT określa okres użyteczności ekonomicznej i przyjętą stawkę amortyzacji dla celów bilansowych i podatkowych.

Podstawą użytkowania środków trwałych wykazanych w bilansie są:

- prawa własności, potwierdzone aktami notarialnymi i fakturami zakupu,
- prawa wieczystej dzierżawy gruntów potwierdzone aktami notarialnymi,
- prawa do korzystania ze środków trwałych na podstawie umów leasingu.

Własność gruntów oraz praw wieczystej dzierżawy gruntów posiadanych przez Spółkę potwierdzona jest wpisami do ksiąg wieczystych nr nr:

- KA1K/00028949/8 – prawo własności
- KA1K/00029971/8 – prawo użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość
- OP10/00077049/0 - prawo użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość

Majątek trwały spółki jest obciążony:

- 1) hipoteką umowną łączną - prawo własności (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00028949/8, stan z dnia 01.04.2015 r.) oraz prawo użytkowania wieczystego gruntu (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00029971/8, stan z dnia 17.03.2016 r. – do kwoty 5.000.000,00 zł na rzecz Orzesko – Knurowskiego Banku Spółdzielczego Oddział w Zabrze,

- 2) hipoteką umowną - prawo użytkowania wieczystego gruntu (odpis zwykły księgi wieczystej OP10/00077049/0, stan z dnia 17.03.2016 r. – do kwoty 7.425.000,00 zł na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A we Wrocławiu.

Ww.obciążenia hipoteczne zostały ustanowione jako zabezpieczenie wierzytelności banków z tytułu udzielonych jednostce kredytów.

Ponadto na majątku trwałym Spółki ustanowione są zastawy:

- 1) rejestrowe tytułem zabezpieczenia spłat kredytu oraz zobowiązań leasingowych – kwota 5.611.549,80 zł
- 2) skarbowe tytułem zabezpieczenia spłat rat podatku VAT – kwota 540.000,00 zł

Wycena, kompletność i dokładność ujęcia środków trwałych w bilansie (w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald) nie budzą zastrzeżeń.

4. Należności długoterminowe:

Należności brutto	2.751.791,69 zł
Odpisy aktualizujące	2.641.719,89 zł
Należności netto	110.071,80 zł
w tym:	
- należność netto z tytułu sprzedaży mieszkań zakładowych	110.071,80 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,17 %

- Należności z tytułu sprzedaży mieszkań zakładowych wynikają z umowy sprzedaży mieszkań zakładowych, zawartej pomiędzy przejętą FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu i Spółdzielnią Mieszkaniową w Strzelcach Opolskich za kwotę 3.118.697,69 zł.

W 4 paragrafie tej umowy strony określiły, że ustalona cena sprzedaży zostanie zapłacona w 85 ratach rocznych w kwotach po 36.690,60 zł, płatnych do 30 października każdego roku, począwszy od 2007 r. Raty nie są oprocentowane i nie podlegają waloryzacji.

Spłata należności w umownym okresie (85 lat) jest nieuprawdopodobniona, został więc dokonany odpis aktualizujący w ciężar ZFŚS. Rozliczenie odpisu następuje w wysokości zapłaconych rat wpływających na zwiększenie stanu ZFŚS.

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

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	Wartość początkowa	Odpisy aktualizujące - wycena bilansowa	Wartość bilansowa
Nieruchomości, w tym:	16.279.233,59	(+) 1.412.244,76	17.691.478,35 zł
- GRUNTY	14.648.686,64	(+) 1.338.855,86	15.987.542,50 zł

BUDYNKI I BUDOWLE	1.630.546,95	(+) 73.388,90	1.703.935,85 zł
Udzielone pożyczki	60.000,00	0,00	60.000,00 zł
Razem na 31.12.2015 r.	16.339.233,59	(+) 1.412.244,76	17.751.478,35 zł

Udział procentowy w sumie aktywów 27,28 %

W ciągu roku obrotowego zmniejszono wartość nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 41.600,00 zł z tytułu trwałej utraty wartości (część zniszczonego budynku).

Nieruchomości inwestycyjne wycenione są według wartości rynkowej oszacowanej na podstawie operatu szacunkowego ze stycznia 2016 r. sporządzonego przez Biuro Konsultingu AKCES s.c. w Gliwicach (autor opracowania: Rzeczoznawca Majątkowy Nina Kocyan – uprawnienia nr 796).

Nieruchomości inwestycyjne są obciążone:

- 1) hipoteką umowną - prawo własności (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00115977/0, stan z dnia 17.03.2016 r.) – do kwoty 12.750.000,00 zł na rzecz GETIN NOBLE BANK S.A Warszawa
- 2) hipoteką umowną - prawo własności (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00035794/8, stan z dnia 01.04.2015 r. – do kwoty 6.000.000,00 zł na rzecz PKO BP S.A Południowy Oddział Korporacyjny w Katowicach

Ww.obciążenia hipoteczne zostały ustanowione jako zabezpieczenie wierzytelności banków z tytułu udzielonych jednostce kredytów.

- Udzielone pożyczki obejmują kwotę pożyczki udzieloną KWB „Sieniawa” Sp. z o.o. z terminem zapłaty do 31.12.2017 r. (kwota główna 60.000,00 zł; odsetki naliczane na bieżąco, za rok 2015 w kwocie 3.582,47 zł zostały zapłacone).

