

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 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. w okresie od 25 października 2010 r. do 31 marca 2011 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 01.01.2010 r. do 31.12.2010 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 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. był następujący:

Przewodniczący	Pan Andrzej Bik od 11.12.2006 r. do nadal
Wiceprzewodniczący	Pan Sebastian Czypionka 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 nadal
Członek	Pan Kazimierz Bik od 12.10.2009 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. Przedmiot działalności zgodny ze Statutem Spółki:

- PKD 2015 Z – produkcja nawozów i związków azotowych
- PKD 2453 Z – odlewnictwo metali lekkich
- PKD 2561 Z – obróbka metali i nakładanie powłok na metale

- 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 3320 Z – instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu
i wyposażenia
- PKD 3511 Z – wytwarzanie energii elektrycznej
- PKD 3512 Z – przesyłanie energii elektrycznej
- PKD 3514 Z – handel energią elektryczną
- PKD 3521 Z – wytwarzanie paliw gazowych
- PKD 3522 Z – dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym
- PKD 3523 Z – handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym
- PKD 3530 Z – wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą
wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
- PKD 3811 Z – zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
- PKD 3821 Z – obróbka i usuwanie odpadów innych niż
niebezpieczne
- PKD 4110 Z – realizacja projektów budowlanych związanych ze
wznoszeniem budynków
- PKD 4121 Z – roboty związane z budową rurociągów przesyłowych
i sieci rozdzielczych

- PKD 4122 Z – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
- PKD 4291 Z – roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
- PKD 4299 Z – roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- PKD 4614 Z – działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przem., statków i samolotów
- PKD 4618 Z – działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów
- PKD 4671 Z – sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych
- PKD 4677 Z – sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- PKD 4690 Z – sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- PKD 4941 Z – transport drogowy towarów
- PKD 5210 A – magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych
- PKD 5210 B – magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- PKD 6492 Z – pozostałe formy udzielania kredytów
- PKD 6499 Z – pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- PKD 6810 Z – kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- PKD 6820 Z – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- PKD 7739 Z – wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń i dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane

Rodzaj przeważającej działalności według REGON:

- PKD 2892 Z – produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa (wg PKD 2007)

Faktyczny przedmiot działalności Spółki w 2010 r.:

- 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	32.416.457,94 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	8.559.000,00 zł
b) kapitał zapasowy	23.128.913,32 zł
c) zysk roku bieżącego	728.544,62 zł

Kapitał podstawowy (akcyjny) na 31.12.2010 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 2010 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 Rejestrem Sądowym.

W 2010 r. **kapitał zapasowy** został zwiększony, zgodnie z Uchwałą WZA nr 7/2010 z dnia 28.06.2010 r. o kwotę 452.442,94 zł w wyniku podziału zysku za 2009 r.

Zysk netto za 2010 r. w kwocie 728.544,62 zł został 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 2010 rok wynosiła **108** (w przeliczeniu na pełne etaty).

VII. Informacja dotycząca Zarządu:

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej zaprezentowano na stronie 1 i 2.

VIII. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego;

- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2010 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje
sumę **39.535.994,97 zł;**
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010
do 31.12.2010 r. wykazującego zysk netto **728.544,62 zł;**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres
od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazującego
zwiększenie kapitału własnego o kwotę **728.544,62 zł;**
- rachunku przepływów pieniężnych, wykazującego
zwiększenie stanu środków pieniężnych netto
w roku obrotowego na sumę **1.163.179,60 zł;**
- dodatkowych informacji i objaśnień;

IX. Podstawa badania sprawozdania finansowego jest umowa nr 23/10/11 z dnia 23.06.2010 r. (oraz aneks nr 1/11) 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 I/2010 Rady Nadzorczej MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach z dnia 21.05.2010 r., co wynika z art. 27 ust. 2 pkt.1 Statutu Spółki.

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

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 Marian Wcisło Spółka Komandytowa w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy - Uchwała nr 6/2010 z dnia 28.06.2010 r.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk za rok ubiegły w kwocie 452.442,94 zł został w całości przeznaczony, zgodnie z Uchwałą nr 7/2010 z dnia 28.06.2010 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na kapitał zapasowy Spółki.
5. Sprawozdanie finansowe za 2009 r. zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B w dniu 01.12.2010 r. Nr 2378.
6. Zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w Katowicach dnia 07.07.2010 r.
7. Zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 05.07.2010 r.

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

XIII. Jednostka nie była objęta w 2010 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 Górnich 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 wrywkowego 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.

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

III. Inwentaryzacja

Podstawą przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej było Zarządzenie nr 1/01/2010 Zarządu z dnia 05.01.2010 r. (wraz z aneksami nr 1-5) 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 01.10.2010 r.:
 - środki trwałe.
- b) w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31.10.2010 r.:
 - materiały,
 - formy na odlewy, pojemniki, opakowania, złom.
- c) w drodze spisu z natury według stanu na dzień 30.11.2010 r.:
 - towary, części gwarancyjne, prototypy, eksponaty,
 - wyroby gotowe.
- d) w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31.12.2010 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 30.11.2010 r.,
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2010r.
 - wyroby gotowe wydane do prób i badań oraz towary i prototypy poza jednostką wg stanu na dzień 30.11.2010 r.
 - materiały i formy na odlewy poza jednostką wg stanu na dzień 31.12.2010 r.
- f) w drodze weryfikacji sald według stanu na dzień 31.12.2010 r.:
 - pozostałe aktywa i pasywa.

Biegły rewident był obserwatorem spisu z natury materiałów pozostałych w dniu 01.12.2010 r.

Inwentaryzacje zostały prawidłowo udokumentowane. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (nadwyżki 8.105,73 zł, niedobory 9.870,93 zł) zostały wyjaśnione, prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2010 r.

