

## OPINIA

### NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW

- I Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej **MOJ** w Katowicach, ul. Tokarska 6.
- II Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej **MOJ** z siedzibą w Katowicach, ul. Tokarska 6., na które składa się:
- |   |                  |
|---|------------------|
| 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego   |                  |
| 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2007r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą  | 34 009 890,51 zł |
| 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazujący <b>zysk netto</b> w wysokości                                | 1 961 679,86 zł  |
| 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2007r. do 31.12. 2007r. wykazujące <b>wzrost</b> kapitału własnego o sumę         | 21 490 691,99 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazujący <b>zwiększenie</b> stanu środków pieniężnych o kwotę | 7 753 746,64 zł  |
| 6) dodatkowe informacje i objaśnienia   |                  |

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę jego sporządzenia.

- III Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. Z 2002r. Nr 76, poz. 694 wraz z późn. zmianami),
  - 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad ( polityki ) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

IV Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2007r. jak też jej wyniku finansowego za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.,
- b) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami ( polityką ) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

V Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości , a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Biegły rewident

  
Janina Stolecka

Nr ewid. KIBR 5847/ 814


Podmiot badający

**MW RAFIN** Marian Wcisło  
Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. z o.o.  
41-200 Sosnowiec, al. Zwycięstwa 3  
Podmiot uprawniony nr 3076 [Z]

**P R E Z E S**  
Biegły Rewident

  
Marian Wcisło  
nr ewid. 5424/776

Biegły rewident

  
mgr Jarosław Wcisło

Nr ewid. KIBR 10605 / 7717

Sosnowiec, dnia 15 marca 2008r.



Sosnowiec, dnia 15 marca 2008r.

**KLAUZULA WERYFIKACJI**

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007r. na dzień 31 grudnia 2007r. przez MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach, ul. Tokarska 6 - zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym, bilans wykazuje  
po stronie aktywów i pasywów sumę  
a rachunek zysków i strat – **zysk netto** w  
kwocie

**34 009 890,51 zł****1 961 679,86 zł****PREZES**  
Biegły Rewident*Marian Weiste*  
nr ewid. 5424/000

# R A P O R T

## **NEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW** *z badania sprawozdania finansowego* **MOJ Spółka Akcyjna** *w Katowicach, ul. Tokarska 6*

---

1. **Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres**  
od 1 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007r.  
w okresie od 22 października 2007r. do 15 marca 2008r.
2. **Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzili biegli rewidenci**  
Janina Stolecka  
nr ewid. KIBR 5847/814  
zam. 43 – 220 Bojszowy, ul. P. Stalmacha 53  
Jarosław Wcisło  
nr ewid. KIBR 10605/7717  
zam. 41-209 Sosnowiec, ul. Kiepur 43/10
3. **Skład Zarządu Spółki Akcyjnej MOJ w okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.**  
był następujący:

Prezes Zarządu	mgr	Maciej Garncorz
od 1.11.2006r. do 11.01.2008r.		
Prezes Zarządu	mgr	Andrzej Kosecki
od 11.01.2008r. do nadal		
Wiceprezes Zarządu	mgr	Rafał Nowak
od 1.11.2006r. do nadal		
Wiceprezes Zarządu	mgr inż.	Henryk Kołodziej
od 11.01.2008r. do nadal		



#### 4. Funkcję Głównego księgowego pełnili:

od 1.11.2006r. do 4.04.2007r.

**mgr** Roman Nagórny

od 4.04.2007r. do nadal

**mgr** Bożena Jaszczyńska

#### 5. Skład Rady Nadzorczej w okresie, za który badano sprawozdanie finansowe był następujący:

- |                                      |                         |
|--------------------------------------|-------------------------|
| - <b>mgr</b> Andrzej Bik             | - Przewodniczący        |
| - <b>dr inż.</b> Sebastian Czepionka | - Z-ca przewodniczącego |
| - <b>mgr inż.</b> Marcin Jarosz      | - Sekretarz             |
| - <b>dr</b> Maksymilian Klank        | - Członek               |
| - <b>mgr inż.</b> Jan Wyciśłok       | - Członek               |

### A. CZĘŚĆ OGÓLNA

#### I Forma prawna jednostki, adres siedziby

**MOJ S.A.** jest od 31.10.2006 roku Spółką Akcyjną w Katowicach, ul. Tokarska 6, zgodnie z oświadczeniem złożonym w sądzie rejestrowym.

W dniu 31.10.2006r. zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym przekształcenie firmy „FASING – MOJ” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ w firmę FASING – MOJ SPÓŁKA AKCYJNA, zgodnie z art. 556 k.s.h.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 11 grudnia 2006r. decyzję w sprawie zmiany firmy Spółki z FASING – MOJ Spółka Akcyjna na MOJ Spółka Akcyjna. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r.