Są prawidłowo udokumentowane, wycenione, kompletne i zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	387.253,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	18.209,39 zł
Razem	405.462,39 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,62 %

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w oparciu o ujemne różnice przejściowe między wartością księgową a wartością podatkową w wysokości przewidywanej w przyszłości do odliczenia w przyszłym okresie, z zachowaniem zasady ostrożności. Podstawę ustalenia aktywu z tytułu podatku odroczonego stanowiły następujące pozycje:

– odpisy aktualizujące należności (netto)	327.578,06 zł
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	76.173,80 zł
– rezerwy na świadczenia pracownicze	500.715,59 zł

- odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	234.587,30 zł
- nie wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	718.784,17 zł
- naliczone odsetki od zobowiązań handlowych	179.408,01 zł
- różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	922,89 zł
Razem	2.038.169,82 zł
Podatek odroczony (19%)	387.253,00 zł

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą certyfikatów (na dopuszczenie wyrobów do eksploatacji) przypadających do rozliczenia w czasie po 31.12.2015 r.

Stwierdza się prawidłową prezentację długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu finansowym.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy wynoszą:

Wartość początkowa	15.248.805,05 zł
Odpis aktualizujący	76.173,80 zł
Wartość netto	15.172.631,25 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	23,39 %

z tego przypada na:

1) Materiały	1.805.754,48 zł
2) Półprodukty i produkty w toku	7.326.744,76 zł
3) Produkty gotowe	4.934.074,10 zł
4) Towary	1.106.057,91 zł
5) Zaliczki na dostawy	0,00 zł

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

- Stan na początek roku brutto	862.767,74 zł
- Zwiększenia	181.602,24 zł
- Zmniejszenia	21.480,19 zł
- Stan na koniec okresu brutto	1.022.889,79 zł
- Odpis aktualizujący	76.173,80 zł
- Stan na koniec okresu netto	946.715,99 zł

1) Zapasy materiałów na dzień 31.12.2015 r. obejmują:

- materiały na składzie	1.825.612,81 zł
- materiały w przerobie	0,00 zł
- rozliczenie kosztu przerobu	0,00 zł
- rozliczenie zakupu (materiały w drodze)	0,00 zł
- minus odpis aktualizujący	(-) 19.858,33 zł
- Razem:	1.805.754,48 zł

Inwentaryzację materiałów przeprowadzono wg stanu na 30.11.2015 r. (zakład Katowice) i na dzień 31.10.2015r. (zakład Osowiec).

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 51.423,49 zł, nadwyżki 28.763,12 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach roku 2015.

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

- koszty produkcji podstawowej	4.467.555,69	zł
(w tym: deweloperka 3.380.603,90 zł)		
- koszty produkcji pomocniczej	37.471,73	zł
- półprodukty	2.848.518,43	zł
- minus odpis aktualizujący	(-) 26.801,09	zł
- Razem:	7.326.744,76	zł

Inwentaryzację półproduktów i produkcji w toku przeprowadzono wg stanu na 31.12.2015 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 6.064,66 zł, nadwyżki 6.909,58 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2015 r.

3) Wyroby gotowe na dzień 31.12.2015 r. obejmują

- deweloperka	2.371.420,00	zł
- wyroby gotowe w magazynie	2.511.439,71	zł
- wyroby gotowe poza jednostką	215,60	zł
- wyroby gotowe przekazane do prób i badań	9.409,93	zł
- eksponaty	7.047,94	zł
- odchylenia ewidencyjne	48.186,78	zł
- minus odpis aktualizujący	(-) 13.645,86	zł
- Razem:	4.934.074,10	zł

Inwentaryzację wyrobów gotowych przeprowadzono wg stanu na 31.10.2015 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 43.062,91 zł, nadwyżki 5.622,47 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2015 r.

Wartość gruntu w produktach gotowych wynosi 325.926 zł.

Zapasy wyrobów obciążone są :

- hipoteką na kwotę	924.000,00	zł
- zastawem rejestrowym na kwotę	5.500.000,00	zł

tytułem zabezpieczenia spłaty pożyczki udzielonej spółce przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A.

4) Towary handlowe na dzień 31.12.2015 r. obejmują:

- towary handlowe w magazynie	847.535,26	zł
- towary handlowe poza jednostką	274.391,17	zł
- minus odpis aktualizujący	(-) 15.868,52	zł
- Razem:	1.106.057,91	zł

Inwentaryzację towarów handlowych przeprowadzono wg stanu na 31.10.2015 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 5.153,28 zł, nadwyżki 12.553,07 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2015 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).

Pozycja wykazana w bilansie prawidłowo, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald, ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zostały potwierdzone inwentaryzacją.

2. <u>Należności krótkoterminowe</u>	13.989.502,27 zł
<i><u>mniej</u></i>	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	582.224,54 zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2015 r.	13.407.277,73 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	20,67 %
<i><u>z tego przypada na:</u></i>	
- należności od jednostek powiązanych	1.481.338,36 zł
- należności od pozostałych jednostek	11.925.939,37 zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	13.179.381,08 zł
<i><u>mniej</u></i>	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	452.434,83 zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	12.726.946,25 zł
<i>Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:</i>	
a) nieprzeterminowane	9.050.743,97 zł
b) przeterminowane	4.128.637,11 zł
<i><u>w tym okres przeterminowania:</u></i>	
- do 3 miesięcy	2.900.280,90 zł
- od 3 do 6 miesięcy	580.711,81 zł
- od 6 do 12 miesięcy	435.597,05 zł
- powyżej 12 miesięcy	212.047,35 zł
razem (a + b)	13.179.381,08 zł

Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych w kwocie **416.892,42 zł**
obejmują należności z tytułu:

- ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych – zasiłki chorobowe	32.889,42 zł
- podatku VAT	303.370,00 zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	80.424,00 zł
- podatku rolnego	209,00 zł

Należności inne w kwocie **263.439,06 zł**
obejmują rozrachunki (należności) z tytułu:

- podatku VAT	214.910,78 zł
- sprzedaży mieszkań zakładowych	36.690,60 zł
- pozostałe	13.674,94 zł
- minus odpis z tytułu aktualizacji wyceny	(-) 1.837,26 zł

Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów i usług

jest następujące:

- stan na 01.01.2015 r.	118.476,92 zł
- naliczono do 31.12.2015r.	153.788,42 zł
- zapłacono do 31.12.2015r.	19.326,09 zł
- umorzono	130,03 zł
- stan na 31.12.2015 r.	252.809,22 zł

W roku 2015 Spółka nie naliczała odsetek hipotetycznych.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały zinwentaryzowane poprzez wysłanie potwierdzeń sald na dzień 30.11.2015r. do wszystkich kontrahentów.