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 31.12.2010 r. w stosunku do stanu na 31.12.2009 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	23.423,7	59,25	19.714,1	55,69	118,82
1. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	4.737,5	11,98	4.754,9	13,43	99,63
2. Należności długoterminowe	8.460,0	21,40	7.740,0	21,87	109,30
3. Inwestycje długoterminowe	10.031,4	25,37	7.020,0	19,83	142,90
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194,8	0,50	199,2	0,56	97,79
Aktywa obrotowe	16.112,3	40,75	15.681,0	44,31	102,75
1. Zapasy	4.532,5	11,46	4.760,5	13,45	95,21
2. Należności krótkoterminowe	8.106,6	20,51	8.036,1	22,71	100,88
3. Inwestycje krótkoterminowe	2.974,0	7,52	2.313,9	6,54	128,53
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	499,2	1,26	570,5	1,61	87,50
AKTYWA RAZEM	39.536,0	100,00	35.395,1	100,00	111,70

Majątek ogółem jednostki badanej zwiększył się o 4.140,9 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2009 r., a w tym:

- aktywa trwałe wzrosły o 3.709,6 tys. zł,
- aktywa obrotowe wzrosły o 431,3 tys. zł.

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem zwiększył się z 55,7% w 2009 r. do 59,3% w 2010 r., a aktywów obrotowych spadł z 44,3% do 40,7%.

W strukturze aktywów trwałych największy wzrost wartości i udziału wykazują inwestycje długoterminowe, w związku z nabyciem nieruchomości o wartości 3,7 mln zł.

W aktywach obrotowych nastąpiło zmniejszenie zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów, natomiast wzrost wykazują inwestycje krótkoterminowe i należności.

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

w tys. zł

Składniki pasywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		% (2:4)
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
A. Kapitał własny	32.416,5	81,99	31.687,9	89,53	102,30
w tym:					
1. Kapitał podstawowy	8.559,0	21,65	8.559,0	24,18	100,00
2. Pozostałe kapitały	23.128,9	58,50	22.676,4	64,06	102,00
3. Zysk netto	728,6	1,84	452,4	1,29	161,05
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.119,5	18,01	3.707,2	10,47	192,05
1. Rezerwy na zobowiązania	417,4	1,06	281,1	0,80	148,49
2. Zobowiązania długoterminowe	484,2	1,22	121,1	0,34	399,83
3. Zobowiązania krótkoterminowe	6.217,9	15,73	3.301,0	9,32	188,36
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00	4,0	0,01	-
PASYWA RAZEM	39.536	100,00	35.395,1	100,00	111,70

Pasywa, tak jak i aktywa, zwiększyły się o 4.140,9 tys. zł w porównaniu do stanu na 31.12.2009 r, a w tym:

- kapitały własne wzrosły o 728,6 tys. zł (z tytułu zysku netto),
- kapitały obce wzrosły o 3.412,3 tys. zł.

W wyniku tego, udział kapitałów własnych zmniejszył się z 89,5% w 2009 r. do 82,0% w 2010 r., a kapitałów obcych zwiększył się z 10,5% do 18,0%.

W kapitałach własnych zwiększeniu uległy pozostałe kapitały (kapitał zapasowy) w wyniku podziału zysku za 2009 r. oraz zysk netto.

W kapitałach obcych wzrost wykazują wszystkie pozycje (zwłaszcza zobowiązania krótkoterminowe).

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	(+) 74,3	(+) 53,8	(+) 20,5	38,10
	a w tym:				
	1) produktów	(-) 506,6	(-) 374,1	(-) 132,5	-35,42
	2) towarów i materiałów	(+) 580,9	(+) 427,9	(+) 153,0	35,76
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	(-) 169,0	(-) 438,9	(+) 269,9	61,49
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	(+) 1,025,1	(+) 988,2	(+) 36,9	3,73
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	-	-	-	-
5.	Zysk brutto	930,4	603,1	(+) 327,3	54,27
6.	Podatek dochodowy	201,8	150,7	x	x
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
8.	Zysk netto	728,6	452,4	(+) 276,2	61,05

Spółka wypracowała w 2010 r. zysk netto w kwocie 728,6 tys. zł, co stanowi 161,1 % kwoty zysku netto 2009 roku.

Zysk osiągnięto na:

- sprzedaży towarów i materiałów	(+) 580,9 tys. zł
- działalności finansowej	(+) 1.025,1 tys. zł

Zmniejszenie tego wyniku nastąpiło z tytułu:

- straty na sprzedaży produktów	(-) 506,6 tys. zł
- straty na pozostałej działalności operacyjnej	(-) 169,0 tys. zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	(-) 51,1 tys. zł

Wzrost zysku w 2010 r. w porównaniu do 2009 r. wpłynął na polepszenie wskaźników zyskowności, z wyjątkiem wskaźnika produktywności aktywów trwałych.

Wskaźniki te przedstawiają się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ poprawa - pogorszenie
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	4,80	2,54	+ 2,26
2.	Rentowność brutto sprzedaży	0,49	0,30	+ 0,19
3.	Wskaźnik zyskowności majątku	1,95	1,28	+0,67
4.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych	0,70	1,13	- 0,43
5.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	2,27	1,43	+0,84

Pogorszenie wskaźnika produktywności aktywów trwałych nastąpiło w wyniku zmniejszenia się przychodów ze sprzedaży z 17.800 tys. zł w 2009 r. do 15.163 tys. zł w 2010 r.