#### II Przedmiot działania

- 1.) 27,53,Z, Odlewnictwo metali lekkich.
- 2.) 28,52,Z, Obróbka mechaniczna elementów metalowych.
- 3.) 28,62,Z, Produkcja narzędzi.
- 4.) 29,12,Z, Produkcja pomp i sprężarek.
- 5.) 29,14,Z, Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych.



- 6.) 29,52,A, Produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa z wyjątkiem działalności usługowej.
- 7.) 29,52,B, Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa.
- 8.) 33,30,Z, Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi.
- 9.) 35,50,Z, Produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana.
- 10.) 37,10,Z, Zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu.
- 11.) 40,30,A, Produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody).
- 12.) 40,30,B, Dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody).
- 13.) 51,51,Z, Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych.
- 14.) 51,57,Z, Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.
- 15.) 51,70,B, Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana.
- 16.) 60,24,B, Towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi.
- 17.) 63,12,C, Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach.
- 18.) 70,20,Z, Wynajem nieruchomości na własny rachunek.
- 19.) 71,34,Z, Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń.
- 20.) 65,22,Z, Pozostałe formy udzielania kredytów.
- 21.) 65,23,Z, Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

### III Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania badanej jednostki

- 1.) Kodeks Spółek Handlowych - Ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037).
- 2.) Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 9.10.2006r. (Protokół Notarialny Nr Rep. A 3950/2006 sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk z Kancelarii Notarialnej w Katowicach) w sprawie przekształcenia „FASING – MOJ” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach w Spółkę Akcyjną.

3.) Statut Spółki spisany w formie aktu notarialnego w dniu 10.10.2006r. – Repertorium A nr 3964/2006.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 2 z dnia 11 grudnia 2006 roku dokonało zmiany w Statucie.

Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r. Jednocześnie w dniu 18.06.2007r. została zarejestrowana kolejna zmiana w Statucie ( Akt Notarialny z dnia 11.06.2007r., Rep.A Nr 2376/2007 ). Z tym dniem obowiązuje tekst jednolity Statutu.

#### **IV Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie z dnia 31.10.2006r. o przekształceniu „FASING-MOJ” Spółki z o.o. w FASING – MOJ Spółkę Akcyjną na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej w dniu 09.10.2006r.

FASING – MOJ Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000266718.

#### ***Rejestracja podatkowa i statystyczna***

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 15.07.1997r. numer identyfikacyjny

**REGON – 273 548 901**

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 1.08.1997r. numer identyfikacyjny

**NIP – 634 – 21 – 39 – 773**

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podmiotu jako podatnika VAT UE i otrzymano dnia 19.04.2004r. numer identyfikacyjny

**PL 6342139773**

W dniu 23.01.2007r. otrzymano potwierdzenie z Pierwszego Urzędu Skarbowego w Katowicach ( NIP 5 ) nadania Numeru Identyfikacji Podatkowej w związku ze zmianą formy prawnej ( numer nie ulega zmianie ).



## **V Wysokość kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy (kapitał akcyjny) na dzień 31.12.2007r. wynosi **8 559 000,00 zł** i dzieli się na **4 293 475** akcji uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4293475 ( 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 4293476 do 4609000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **440 000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 4609001 do 5049000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **160 000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5049001 do 5209000 o wartości nominalnej 1,00 zł oraz **3350000** akcji zwykłych, na okaziciela serii E o numerach od 5209001 do 8559000, o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał zakładowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje. Spółka zgłosiła w grudniu 2006r. do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 600 000,00 zł w całości zapłaconą przez akcjonariuszy ( Akt Notarialny z dnia 11.12.2006r. Rep. A Nr 4960/2006 ), jednak postanowienie sądu o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego z **4 609 000 zł** do **5 209 000 zł** nastąpiło w dniu 5.01.2007 roku. Ponadto Uchwałą nr 1/2007 z 15.01.2007r. dokonano zmiany niektórych akcji serii A z akcji imiennych na okaziciela. Z dotychczasowych **4 309 000** akcji uprzywilejowanych serii A przekwalifikowano **15 525** do akcji zwykłych na okaziciela serii B. W wyniku publicznej sprzedaży akcji serii E nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 5 209 000,00 zł do 8 559 000,00 zł ( wpis do KRS z dnia 31.07.2007 roku ).

## **VI Wielkość średniego zatrudnienia**

W okresie badanym od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wynosiło – 103 osoby.