Uzyskano zwrotnie 75% potwierdzeń zgodności inwentaryzowanych sald. Pozostałe salda zweryfikowano. Do dnia 31.03.2015 r. zapłacono 7.337.246,47 zł, co stanowi 64 % należności inwentaryzowanych.

Na należności zagrożone nieściągalnością (przeterminowane powyżej 1 roku oraz od jednostek w upadłości bądź likwidacji) Spółka dokonała odpisu aktualizującego

w łącznej kwocie	452.434,83 zł
w tym w roku badanym	224.260,24 zł

W oparciu o zbadaną dokumentację biegły rewident uznał salda należności za realne i kompletne oraz stwierdził, że zostały prawidłowo ujęte w bilansie w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

3 Należności dochodzone na drodze sądowej przedstawiają się następująco:

	Rok bieżący	Rok poprzedni	
- należności skierowane do sądu	127.952,45	34.732,86	zł
- odpis aktualizacji wartości	127.952,45	34.732,86	zł
- stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00	zł

Saldo wykazano w bilansie prawidłowo. Pozycja bilansowa nie występuje.

4. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	845.343,75	234.587,30	610.756,45	zł
Udział procentowy w sumie aktywów			1,03	%
<u>w tym:</u>				
- akcje IDEON S.A	237.708,90	234.587,30	3.121,60	zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	178.065,68	-	178.065,68	zł
- inne środki pieniężne	429.569,17	-	429.569,17	zł

Pozycja „Akcje” dotyczy akcji jednostki notowanej na giełdzie IDEON S.A.. Akcje te zostały wycenione według ceny wynikającej z notowań na giełdzie na dz. 31.12.2015 r. Stan środków pieniężnych krajowych (24.188,91 zł) i zagranicznych (17.202,80 zł) w kasie na dzień 31.12.2015 r. jest zgodny z ewidencją księgową, raportem kasowym oraz ze stanem w protokole z inwentaryzacji kasy. Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych (136.673,97 zł) jest zgodny z ewidencją księgową (w tym: z zestawieniem obrotów i sald) i ostatnimi wyciągami bankowymi.

Inne środki pieniężne (429.569,17 zł) obejmują środki zgromadzone na rachunku lokat terminowych, powiększone o odsetki za okres do dnia bilansowego oraz środki zgromadzone na rachunku funduszu socjalnego.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2015 r.

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

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą:	548.352,12	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,84	%

Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych obejmują koszty opłaconych z góry świadczeń, które nastąpią w przyszłym roku oraz innych kosztów rozliczanych w czasie, w tym:

- prototypów i prac wdrożeniowych	59.903,92	zł
- wstępnego projektu zagospodarowania terenu	209.112,58	zł
- ubezpieczeń majątkowych, energii, gazu, prenumeraty, inne	56.132,62	zł
- kosztów finansowych (dot. gwarancji, ubezpieczeń)	223.203,00	zł

Rozliczenia międzyokresowe kosztów są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i prawidłowo wykazane w bilansie. Zostały zweryfikowane na dzień 31.12.2015 r.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	36.865.664,78	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	56,84	%

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	9.827.114,00	zł
2) Kapitału zapasowego	26.835.124,44	zł
3) Straty z lat ubiegłych		zł
4) Zysku netto roku bieżącego	203.426,34	zł

Stan kapitału podstawowego jest zgodny ze Statutem Spółki, wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego a także stanem wykazany w zestawieniu obrotów i sald

Kapitał zapasowy został zwiększony w 2015 r., zgodnie z Uchwałą WZA nr 7/2015 z dn. 26.06.2015 r. o kwotę 691.655,42 zł w wyniku podziału zysku za 2014 rok.

Kapitał własny prawidłowo wykazany w bilansie Spółki, jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald oraz „Zestawieniem zmian w kapitale własnym”.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą	835.073,59	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	1,29	%

z tego przypada na:

- długoterminowe	776.384,87	zł
- krótkoterminowe	58.688,72	zł

i obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334.358,00	zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	500.715,59	zł

z tego przypada na:

- długoterminową	442.026,87	zł
- krótkoterminową	58.688,72	zł

Jednostka prawidłowo utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

W 2015 r. podstawę utworzenia rezerwy stanowiły następujące pozycje:

- różnica przejściowa powstała z tytułu wyższej wartości podatkowej od bilansowej środków trwałych	347.532,16 zł
- wycena inwestycji długoterminowych	1.412.244,76 zł
Razem:	1.759.776,92 zł
Rezerwa na podatek odroczonej:	334.358,00 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została wykazana w bilansie w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald oraz tabelą amortyzacji.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne obejmuje:

1) Rezerwę na nagrody jubileuszowe	222.459,72 zł
2) Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe	278.255,87 zł
Razem:	500.715,59 zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze została oszacowana na podstawie kalkulacji aktuarialnej sporządzonej przez KPDA Polska Sp. z o.o, Dział Analiz Aktuarialnych i Kadrowych w Katowicach. Pozycja bilansowa prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

Stan rezerw na zobowiązania został prawidłowo wykazany w bilansie, jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania przedstawia załącznik nr 5 do niniejszego raportu.