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	2,59	4,75	- 2,16
2.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	1,78	3,14	-1,36
3.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,24	0,10	+ 0,14
4.	Wskaźnik obrotu należności w dniach	126	100	- 26
5.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	30	23	-7
6.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach:			
	- materiałów	131	81	- 50
	- produktów	84	65	-19
7.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,18	0,10	- 0,08
8.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	0,82	0,90	- 0,08
9.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	1,39	1,61	- 0,22
10.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	0,41	0,52	- 0,11
11.	Wskaźnik udziału zysku w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,58	-	+0,58
12.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	0,42	-	+ 0,42

13.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1,09	-	+ 1,09
14.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	0,03	-	+ 0,03
15.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w środkach trwałych oraz WNiP	0,52	-	+ 0,52
16.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)	1,77	2,08	- 0,31
17.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)	0,09	0,05	+ 0,04
18.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)	3,79	3,70	+ 0,09
19.	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P)	3,36	1,61	+ 1,75
20.	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS)	10,36	14,76	- 4,40
21.	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (P/BVPS)	0,67	0,84	- 0,17
22.	Wskaźnik giełdowy kursu akcji (WGKA)	2,53	3,10	- 0,57

Wskaźniki płynności finansowej wykazują pogorszenie w porównaniu do roku ubiegłego, z wyjątkiem wskaźnika płynności bardzo szybkiego.

Wskaźniki płynności finansowej kształtują się jednak na poziomie zbliżonym do optymalnego, z wyjątkiem wskaźnika obrotu należnościami i zapasami. Poziom wskaźnika obrotu należnościami 126 dni świadczy o trudnościach w terminowym ściąganiu należności.

Również poziom wskaźnika obrotu zapasami materiałowymi nie jest zadowalający (wynosi on 131 dni).

Wskaźniki zadłużenia uległy nieznacznemu pogorszeniu w 2010 r., ale kształtują się na zadowalającym poziomie.

Wszystkie wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych poprawiły się, z tego tytułu, że Spółka osiągnęła w 2010 r. dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1.251 tys. zł), podczas gdy w 2009 r. były one ujemne (- 330 tys. zł).

Wśród wskaźników rynku kapitałowego pogorszenie wykazują wskaźniki: giełdowego kursu akcji, produktywności jednej akcji, ceny rynkowej do nadwyżki finansowej i do wartości księgowej na jedną akcję oraz pokrycia zysku netto ceną rynkową.

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	496.568,38 zł
Dotychczasowe umorzenie	292.818,66 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2010 r.	203.749,72 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,51 %
Kwota rocznej amortyzacji	94.996,90 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 01.01.2010 r.	429.307,60	269.760,68	159.546,92
Zwiększenia :			
- zakupy			
- koszty zakończonych prac rozwojowych	139.199,70		139.199,70
- amortyzacja		94.996,90	94.996,90
Zmniejszenia:			
- likwidacja	71.938,92	71.938,92	
- umorzenie zlikwidowanych WNiP			
Stan na 31.12.2010 r.	496.568,38	292.818,66	203.749,72

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	11.359.322,47 zł
Dotychczasowe umorzenie	7.181.384,41 zł
Wartość netto na dzień 31.12.2010 r.	4.177.938,06 zł
Środki trwałe w budowie	355.857,79 zł
Zaliczki na środki trwałe w budowie	- zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe	
na 31.12.2010 r.	4.533.795,85 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	11,47 %
Kwota rocznej amortyzacji	1.267.530,54 zł

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych

z tytułu:

- zakupów	99.089,02 zł
- leasingu	619.500,00 zł
- modernizacji	131.559,77 zł
Razem	850.148,79 zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	38.084,93 zł
Razem	38.084,93 zł
- mniej umorzenie środków zlikwidowanych	38.084,93 zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	- zł

3. W 2010 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)	1.345.206,28 zł
2) Źródła finansowania (amortyzacja)	1.345.206,28 zł
3) Niedobór źródeł finansowania	-

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych przedstawia się następująco:

- zobowiązania na 01.01.2010 r. (bez VAT-u i leasingu finansowego)	18.700,00 zł
- nakłady budowy środków trwałych i WNP w 2010 r. (bez leasingu finansowego)	725.706,28 zł
- zobowiązania na 31.12.2010 r. (bez VAT-u i leasingu finansowego)	89.364,45 zł
- sfinansowano nakłady	655.041,83 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 31.12.2010 r. wartość użytkowanych środków trwałych na podstawie umów leasingu wynosiła 1.065.745,72 zł.

Spółka posiada również grunty w wieczystym użytkowaniu. Prezydent Miasta Katowice ustalił w piśmie nr GGM.V.S.C.3125-949/05 z 16.11.2005 r. opłatę na 2006 r. za wieczyste użytkowanie w kwocie brutto 6.965,26 zł. Wysokość tej opłaty aktualna jest także w 2010 r. Opłata powyższa została dokonana 30.03.2010 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.

Amortyzacja nie uznana za koszt podatkowy wyniosła 274.223,82 zł i dotyczyła środków trwałych przyjętych do ewidencji na mocy umów leasingu finansowego, w stosunku do których zastosowano stawki zgodne z okresami użytkowania wynikającymi z wymienionych umów. Zmiany w klasyfikacji środków trwałych nie miały miejsca.

Zmniejszenia i zwiększenia rzeczoności 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 weryfikacji nakładów na budowę środków trwałych.

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

Na środków trwałych występują obciążenia w związku z zaciągniętymi kredytami. Ograniczenia w prawach własności i dysponowaniu majątkiem trwałym z powyższego tytułu zostały dokonane na kwotę 1.016.700,00 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	-	8.460.000,00	8.460.000,00 zł
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Należności netto na 31.12.2010 r.	-	8.460.000,00	8.460.000,00 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			21,40 %

Należności długoterminowe wykazano w bilansie prawidłowo w kwocie odpowiadającej sumie rat przypadających do zapłaty przez CARBONEX Sp. z o.o. po 31.12.2011 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.