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą	2.689.585,76 zł
Udział procentowy w sumie pasywów	4,15 %
i obejmują zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu	
- kredytu inwestycyjnego i obrotowego	1.329.222,48 zł
- leasingu finansowego	556.363,28 zł
- zaciągniętych pożyczek	804.000,00 zł

Kredyt inwestycyjny został udzielony przez PKO BP S.A. (umowa z dnia 10.08.2011 r.) na refinansowanie kosztów zakupu nieruchomości. Kredyt obrotowy został udzielony przez Bank Spółdzielczy Orzesko – Knurowski na finansowanie działalności bieżącej. Pożyczka została udzielona przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A na finansowanie działalności bieżącej, w tym sfinansowanie umowy z Enea Logistyka Sp.z o.o zawartej w dn. 18.05.2015 r. na dostawę towarów handlowych (słupów kratowych ocynkowanych).

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



3. Zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy specjalnych)

wynoszą	24.097.292,62	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	37,16	%

i obejmują zobowiązania :

1) wobec jednostek powiązanych - z tytułu dostaw i usług	1.723.921,41	zł
2) wobec pozostałych jednostek	22.373.371,21	zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczki	13.602.537,55	zł
b) Innych zobowiązań finansowych (leasing finansowy)	552.948,92	zł
c) dostaw i usług	5.811.120,77	zł
d) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	zł
e) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.683.900,03	zł
f) wynagrodzeń	543.337,66	zł
g) innych	179.526,28	zł

a w tym:

- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	25.885,69	zł
-----------------------------------------------------------------	-----------	----

3.1. **Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	3.827.618,45	zł
b) przeterminowane	3.707.423,73	zł

w tym okres przeterminowania

- do 2 miesięcy	3.061.438,02	zł
- od 2 do 6 miesięcy	545.061,61	zł
- od 6 do 12 miesięcy	24.244,29	zł
- powyżej 12 miesięcy	76.679,81	zł

Razem (a + b)	7.535.042,18	zł
----------------------	---------------------	-----------

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

- stan na 01.01.2015 r.	247.911,66	zł
- naliczono do 31.12.2015 r.	187.969,91	zł
- zapłacono do 31.12.2015 r.	256.473,56	zł
- stan na 31.12.2015 r.	179.408,01	zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zweryfikowano na dzień 31.12.2015 r. Nie istnieją zagrożenia spłat zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazano w bilansie w prawidłowej wysokości, z uwzględnieniem hipotetycznych odsetek, na które badana jednostka utworzyła rezerwę w kwocie 20.245,43 zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obejmują tę część zobowiązań z tytułu kredytów (kwota 12.500.272,04 zł) i pożyczek (kwota 1.102.265,51 zł) których spłata przypada w roku 2016.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń dotyczą:

– ubezpieczeń społecznych	1.124.699,03 zł
– PDOF	149.075,00 zł
– VAT	340.000,00 zł
– Podatek od nieruchomości	66.987,00 zł
– PFRON	3.139,00 zł
Razem	1.683.900,03 zł

Kwota zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych wyceniona i ujęta w bilansie prawidłowo, zgodna z zestawieniem obrotów i sald i sporządzonymi deklaracjami, z uwzględnieniem decyzji ZUS i US dotyczącymi układu ratalnego spłaty zobowiązań z tytułu składek ZUS i podatku VAT.

Badanie obrotów i sald ww. podatków dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia pracowników za miesiąc grudzień 2015r., wypłacone w styczniu 2016r.

Inne zobowiązania finansowe obejmują kwoty zobowiązań z tytułu umów leasingowych w części wymagającej spłaty w roku 2016.

Zobowiązania inne dotyczą:

➤ rozrachunków z pracownikami	20.767,57 zł
➤ rozrachunków z tytułu działalności inwestycyjnej	25.885,69 zł
➤ rozrachunków z tytułu faktur korygujących	121.742,57 zł
➤ pozostałe	11.130,45 zł
Razem:	179.526,28 zł

Zobowiązania krótkoterminowe są kompletne, poprawnie udokumentowane, zgodne z ewidencją analityczną i zestawieniem obrotów i sald oraz prawidłowo wykazane w bilansie.

4. **Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw** – nie wystąpiła.
5. **Podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego:**
Spółka nie przeprowadzała postępowania układowego ani ugodowego.

6. Fundusze specjalne wynoszą	20.458,36 zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,03 %
i obejmują	
– Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	14.570,06 zł

Zasady tworzenia i gospodarowania funduszem ustala regulamin ZFSS.

Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, zatwierdzony przez Zarząd oraz organizacje związkowe Spółki, wprowadzony został w życie z dniem 25.03.2011 r.

Odpis za 2015 r. na fundusz został prawidłowo naliczony, przekazany na rachunek bankowy i ujęty w kosztach.

Stan środków pieniężnych na rachunku bankowym powiększony o kwotę pożyczek udzielonych z ZFŚS a także kwotę przekazaną na rachunek bankowy w marcu 2016r. jest zgodny ze stanem funduszu wykazany w bilansie.

Stan ZFŚS wynika z ewidencji księgowej i jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

7. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą	347.532,16 zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,54 %
<u>i obejmują:</u>	
inne rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	
- długoterminowe	190.261,48 zł
- krótkoterminowe	157.270,68 zł

Rozliczenia międzyokresowe obejmują kwoty dotacji przyznanych ze środków unijnych, w tym:

- długoterminowe – do rozliczenia w okresie 2017 r. – 2018r.	190.261,48 zł
- krótkoterminowe – do rozliczenia w roku 2016	157.270,68 zł

Saldo rozliczeń międzyokresowych jest prawidłowe, zgodne z ewidencją analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald. Zostało prawidłowo wykazane w bilansie.

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. **Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe**
 1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy wynikające z rachunku zysku i strat – wariant kalkulacyjny za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. są następujące:

Treść		Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1		2	3	4
A – B Działalność operacyjna				
w tym:				
I.	Produkty netto (2 – 3)	61.693.283,48	60.327.830,91	x
II.	Towary i materiały	35.509.711,13	35.325.711,07	184.000,06
		26.183.572,35	25.002.119,84	1.181.452,51
C.	Zysk ze sprzedaży ($\Sigma I + / - II + / - III + / - IV$)	x	x	1.365.452,57
D.	Pozostałe przychody operacyjne	972.928,11	x	x
E.	Pozostałe koszty operacyjne	x	696.939,41	x
	1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (D.2 – E)	x	x	275.988,70
F.	Zysk na działalności operacyjnej (C + E.1)	x	x	1.641.441,27
G.	Przychody finansowe	221.397,52	x	x
H.	Koszty finansowe	x	1.536.846,45	x
	1. Wynik na działalności finansowej (G.2 – H)	x	x	(-) 1.315.448,93
I.	Zysk z działalności gospodarczej ($\Sigma F + H.1$)	x	x	325.992,34
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	x	x	x
	I. Zyski nadzwyczajne	x	x	x
	II. Straty nadzwyczajne	x	x	x
K.	Zysk brutto (I +/- J)	x	x	325.992,34
L.	Podatek dochodowy, w tym:	x	x	122.566,00
	I. Część bieżąca	x	x	42.600,00
	II. Część odroczone	x	x	79.966,00
M.	Zysk netto (K – L)	x	x	203.426,34

Ewidencja księgowa kosztów i przychodów ze sprzedaży uwzględnia ich podział wg tytułów oraz stawek VAT, umożliwia wydzielenie kosztów stałych i zmiennych, a także przychodów związanych z poszczególnymi rodzajami działalności w podziale na jednostki powiązane i pozostałe.

Sprzedaż jest fakturowana wg cen umownych.

Stwierdzono współmierność kosztów i przychodów.

Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług

Istotne pozycje kosztów operacyjnych:

1.	Zużycie materiałów i energii	17.105.290,65	zł
2.	Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	12.261.083,55	zł
3.	Amortyzacja	3.166.193,12	zł
4.	Usługi obce	2.747.973,79	zł

Ustalenie poprawności kręgu kosztowego

-	koszty rodzajowe	35.449.422,20	zł
-	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	306.389,67	zł
-	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(-) 430.100,80	zł

Koszt własny sprzedanej produkcji, w tym: 35.325.711,07 zł

-	koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27.886.718,14	zł
-	koszty sprzedaży	2.101.529,06	zł
-	koszty ogólnego zarządu	5.337.463,87	zł

Powiązanie przychodów z kosztami ich uzyskania oraz ustalenie kręgu kosztów jest prawidłowe.

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	972.928,11	zł
Pozostałe koszty operacyjne	696.939,41	zł
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	275.988,70	zł

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in. następujące tytuły:

-	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16.438,62	zł
-	rozliczenie dotacji	157.270,68	zł
-	rozwiązane odpisy aktualizujące należności	40.824,58	zł
-	uzyskane odszkodowanie	19.572,16	zł
-	wycena inwestycji długoterminowych	624.882,50	zł
-	nadwyżki inwentaryzacyjne	41.898,13	zł
-	inne	72.041,44	zł

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in. następujące tytuły:

-	odpis aktualizujący wartość znaku towarowego	142.260,00	zł
-	odpisy aktualizujące należności	221.056,97	zł
-	niedobory inwentaryzacyjne	100.917,80	zł
-	odpisy aktualizujące zapasy	33.747,11	zł
-	koszty reklamacji	21.767,25	zł
-	koszty dotyczące inwestycji (likwidacja)	23.891,91	zł
-	darowizny	24.156,20	zł

– inne 129.142,17 zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	221.397,52	zł
Koszty finansowe	1.536.846,45	zł
Strata na działalności finansowej	(-) 1.315.448,93	zł

Przychody finansowe obejmują m.in. następujące tytuły:

- odsetki z tytułu nieterminowych zapłat	209.468,02	zł
- odsetki od udzielonych pożyczek	3.582,47	zł
- inne	8.347,03	zł

Koszty finansowe obejmują m.in. następujące tytuły:

- odpis aktualizujący należności odsetkowe	153.788,42	zł
- odsetki od kredytów i prowizje bankowe	624.159,95	zł
- odsetki od pożyczek	81.562,20	zł
- odsetki handlowe	187.969,91	zł
- odsetki pozostałe w tym od zobowiązań leasingowych	75.994,60	zł
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	245.614,75	zł
- pozostałe koszty finansowe	167.756,62	zł

Przychody ze sprzedaży produktów, pozostałe przychody, przychody finansowe wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald. Zostały zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych, są kompletne i prawidłowo wycenione. Koszty uzyskania przychodów są poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane.

Przychody i koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w kwotach zgodnych z ewidencją księgową. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w informacji dodatkowej do tego sprawozdania finansowego (wyjaśnienie do rachunku zysków i strat cz. I).

Ewidencja kosztów ujmuje m.in. następujące tytuły nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu:

- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	33.747,11	zł
- odpisy aktualizujące aktywa trwałe	142.260,00	zł
- odpisy aktualizujące należności	582.224,54	zł
- rezerwy na świadczenia pracownicze	500.715,59	zł
- niezapłacone faktury kosztowe	423.659,83	zł

4. Zyski i straty nadzwyczajne

W roku badanym nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

5. OBOWIAZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto	325.992,34	zł
Podatek dochodowy , w tym:	122.566,00	zł
- Część bieżąca	42.600,00	zł
- Część odroczone	79.966,00	zł
Zysk netto	203.426,34	zł

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2015 r. - przedstawiono szczegółowo w informacji dodatkowej – cz.II Rachunek zysków i strat pkt. 5.

Nie wnosimy uwag do prawidłowości ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

5.1 Podatek dochodowy odroczoney:

zmiana stanu rezerw	(-) 84.307,00	zł
zmiana stanu aktywów	4.341,00	zł
Razem podatek odroczoney	(-) 79.966,00	zł
w tym:		
- rozliczany z wynikiem finansowym	(-) 79.966,00	zł
- rozliczany z kapitałem	0,00	zł

Kwota odroczonego podatku dochodowego jest zgodna z kwotą wynikającą z rachunku zysków i strat. Nie wnosimy uwag do niniejszych ustaleń oraz prawidłowości ustalenia wyniku finansowego netto.