6. Inwestycje długoterminowe

	Wartość <u>brutto</u>	Odpisy <u>aktualizujące</u>	Wartość <u>bilansowa</u>
1. Nieruchomości	3.695.414,00	-	3.695.414,00 zł
2. Długoterminowe aktywa finansowe	6.336.000,00	-	6.336.000,00 zł
a) w jednostkach powiązanych	1.404.000,00	-	1.404.000,00 zł
- udzielone pożyczki	1.404.000,00		1.404.000,00 zł
b) w jednostkach pozostałych	4.932.000,00	-	4.932.000,00 zł

- udzielone pożyczki	4.190.000,00		4.190.000,00 zł
- inne aktywa finansowe	742.000,00		742.000,00 zł
Razem na 31.12.2010 r.	10.031.414,00	-	10.031.414,00 zł

Udział procentowy w sumie
bilansowej

25,37 %

Nieruchomości obejmują grunty rolne i zabudowane położone w Katowicach o powierzchni 4,12 ha nabyte za kwotę 3.680.000,- zł (plus opłaty notarialne 15.414,- zł) przez Spółkę w celach inwestycyjnych 23.12.2010 r. (akt not. Repertorium A nr 1371/2010 z 23.12.2010 r.).

Udzielone pożyczki” wg stanu na 31.12.2010 r. wynoszą:

w złotych

	Kwota główna	Naliczone odsetki	Razem
KARBON 2 Sp. z o.o.	64.000,00	0,00	64.000,00
FASING ENERGIA Sp. z o.o.	1.340.000,00	0,00	1.340.000,00
razem powiązane	1.404.000,00	0,,00	1.404.000,00
CARBONEX Sp. z o.o.	2.300.000,00	0,00	2.300.000,00
MAX-FOR Sp. z o.o.	1.890.000,00	0,00	1.890.000,00
razem pozostałe	4.190.000,00	0,00	4.190.000,00
RAZEM	5.594.000,00	0,00	5.594.000,00

Wykazane kwoty udzielonych pożyczek przypadają do spłaty, zgodnie z zawartymi umowami, po 31.12.2011 r.

Inne długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych stanowią weksle z terminami wykupu po 31.12.2011 r. – porozumienie zawarte 22.12.2009 r. z Kopalnią Węgla Brunatnego „Sieniawa” Sp. z o.o. oraz z MAX-FOR Sp. z o.o. w Katowicach – umowa odnowienia z 22.11.2010 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	191.623,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	3.150,41 zł
Razem	194.773,41 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,50 %

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych na dzień 31.12.2010 r. zostały wykazane w bilansie w prawidłowej wysokości.

W 2010 r. dokonano prawidłowego rozliczenia odroczonego podatku dochodowego w kwocie **191.623,00 zł** od przejściowych różnic ujemnych (różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto) w kwocie **1.008.548,48 złotych**.

Inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą certyfikatów (na dopuszczenie wyrobów do eksploatacji) przypadających do rozliczenia w czasie po 31.12.2011 r.

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

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy	4.532.430,39 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	11,46 %
w tym:	
1. Materiały	1.519.898,39 zł
2. Półprodukty i produkty w toku	1.187.272,30 zł
3. Produkty gotowe	1.690.759,58zł
4. Towary	113.354,77 zł
5. Zaliczki na dostawy	21.145,35 zł

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

Stan na początek roku	349.109,31 zł
Zwiększenia	34.921,48 zł
Zmniejszenia	30.332,98 zł
Stan na koniec okresu brutto	353.697,81 zł
Odpis aktualizujący	157.476,45 zł
Stan na koniec okresu netto	196.221,36 zł

Ponad 56% zapasów nierotacyjnych stanowią części gwarancyjne, które jednostka zobowiązana jest utrzymywać prze 10 lat od zaprzestania produkcji danego produktu.

1) Zapasy materiałów na dzień 30.12.2010 r. obejmują:

- materiały na składzie	1.481.649,63 zł
- materiały w przerobie	738,86 zł
- rozliczenie kosztu przerobu	50.057,40 zł
- rozliczenie zakupu (materiały w drodze)	0,00 zł
- minus odpis aktualizujący	12.547,50 zł

Razem 1.519.898,39 zł

Inwentaryzację materiałów przeprowadzono wg stanu na 31.10.2010 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 2.311,42 zł, nadwyżki 2.028,69 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2010 r.

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

- koszty produkcji podstawowej	221.348,09 zł
- półprodukty	1.077.783,86 zł
- minus odpis aktualizujący	111.859,65 zł

Razem 1.187.272,30 zł

Inwentaryzacja półproduktów i produkcji w toku, przeprowadzona na dzień 30.11.2010 roku i 31.12.2010 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 2.871,02 zł, nadwyżki 2.183,58 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2010 r.

3) Wyroby gotowe na dzień 31.12.2010 r. obejmują:

- wyroby gotowe w magazynie	1.659.297,18 zł
- wyroby gotowe przekazane do prób i badań	12.321,38 zł
- eksponaty	9.875,38 zł
- odchylenia ewidencyjne	33.892,98 zł
- minus odpis aktualizujący	24.627,34 zł

Razem 1.690.759,58 zł

Inwentaryzację wyrobów gotowych przeprowadzono wg stanu na 30.11.2010 r. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 3.589,74 zł, nadwyżki 3.804,42 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2010 r.

4) Towary handlowe na dzień 31.12.2010 r. obejmują:

- towary handlowe w magazynie	120.383,23 zł
- towary handlowe poza jednostką	1.413,51 zł
- minus odpis aktualizujący	8.441,97 zł
Razem	113.354,77 zł

Towary handlowe objęto spisem z natury wg stanu na dzień 30.11.2010 r. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 243,27 zł, nadwyżki 88,76 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2010 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	8.764.711,02 zł
mniej:	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	658.078,88 zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2010 r.	8,106.632,14 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej	20,51 %
--------------------------------------	---------

z tego przypadku na:

- należności od jednostek powiązanych	1.830,00 zł
- należności od pozostałych jednostek	8.104.802,14 zł

<u>Należności z tytułu dostaw i usług</u> brutto	7.200.438,12 zł
---	-----------------

mniej:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	598.078,88 zł
---------------------------------------	---------------