6. Podatki – rozliczenia z budżetem

W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje w szczególności badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez Spółkę. Badanie obrotów i sald ww. podatków dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

6. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI :

Przejęta FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu (obecnie: MOJ SA – Oddział Kuźnia „Osowiec” w Osowcu) otrzymała dotacje na:

- uruchomienie Działu Badawczo-Rozwojowego RPOP.01.02-112-0 w kwocie 857.659,20 zł, którą w całości wykorzystywała,
- paszport do eksportu (I etap) UDA-POIG.06.01.00-16-042/11/00 w kwocie 10.000,00 zł (wykorzystano 1.499,94 zł),
- paszport do eksportu (II etap) UDA-POIG.06.01.00-16-042/11/00 w kwocie 3.827,02 zł; otrzymaną dotację zwrócono (rezygnacja z projektu).



Na dzień 31.12.2014 r. kwota dotacji (RMK bierne) wynosiła 504.802,84 zł. Rozliczona kwota amortyzacji w 2015r. 157.270,68 zł, pozostało do rozliczenia 347.532,16 zł.

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie prawidłowości rozliczeń wydatkowanych środków uzyskanych z dotacji.

E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZADZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

w zł

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.	
	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5
Hipotecznie	32.099.000		29.475.000	
Zastaw rejestrowy – na zapasach	5.500.000		0	
Zastaw rejestrowy – na środkach trwałych	5.611.550		6.063.050	
Zastaw skarbowy – na środkach trwałych	540.000		0	
Razem:	43.750.550	67,46	35.538.050	54,75

2. Wykaz zobowiązań warunkowych:

w tys zł

Lp.	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 31.12.2014r.	
		kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
	A	B	C	D	E
I.	Weksle własne in blanco tytułem zabezpieczenia spłaty zobowiązań leasingowych:				
1.	BGŻ Leasing Warszawa	706.639		706.639	
2.	mLeasing Warszawa	1.150.300		527.950	
3.	EFL	0,00		107.830	
4.	Siemens Leasing	780.278		797.110	
5.	Impuls Leasing	283.888		222.660	
II	Weksle własne in blanco tytułem zabezpieczenia spłaty kredytów i pożyczek:				
	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A	2.500.000		0	
	PKO BP S.A	1.000.000		2.918.110	
II.	Weksle własne in blanco tytułem zabezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych – poręczone przez GK FASING S.A:				

Getin Noble Bank (poręczenie cywilne)	9.375.000		9.375.000	
BH S.A (poręczenie cywilne)	2.400.000		1.316.870	
BGŻ (poręczenie cywilne)	1.800.000		1.183.200	
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy (poręczenie wekslowe)	2.500.000		2.083.330	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE RAZEM:	22.496.105	34,67	19.238.699	29,64

3. Pozostałe obciążenia na majątku MOJ S.A:

- cesja wierzytelności z tytułu umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami
- dobrowolne poddanie się egzekucji świadczeń pieniężnych
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych

Hipoteka umowna, zastawy rejestrowe i sądowe, weksle własne in blanco a także wszystkie pozostałe ograniczenia w prawach własności stanowią zabezpieczenie wierzytelności o spłatę udzielonych kredytów, pożyczek a także zobowiązań leasingowych wraz z odsetkami, prowizjami i innymi kosztami przewidzianymi w umowach.

3. Zdarzenia po dacie bilansu:

Na podstawie materiału stanowiącego przedmiot badania sprawozdania finansowego oraz w oparciu o oświadczenie złożone przez członków Zarządu stwierdza się, że po dacie, na którą sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, aż do dnia zakończenia badania tego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową spółki w następnym okresie sprawozdawczym.

F. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. został sporządzony metodą pośrednią. Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

– działalność operacyjna	959.629,02 zł
– działalność inwestycyjna	- 320.828,39 zł
– działalność finansowa	- 192.468,78 zł
Przepływy pieniężne netto razem	446.331,85 zł
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	446.331,85 zł

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa, między innymi zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. 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 2014 r. poz.330).

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest spółka,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność spółki, które wystąpiły w okresie badanym,
- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną spółki,
- przewidywane kierunki rozwoju spółki

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym sprawozdaniem finansowym.

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 2014 r., poz. 133).

G. NARUSZENIE PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu, Zarząd MÓJ Spółki Akcyjnej w Katowicach potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana jednostka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego, w tym umowy spółki – których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas roczne sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, jak również statutu spółki.


H. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

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 uzupełniający opinię z badania omówiono z Zarządem MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach, ul. Tokarska 6.

I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 35 stron maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się zbadane sprawozdanie finansowe MOJ Spółki Akcyjnej oraz:
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują
 - 2) Wyniki ekonomiczno - finansowe
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia
 - 4) Wskaźniki rynku kapitałowego
 - 5) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
 - 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
 - 7) Wykaz jednostek powiązanych
 - 8) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Kluczowy biegły rewident



Grażyna Sadlik

Nr ewidencyjny 10512

Podmiot uprawniony

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

P R E Z E S
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 30 marca 2016 r.