Należności z tytułu dostaw i usług netto	6.602.359,24 zł
--	-----------------

z tego przypadku na:

- należności od jednostek powiązanych	1.830,00 zł
- należności od pozostałych jednostek	6.600.529,24 zł

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

a) nieprzeterminowane	4.025.825,03 zł
-----------------------	-----------------

b) przeterminowane	3.174.613,09 zł
--------------------	-----------------

w tym płatne:

- do 3 miesięcy	1.835.384,16 zł
-----------------	-----------------

- od 3 do 6 miesięcy	601.151,72 zł
----------------------	---------------

- od 6 do 12 miesięcy	303.951,48 zł
-----------------------	---------------

- powyżej 12 miesięcy	434.125,73 zł
-----------------------	---------------

Razem (a+b)	7.200.438,12 zł
-------------	-----------------

Do 28.02.2011 r. zostały uregulowane należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2.689.047,28 zł, t.j. w 37,4 %.

<u>Pozostałe należności</u> w łącznej kwocie	1.504.272,90 zł
---	------------------------

to:

- należności z tytułu zasiłków ZUS	15.009,32 zł
------------------------------------	--------------

- inne należności od pozostałych jednostek	1.489.263,58 zł
--	-----------------

Inne należności od pozostałych jednostek

zawierają:

- należności z tytułu sprzedaży udziałów (w tym: odsetki 1.173.110,37 zł)	1.293.110,37 zł
- wadia przetargowe	128.864,63 zł
- cesje KWB „Sieniawa” Sp. z o.o.	60.000,00 zł
- zaliczki na zakup usług	35.100,00 zł
- VAT do rozliczenia w następnym okresie (pomniejszony o ulgę na złe długi – 10,009,22)	28.004,60 zł
- należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	4.000,00 zł
- rozrachunki z pracownikami (zaliczki) i inne	183,98 zł
- minus odpis aktualizujący	(-)60.000,00 zł
Razem	1.489.263,58 zł

Należności objęte postępowaniem likwidacyjnym i upadłościowym wynoszą 124.746,59 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 przedstawiają się następująco:

	<u>31.12.2010 r.</u>	<u>31.12.2009 r.</u>
a) należności skierowane do sądu	0,00 zł	192.107,24 zł
b) odpis aktualizujący	0,00 zł	192.107,24 zł
c) stan należności netto (a-b)	0,00 zł	0,00 zł

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

- stan na 01.01.2010 r.	86.853,55 zł
- naliczono do 31.12.2010 r.	150.152,63 zł
- zapłacono do 31.12.2010 r.	39.967,73 zł
- umorzono	12.661,04 zł
- stan na 31.12.2010 r.	184.377,41 zł

Odsetki należne zostały w całości objęte odpisami aktualizującymi.

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą 2.973.989,64zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 7,52 %

z tego przypada na:

a) w jednostkach powiązanych	<u>542.711,53 zł</u>
- udzielone pożyczki	542.711,53 zł
b) w jednostkach pozostałych	<u>949.547,87 zł</u>
- akcje (w tym: <u>odpis aktualizacyjny „-” 106.288,92)</u>	129.908,68 zł
- udzielone pożyczki	531.639,19 zł
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	288.000,00 zł
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<u>1.481.730,24 zł</u>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	723.716,51 zł
- inne środki pieniężne	1.419,92 zł
- inne aktywa pieniężne	756.593,81 zł

„Udzielone pożyczki” wg stanu na 31.12.2010 r. wynoszą:

w złotych

	Kwota główna	Naliczone odsetki	Razem

FASING S.A.	250.000,00	15.368,84	265.368,84
FASING ENERGIA Sp. z o.o.	60.000,00	199.185,03	259.185,03
KARBON 2 Sp. z o.o.	18.000,00	157,66	18.157,66
razem powiązane	328.000,00	214.711,53	542.711,53
CARBONEX Sp. z o.o.	0,00	336.692,10	336.692,10
MAX-FOR	145.000,00	34.639,79	179.639,79
KUŹNIA OSOWIEC Sp. z o.o.	15.307,30	-	15.307,30
razem pozostałe	160.307,30	371.331,89	531.639,19
RAZEM	488.307,30	586.043,42	1.074.350,72

Pozycja „Akcje” dotyczy akcji jednostki notowanej na giełdzie CENTROZAP. Akcje te zostały wycenione według ceny wynikającej z notowań na giełdzie w dniu 31.12.2010 r., a skutki przeszacowania w kwocie 106.288,92 zł zaliczono do przychodów finansowych.

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

Stan środków pieniężnych krajowych (10.384,68 zł) i zagranicznych (13.392,02 zł) w kasie na dzień 31.12.2010 r. jest zgodny z ewidencją księgową i z raportem kasowym oraz ze stanem w protokole z inwentaryzacji kasy.

Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych (699.939,81 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 o terminach wykupu do 3 miesięcy.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2010 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	499.209,82 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,26 %
<i>w tym:</i>	
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	499.209,82 zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł
Razem stan na 31.12.2010 r.	499.209,82 zł

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

Saldo na 31.12.2010 r. obejmuje koszty:

- prototypów i prac wdrożeniowych	372.640,53 zł
- zakupu form na odlewy	11.250,16 zł
- ubezpieczeń majątkowych	56.590,37 zł
- energii elektrycznej	17.704,92 zł
- narzędzi	27.637,11 zł
- inne (m.in.: usługi informatyczne, prenumeraty)	13.386,73 zł

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

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	32.416.457,94 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	81,99 %

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	8.559.000,00 zł
--------------------------	-----------------

2) Kapitału zapasowego	23.128.913,32 zł
3) Zysku netto	728.544,62 zł

Kapitał podstawowy (akcyjny) na 31.12.2010 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 2010 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 Rejestrem Sądowym.

W 2010 r. **kapitał zapasowy** został zwiększony, zgodnie z Uchwałą WZA nr 7/2010 z dnia 28.06.2010 r. o kwotę 452.442,94 zł w wyniku podziału zysku za 2009 r.

Zysk netto za 2010 r. w kwocie 728.544,62 zł został 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	417.372,13 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	1.06 %
i obejmują:	
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	334.239,00 zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	83.133,13 zł
<i>z tego przypada na:</i>	
- długoterminowe	83.133,13 zł
- krótkoterminowe	0,00 zł
3) pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	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	586.043,42 zł
- naliczone odsetki od należności z tytułu sprzedanych udziałów	1.173.110,37 zł
Razem	1.759.153,79 zł

Przy uwzględnieniu 19 % stawki podatku dochodowego od osób prawnych, kwota podatku odroczonego wyniosła 334.239,00 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.	886.307,54 zł
2) Odpisy z tytułu aktualizacji	607,203,39 zł
3) Utworzenie rezerw	88.257,35 zł
4) Razem zwiększenia (2+3)	695.460,74 zł
5) Wykorzystanie odpisów i rezerw	170.826,79 zł
6) Ustanie przyczyn, dla których dokonano odpisów (bez należności) i utworzenia rezerw	34.966,68 zł
7) Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	305.273,20 zł
8) Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	65.724,22 zł
9) Razem zmniejszenia odpisów i rezerw (5+6+7+8)	576.790,89 zł
10) Stan odpisów i rezerw na B.Z. (1+4-9)	1.004.977,39 zł
z tego:	
- zmniejszono aktywa trwałe	0,00 zł
- zmniejszono aktywa obrotowe	921.844,26 zł
- stan rezerw bilansowych (bez podatku odroczonego)	83.133,13 zł

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 484.246,61 zł
 Udział procentowy w sumie bilansowej 1,22 %
 i dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w części
 przypadającej do zapłaty po 31.12.2011 r.
 Zobowiązania długoterminowe poprawnie wyceniono i wykazano
 w bilansie w prawidłowej wysokości.

3. Zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy specjalnych)
 wynoszą 6.216.498,37 zł
 Udział procentowy w sumie bilansowej 15,73 %
 i obejmują zobowiązania:

- 1) wobec jednostek powiązanych - zł
 - a) z tytułu dostaw i usług - zł
 - b) inne - zł
- 2) wobec pozostałych jednostek 6.216.498,37 zł
 - z tytułu:
 - a) kredytów i pożyczek 1.248,35 zł
 - b) dostaw i usług 1.281.616,50 zł
 - c) zaliczek otrzymanych na dostawy - zł
 - d) podatków, ceł, ubezpieczeń
 społecznych i innych świadczeń 649.020,01 zł
 - e) wynagrodzeń 327.373,82 zł
 - f) innych 3.957.239,69 zł
 - a w tym:
 - rozrachunki wewnątrzzakładowe - zł
 - rozrachunki z tytułu rzeczowych
 aktywów trwałych i inwestycji 3.689.024,63 zł
- 3) Fundusze specjalne 1.419,92 zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	1.118.270,83 zł
b) przeterminowane	163.345,67 zł
<i>w tym płatne:</i>	
- do 3 miesięcy	163.345,67 zł
- od 3 do 6 miesięcy	- zł
- od 6 do 12 miesięcy	- zł
- powyżej 12 miesięcy	- zł
Razem (a+b)	1.281.616,50 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 01.01.2010 r.	69,72 zł
- naliczono w 2010 r.	1.841,05 zł
- zapłacono w 2010 r.	1.813,54 zł
- umorzono w 2010 r.	69,72 zł
- stan na 31.12.2010 r.	27,51 zł

3.3. Pozycja „Kredyty i pożyczki” obejmuje kredyty w rachunku bieżącym, wynikające z zawartych umów z następującymi bankami:

Bank Ochrony Środowiska S.A.	91,78 zł
Deutsche Bank PBC S.A.	1.156,57 zł
Razem	1.248,35 zł

3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych dotyczą:

- podatku dochodowego od osób fizycznych	88.917,00 zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	35.258,00 zł
- podatku od towarów i usług VAT	211.389,00 zł
- zobowiązań wobec ZUS z tytułu wszystkich należnych składek	307.946,01 zł
- PFRON	5.510,00 zł
Razem	649.020,01 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 327.373,82 zł obejmują:

- wynagrodzenia osobowe	275.078,14 zł
- wynagrodzenia bezosobowe	23.862,83 zł
- zasiłki chorobowe, opiekuńcze i macierzyńskie	8.217,86 zł
- wynagrodzenia Rady Nadzorczej	16.760,03 zł
- inne	3.454,96 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 3.957.239,69 zł dotyczą:

- rozrachunków z tytułu nabycia gruntów	3.580.000,00 zł
- rozrachunków z tytułu zakupu środków trwałych	109.024,63 zł
- rozrachunków z tytułu leasingu finansowego	214.039,98 zł
- rozrachunków z tytułu ubezpieczeń	31.104,25 zł
- potrąceń z wynagrodzeń	10.734,78 zł
- pozostałych rozrachunków	12.336,05 zł

Inne zobowiązania są realne i zgodne z zestawieniem obrotów i sald na 31.12.2010 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	1.419,92 zł
i obejmują:	
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1.419,92 zł

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

1) Stan na 01.01.2010 r.	2.668,95 zł
2) Zwiększenia z tytułu:	
a) odpisu podstawowego	121.405,92 zł
b) odsetek od pożyczek udzielonych na cele mieszkaniowe	5,05 zł
Razem zwiększenia	121.410,97 zł
3) Zmniejszenia z tytułu:	
a) dopłat do wczasów pod gruszą	65.500,00 zł
b) udzielenia pomocy w postaci bonów towarowych	51.640,00 zł
c) dopłat do kolonii	2.400,00 zł
d) udzielenia pomocy finansowej	3.120,00 zł