Jednostka badana: MOJ S.A

WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy %	
		w okresie badanym	2014 r	2013 r	B:C	B:D
	A	B	C	D	E	F
I.	Przychody ogółem, w tym z tytułu:	63 011	67 392	31 420	93,50	200,55
	1) sprzedaży produktów i usług	35 510	36 890	19 012	96,26	186,78
	2) sprzedaży towarów i materiałów	26 184	26 214	4 931	99,88	531,00
	3) pozostałych przychodów operacyjnych	973	1 518	1 302	0,64	74,73
	4) przychodów finansowych	221	139	256	158,81	86,48
	5) zysków nadzwyczajnych	0	0	0	0,00	0,00
	6) zm. stanu produkt.	-306	1 947	5 001	-15,74	-6,13
	7) koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	430	685	918	62,81	46,85
II.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	62 685	66 446	31 234	94,34	200,70
	1) sprzedaży produktów i usług	35 449	39 444	26 084	89,87	135,90
	2) sprzedaży towarów i materiałów	25 002	24 687	4 081	1,01	612,65
	3) pozostałych kosztów operacyjnych	697	491	422	142,07	165,15
	4) kosztów finansowych	1 537	1 823	647	84,30	237,53
	5) strat nadzwyczajnych	0	0	0	0,00	0,00
III.	Wynik finansowy brutto (I - II)	326	947	186	175,26	175,26
IV.	Podatek dochodowy bieżący	43	220	134	x	x
V.	Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	0	0	0	x	x
VI.	Odroczony podatek dochodowy	80	35	-150	x	x
VII.	Wynik finansowy netto (III - IV - V +/- VI)	203	692	202	29,35	100,49

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A	B	C	D	E	F
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży					
$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	203	692			
	61 693	63 104	0,33	1,10	-0,77
2. Rentowność brutto sprzedaży					
$\frac{\text{Wynik brutto ze sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	1 365	1 603			
	61 693	63 104	2,21	2,54	-0,33
3. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)					
$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	203	692			
	64 885	65 760	0,31	1,05	-0,74
4. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA 1)					
$\frac{\text{Zysk netto} + \text{odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.)} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	1008	2001			
	64 885	65 760	1,55	3,04	-1,49
5. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych					
$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{Przeciętny stan aktywów trwałych}}$	61 693	63 104			
	36 006	38 848	1,71	1,62	0,09
6. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)					
$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego}}$	203	692			
	36 764	36 317	0,55	1,90	-1,35
7. Skala dźwigni finansowej					
Zysk kapitałów własnych (poz.6) - skorygowana zyskowność majątku (poz.4)			-1,00	-1,14	0,14

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku)

w tys. zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ						
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	29 799 24 118	27 959 23 218	1,24	1,20	0,04
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań <u>Aktywa obrotowe - zapasy - KRM</u> Zobowiązania krótkoterminowe	14 079 24 118	12 516 23 218	0,58	0,54	0,04
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki <u>Środki pieniężne i inne aktywa</u> Zobowiązania krótkoterminowe	608 24 118	161 23 218	0,03	0,01	0,02
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach Przychód ze sprzedaży <u>produktów i towarów</u> Przeciętny stan należności minus VAT	61 693 9 883	63 104 9 182	6,24	6,87	-0,63
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu należnościami w razach	365 6,24	365 6,87	58	53	-5
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów <u>+ koszt wytworzenia produktów</u> Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	60 452 6 330	64 132 7 534	9,55	8,51	1,04
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	365 9,55	365 8,51	38	43	5
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach <u>Koszt zużytych materiałów</u> Przeciętny stan zapasów materiałów	17 105 15 019	19 441 13 724	1,14	1,42	-0,28
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	365 1,14	365 1,42	320	258	63

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A	B	C	D	E	F
17. Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach					
<u>Przychód ze sprzedaży produktów</u>	35 510	36 890			
Przeciętny stan zapasów produktów	6 299	7 664	5,64	4,81	0,82
18. Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach					
<u>Liczba dni w okresie (365)</u>	365	365			
Wskaźnik obrotu w razach	6	5	65	76	11
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)					
19. Wskaźnik zadłużenia - ogółem					
<u>Zobowiązanie ogółem</u>	26 807	27 007			
Aktywa ogółem	64 856	64 915	0,41	0,42	0,01
20. Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi					
<u>Kapitały własne</u>	36 866	36 662			
Aktywa ogółem	64 856	64 915	0,57	0,56	0,01
21. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi					
<u>Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe</u>	39 614	37 404			
Aktywa trwałe	35 057	36 956	1,13	1,01	0,12
22. Wskaźnik trwałości struktury finansowania					
<u>Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe</u>	42 304	41 192			
Aktywa ogółem	64 856	64 915	0,65	0,63	0,02
23. Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową					
<u>Zysk netto + roczna amortyzacja</u>	2 531	3 858			
Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	26 907	28 189	0,09	0,14	-0,05

Data sporządzenia:

30.03.2016 r.

Biegły rewident: Grażyna Sadlik

nr ewid. 10512

- 1) Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczmy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczona amortyzację)
- 2) Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) "unettawiamy", dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 123%, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową (dot.wsk.11).
- 3) Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w S.A i w spółkach z o.o) (dot.wsk.19)
- 4) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną a nie znakiem arytmetycznym

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia		Kwoty [zł]		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie F (D - E)		
		za rok badany B		za rok poprzedni C			za rok badany D	za rok poprzedni E
A		Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji						
1.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)							
	Przychody ze sprzedaży	61 693 283,48	23 942 058,52					
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 193 057,00	9 827 114,00			6,71	2,44	4,27
2.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)							
	Zysk netto	203 426,34	202 493,07					
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 827 114,00			0,02	0,02	0,00
3.	Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS)							
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy	*	*					
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 827 114,00					0,00
4.	Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS)							
	Zysk netto + amortyzacja	2 531 484,64	3 857 848,54			0,26	0,39	-0,13
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 827 114,00					
5.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)							
	Kapitał własny	36 865 664,78	36 662 238,44			3,75	3,73	0,02
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 827 114,00					
6.	Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR)							
	Zysk netto na 1 akcję	0,02	0,02					
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy (dywidenda/1 akcję)	*	*					0,00
7.	Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR)							
	Dywidenda jednostkowa	*	*					
	Zysk netto na 1 akcję	0,02	0,02					0,00

24

II.	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 1 akcję x 100	2,07		2,30		5,33	-3,03
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90					
9.	Wskaźnik stopy dywidendy (DY)						
	Dywidenda na 1 akcję x 100	*				0,00	0,00
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90					
10.	Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D)						
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90					0,00
	Dywidenda na 1 akcję	*					
11.	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E)						
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90		45,00		18,75	26,25
	Zysk netto na 1 akcję	0,02					
12.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P)						
	Zysk netto + amortyzacja x 100	25,76		28,62		29,74	-1,12
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90					
13.	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS)						
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90		3,49		3,36	0,13
	Zysk netto + amortyzacja	0,26					
14.	Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA)						
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90		0,90		1,32	-0,42
	Wartość nominalna 1 akcji	1,00					
15.	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (P/BVPS)						
	Cena rynkowa 1 akcji	0,90		0,24		0,35	-0,11
	Wartość księgowa 1 akcji	3,75					

Data sporządzenia

30.03.2016 r

Sporządzający

Gr.Księgowy Katarzyna Mazur

Biegły rewident:

Grażyna Sadlik nr ewid. 10512



WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
			badany	poprzedni	
A	B	C	D	E	F
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>zysk netto</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,21	x	x
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>amortyzacja</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	2,43	x	x
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne netto <u>z działalności operacyjnej</u> środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływ z działalności finansowej	0,04	x	x
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	<u>nakłady na środki trwałe i WNiP</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	-0,60	x	x
5.	Wskaźnik ogólnej wystraszalności środków	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	-0,04	x	x
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	<u>odsetki z działalności finansowej</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,68	x	x
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> kapitał inwestowany	0,02	x	x
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> aktywa ogółem	0,01	x	x
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,02	x	x

Data sporządzenia:

30.03.2016 r.

Biegły rewident Grażyna Sadlik nr 10512

- 1) Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą "0" lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika. Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0.
- 2) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA
według stanu na 31.12.2014 r.

W Z

Lp.	Treść	Tytuł	Środki trwałe i WNIP	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należności			Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	Razem (B+.....+J)
								długoterminowo we (główne)	krótkoterminowo we (główne)	odsetki			
A													
1.	Stan na B.O odpisów oraz rezerw na zobowiązania		150 000,00	x	-811 254,17	231 485,70	54 086,90	2 678 410,49	170 685,07	118 476,92	491 465,39	x	3 083 356,30
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny		142 260,00	x	x	3 101,60	33 747,11	x	221 056,97	153 788,42	x	x	553 954,10
3.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny zwiększające wartość aktywów		x	x	-624 882,50	x	x	x	x	x	x	x	-624 882,50
4.	Utworzenie rezerw (bez pod. odroczonego)		x	x	x	x	x	x	x	x	9 250,20	x	9 250,20
4.	Razem zwiększenia (2 + 3)		142 260,00	x	-624 882,50	3 101,60	33 747,11	x	221 056,97	153 788,42	9 250,20	x	-61 678,20
5.	Wykorzystanie odpisów i rezerw		x	x	0,00	x	x	x	21 502,14	0,00	x	x	21 502,14
6.	Ustalenie przyczyn, dla których dokonano (a+b):		x	x	-23 891,91	x	11 660,21	x	x	130,03		x	-12 101,67
	a) odpisów (bez należności)				-23 891,91		11 660,21	x		130,03	0,00	x	-12 101,67
	b) utworzenia rezerw		x	x	0,00	x	x	x			0,00		0,00
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności		x	x	x	x	x	36 690,60	40 824,58	19 326,09	0,00	x	96 841,27
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw		x	x	0,00	x	x	x			0,00	x	0,00
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)		x	x	-23 891,91	0,00	11 660,21	36 690,60	62 326,72	19 456,12	0,00	x	106 241,74
10.	Stan odpisów i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego:		292 260,00 ✓	x	-1 412 244,76 ✓	234 587,30 ✓	76 173,80 ✓	2 641 719,89 ✓	329 415,32 ✓	252 809,22 ✓	500 715,59 ✓	x	2 915 436,36
	a) zmniejsz. aktywa trw.(1+4-9)		292 260,00 ✓	x	x	x	x	2 641 719,89 ✓	x	x	0,00	x	2 933 979,89
	b) zwiększ. aktywa trw. (1+4-9)		x		-1 412 244,76 ✓								-1 412 244,76
	b) zmniejsz. aktywa obrot.(1+4-9)		x	x	x	234 587,30 ✓	76 173,80 ✓		329 415,32 ✓	252 809,22 ✓	x	x	892 985,64
	c) stan rezerw bilans.(bez podatku odroczonego) (1+4-9)		x	x	x	x	x		x	x	500 715,59 ✓	x	500 715,59 ✓

Data sporządzenia:
30.03.2016 r.

Biegły rewident:
Grażyna Sadlik nr ewid. 10512

WYKAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH
NA DZIEŃ 31.12.2015 ROK
wchodzących w skład GRUPY KAPITAŁOWJ

Lp.	Nazwa i adres firmy		Forma prawna
	-1-	-2-	-3-
1.	KARBON 2 Sp. z o.o , Katowice, ul. Modelarska 11	-	Jednostka dominująca wyższego szczebla
2.	FASING PLUS S.R.O Karwina 6 Czechy, ul Zavodni 540/51	-	Jednostka zależna
3.	Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych GK FASING S.A, Katowice, ul. Modelarska 11	-	Jednostka dominująca niższego szczebla
4.	Shandong Liangda Fasing Round Link Chains CO Ltd joint venture, Xintai Shandong Chiny, ul. MENG GUAN	-	Jednostka zależna
5.	K.B.P. Kettenwerk Becker Prunte GmbH, D45711 Dattein Niemcy, ul. August-Becker Strasse 10	-	Jednostka zależna