Razem zmniejszenia	122.660,00 zł
4) Stan funduszu na dzień 31.12.2010 r.	1.419,92 zł
5) Stan śr. pieniężnych na r-ku bankowym ZFŚS	1.319,92 zł
6) Do refundacji (4-5)	100,00 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 31.12.2010r. 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>	15.163.023,24	15.088.734,12	
I. Produkty	13.418.469,76	13.925.009,31	- 506.539,55
II. Towary i materiały	1.744.553,48	1.163.724,81	+ 580.828,67
F. Zysk ze sprzedaży (I+II)	x	x	+ 74.289,12
G. Pozostałe przychody operacyjne	429.912,67	x	-

H. Pozostałe koszty operacyjne	x	598.958,30	
1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej			- 169.045,63
I. Strata z działalności operacyjnej (F+H1)	x	x	- 94.756,51
J. Przychody finansowe	1.280.851,24	x	
K. Koszty finansowe	x	255.733,11	
1. Wynik na działalności finansowej			+ 1025.118,13
L. Zysk z działalności gospodarczej (I+K1)			930.361,62
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych :	-	-	
<i>I. Zyski nadzwyczajne</i>	-	x	
<i>II. Straty nadzwyczajne</i>	x	-	
N. Zysk brutto (L+/-M)	x	x	930.361,62
O. Podatek dochodowy	x	x	201.817,00
<i>I. Część bieżąca</i>		x	91.877,00
<i>II. Część odroczone</i>	x	-	109.940,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	x	x	-
R. Zysk netto (N-O-P)	x	x	728.544,62

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	429.912,67 zł
Pozostałe koszty operacyjne	598.958,30 zł
Strata	169.045,63 zł

Pozostałe przychody operacyjne stanowią:

- dotacja PHARE	4.041,10 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług	286.429,14 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących pozostałe rozrachunki	5.512,80 zł
- rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	34.966,68 zł
- uzyskane odszkodowania	51.006,38 zł
- przychody z tytułu egzekucji sądowych i komorniczych	25.410,45 zł

- nadwyżki inwentaryzacyjne	8.105,73 zł
- inne	14.440,39 zł
Razem	429.912,67 zł

Pozostałe koszty operacyjne zawierają:

- odpis aktualizujący należności	330.244,84 zł
- odpis aktualizujący zapasy środków obrotowych	141.632,51 zł
- koszty likwidacji środków obrotowych	62.016,19 zł
- przekazane darowizny	8.920,00 zł
- koszty reklamacji	9.296,76 zł
- koszty usunięcia szkód powstałych w wyniku zdarzeń losowych	33.191,00 zł
- niedobory inwentaryzacyjne	9.869,32 zł
- inne	3.787,68 zł
Razem	598.958,30 zł

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

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	1.280.851,24 zł
Koszty finansowe	255.733,11 zł
Zysk	1.025.118,13 zł

Przychody finansowe obejmują:

- odsetki od pożyczek	1.110.229,02 zł
- odsetki za zwłokę w zapłacie należności	150.152,63 zł
- odsetki pozostałe	1.715,75 zł
- rozwiązanie odpisu aktualizującego na odsetki	6.593,25 zł

- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	3.987,87 zł
- inne przychody finansowe	8.172,72 zł
Razem	1.280.851,24 zł

Do kosztów finansowych zaliczono:

- odsetki od leasingu	46.080,91 zł
- odsetki i prowizje od kredytów	69.539,12 zł
- odsetki budżetowe	84,00 zł
- odsetki od zobowiązań	1.841,05 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	11.809,88 zł
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe z tyt. odsetek	116.778,15 zł
- pozostałe	9.600,00 zł
Razem	255.733,11 zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto	930.361,62 zł
Podatek dochodowy, w tym:	201.817,00 zł
- część bieżąca	91.877,00 zł
- część odroczone	109.940,00 zł
Zysk netto	728.544,62 zł

Ustalenie podstawy opodatkowania:

a) Zysk brutto	930.361,62 zł
b) Przychody wyłączone z opodatkowania z tego:	1.339.844,73 zł

- różnice trwałe	337.612,69 zł
- różnice przejściowe	1.002.232,04 zł
c) Przychody z lat ubiegłych zaliczone do opodatkowania w roku badanym	286.403,10 zł
d) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1.186.874,34 zł
z tego:	
- różnice trwałe	379.444,38 zł
- różnice przejściowe	807.429,96 zł
e) Koszty zaksięgowane w latach wcześniejszych, stanowiące koszt podatkowy w roku badanym	579.733,19 zł
f) Zysk podatkowy	484.061,14 zł
g) Odliczenia od dochodu	500,00 zł
h) Podstawa opodatkowania (i - j)	483.561,14 zł
i) Podatek dochodowy 19 %	91.877,00 zł
j) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat:	
- podatek bieżący	91.877,00 zł
- podatek odroczony	109.940,00 zł
Na dodatnie różnice przejściowe utworzono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przyrost stanu)	113.723,00 zł
Na przejściowe różnice ujemne utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przyrost stanu)	3.783,00 zł
Podatek odroczony (113.723 – 3.783)	109.940,00 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	193.320,00 zł
2. Podatek od towarów i usług VAT (nadwyżka należnego nad naliczonym)	1.634.617,00 zł
3. Podatek dochodowy od osób fizycznych	557.516,00 zł
4. Podatek dochodowy od osób prawnych	91.877,00 zł
5. Składka na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP i FGŚP	1.596.824,54 zł
6. Opłaty na PFRON	48.795,00 zł

1. Podatek od nieruchomości

a) Stan na 01.01.2010 r.	0,00 zł
b) Należny za 2010 r.	193.320,00 zł
	Razem 193.320,00 zł
c) Zapłacono	193.320,00 zł
d) Stan na 31.12.2010 r.	0,00 zł

Podatek w ciągu roku regulowano terminowo.

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 31.12.2010 r. dotyczy podatku za miesiąc

XII/2010 r., który uregulowano 25.01.2011 r.

2. Podatek od towarów i usług VAT

a) Stan na 01.01.2010 r.	239.793,00 zł
b) Korekta 2009 r.	1.330,00 zł
c) Nadwyżka podatku VAT należnego nad naliczonym za 2010 r.	1.634.617,00 zł
Razem	1.875.740,00 zł
d) Zapłacono w 2010 r.	1.664.351,00 zł
e) Stan na 31.12.2010 r.	211.389,00 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 31.12.2010 r. zostało uregulowane w dniu 21.01.2011 r. (6.953,- zł) i 25.01.2011 r. (204.436,- zł).

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych

a) Stan na 01.01.2010 r.	90.082,00 zł
b) Należny podatek za 2010 r.	557.516,00 zł
Razem	647.598,00 zł
c) Zapłacono w 2010 r.	558.681,00 zł
d) Stan na 31.12.2010 r.	88.917,00 zł

Podatek regulowano terminowo.

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

Zobowiązanie wykazane w bilansie dotyczy podatku od wynagrodzeń wypłaconych w grudniu 2009 i styczniu 2010 r.

Zobowiązanie uregulowano w dniach 20.01.2011 r. i 20.02.2011 r.

4. Podatek dochodowy od osób prawnych

a) Stan na 01.01.2010 r. (należność)	75.807,00 zł
b) Zwrot za rok poprzedni	75.807,00 zł
c) Należny podatek za 2010 r.	91.877,00 zł
d) Zapłacono w 2010 r.	56.619,00 zł
e) Stan na 31.12.2010 r. (zobowiązanie)	35.258,00 zł

Podatek regulowano terminowo.

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

5. Składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne FP i FGŚP

a) Stan na 01.01.2010 r.	292.998,86 zł
(zobowiązanie 308.368,21 zł - należność 15.369,35 zł)	
b) Należne za 2010 r.	1.596.824,54 zł
	Razem 1.889.823,40 zł
c) Zapłacono w 2010 r.	1.596.886,71 zł
d) Stan na 31.12.2010 r.	292.936,69 zł
(zobowiązanie 307.946,01 zł - należność 15.009,32 zł)	

Nie wnosi się zastrzeżeń co do prawidłowości ustalania podstawy i naliczania składek na ubezpieczenia społeczne FP i FGŚP za 2010 r.

Zobowiązania w ciągu roku były regulowane terminowo.
Zobowiązanie wykazane w bilansie na 31.12.2010 r. zostało uregulowane w dniach 17.01.2011 r. i 15.02.2011 r.

6. Opłaty na PFRON

a) Stan na 01.01.2010 r.	5.697,00 zł
b) Należne za 2010 r.	48.795,00 zł
	Razem
	54.492,00 zł
c) Zapłacono w 2010 r.	48.982,00 zł
e) Stan na 31.12.2010 r.	5.510,00 zł

Zobowiązania były regulowane terminowo.
Zobowiązanie wykazane w bilansie na 31.12.2010 r. zostało uregulowane w dniach 20.01.2011 r.

6. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI

W 2010 r. Spółka nie korzystała z dotacji, natomiast rozliczenie wykorzystania dotacji, otrzymanych wcześniej z funduszu PHARE na odnowienie parku maszynowego, przedstawia się następująco:

- otrzymano	35.232,10 zł
- rozliczono (równolegle do amortyzacji śr. trw.)	35.232,10 zł
w tym: w 2010 r. - 4.041,10 zł.	

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI.

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

w tys zł

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2010 r.			Stan na 31.12.2009 r.		
	kwota kredytu pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu pożyczki i inne	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5	6	7
Hipotecznie	-	-	-	-	-	-
Zastaw rejestrowy	2.284,7	2.016,7	5,10	4.344,7	2.955,5	8,35
Razem:	2.284,7	2.016,7	5,10	4.344,7	2.955,5	8,35

W kwocie zabezpieczenia 2016,7 tys. zł tkwi zastaw rejestrowy na zapasach (materiały) w kwocie 500 tys. zł pod kredyt udzielony przez Deutsche Bank PBC S.A. dla FASING S.A. oraz 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 weksłami in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi, cesjami na polisy ubezpieczeniowe, oświadczeniami o poddaniu się egzekucji, jak również udzieleniem pełnomocnictwa do dysponowania przez bank rachunkiem bieżącym jednostki w Deutsche Bank PBC S.A. Weksłami 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 31.12.2010r.		Stan na 31.12.2009r.	
	kwota tys. zł	% aktywów	kwota tys. zł	% aktywów
Poręczenie wg prawa cywilnego	800,0	2,02	2.800,0	7,91
Poręczenia wekslowe	2.564,5	6,49	2.564,5	7,24
Razem	3.364,5	8,51	5.364,5	15,15

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

- 1) Sprawozdanie z rachunku przepływu środków pieniężnych sporządzono prawidłowo i zawiera ono dane wynikające z bilansu, rachunku zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.
- 2) W informacji dodatkowej badana jednostka zamieściła wszystkie dane i informacje uzupełniające sprawozdanie finansowe i niezbędne dla właściwej oceny jego sporządzenia.
- 3) Sprawozdanie z działalności zawiera dane zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym. W sprawozdaniu tym podano także istotne informacje w zakresie zagadnień określonych w art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości.

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 31.12.2010 r. do dnia zakończenia badania,

nie nastąpiły zdarzenia mogące wpłynąć na wyniki Spółki w następnych okresach.

E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2010 ROK.

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

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 57 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się sprawozdanie finansowe jednostki oraz:
 - 1) 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

Podmiot uprawniony

Jędrusik Józef
nr ewid. 6046

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Spółka Komandytowa
Podmiot uprawniony nr 3070
PREZES
Biegły Rewident
Marian Wcisło
Nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 31 marca 2011 r.