## **VII Informacje dotyczące Zarządu Spółki**

*Skład Zarządu w okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. był następujący:*

Prezes Zarządu

**mgr**     **Maciej Garncorz**

*od 1.11.2006r. do 11.01.2008r.*





Prezes Zarządu	mgr	Andrzej Kosecki
<i>od 11.01.2008r. do nadal</i>		
Wiceprezes Zarządu	mgr	Rafał Nowak
<i>od 1.11.2006r. do nadal</i>		
Wiceprezes Zarządu	mgr inż.	Henryk Kołodziej
<i>od 11.01.2008r. do nadal</i>		

## VIII Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone jest

*za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. i składa się z:*

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2007r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 34 009 890,51 zł
- rachunku zysków i strat za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazującego zysk netto w kwocie 1 961 679,86 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o sumę 21 490 691,99 zł
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7 753 746,64 zł
- dodatkowych informacji i objaśnień

## IX Podstawa badania sprawozdania finansowego

jest umowa nr 18/07/08 zawarta w dniu 15.05.2007r. pomiędzy **MOJ Spółką Akcyjną** w Katowicach, ul. Tokarska 6 a **M W RAFIN Biurem Usług Rachunkowości i Finansów Spółką jawną** w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 3076. Umowa ta została zawarta w wykonaniu Uchwały Rady Nadzorczej Nr 9 z dnia 24.05.2005r.

Podmiot uprawniony jak i biegli rewidentów są niezależni od badanej jednostki.

- X Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłych rewidentów oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

- XI Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy od 1.11.2006r. do 31.12.2006r. – taka długość ubiegłego okresu obrotowego wynika stąd, że w dniu 31.10.2006r. nastąpiła zmiana formy prawnej badanej jednostki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, zgodnie z art. 556 k.s.h, a w rozumieniu ustawy o rachunkowości ( art. 12 ust. 1. pkt 3) i art. 12 ust.2. pkt 3) – Dz. U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami ) do jednostek nowo powstałych zalicza się także te jednostki, które w roku obrotowym zmieniły formę prawną.

- 1.) Było badane przez M W RAFIN Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka jawna w Sosnowcu i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
- 2.) Zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 3/2007 z dnia 28.06.2007r.
- 3.) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia, po stronie aktywów i pasywów sumą 15 890 517,51 zł.

- 4.) Zysk za cały rok 2006 w kwocie:

- za okres od 01.01.2006r. do 31.10.2006r.	1 502 647,14 zł
- za okres od 01.11.2006r. do 31.12.2006r.	471 405,87 zł
RAZEM	1 974 053,01 zł

zgodnie z Uchwałą nr 4/2007 z dnia 28.06.2007r. Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został przeznaczony na:

- nagrody dla pracowników	450 000,00 zł
- nagroda dla Zarządu Spółki	250 000,00 zł
- kapitał zapasowy	1 274 053,01 zł
RAZEM	1 974 053,01 zł

- 5.) Zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 2304 w dniu 31.12.2007r. pod numerem 13270



- 6.) Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 09.07.2007r.
- 7.) Zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Katowicach w dniu 09.07.2007r.

**XII Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy**

Jednostka jest w trakcie opracowywania nowego planu kont oraz aktualizacji instrukcji w zakresie:

- obiegu i kontroli dokumentów,
- gospodarki kasowej,
- inwentaryzacji,
- kontroli wewnętrznej.

**XIII Jednostka była w ciągu badanego okresu objęta kontrolą zewnętrzną.**

Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach - podatek dochodowy od osób prawnych za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

Okręgowy Inspektorat Pracy w Katowicach w zakresie ochrony pracy.

Wyniki kontroli nie zostały wykorzystane przez biegłych rewidentów.

**XIV Wykaz jednostek powiązanych**

TRADIMEX Sp. z o.o., Grabowa 2, Katowice,

KARBON 2 Sp. z o.o., ul. Modelarska 11, Katowice,

FASING PLUS S.R.O – CZECHY,

FWM Sp. z o.o., ul. Fabryczna 1, Osowiec,

GK FASING S.A., ul. Modelarska 11, Katowice,

FASING – CENTRUM Sp. z o.o., ul. Modelarska 11, Katowice,

## B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### I Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

- 1.) Jednostka przyjęła jako własny, zgodnie z uchwałą zarządu nr 5/2002 z 15 stycznia 2002r. wzorcowy plan kont z komentarzem opracowany przez Mariana Pałkę i wydany przez Wydawnictwo Ekspert – Wydawnictwo i Doradztwo – wydanie Wrocław 2001r. spełniający określone prawem warunki, dostosowany do znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

Wzorcowy plan kont uzupełniają opracowane przez jednostkę zasady wyceny, wykaz kont księgi głównej, zasady ewidencji kosztów.

- 2.) Księgi rachunkowe (główna i analityczna) prowadzone były w okresie 01.01.2006r. do 30.06.2006r. za pomocą komputera w programie System Finansowo-Księgowy wersja 3,39 B opcja – UNIA Biura Projektowania Systemów Cyfrowych.

Zarząd Spółki uchwałą nr 11/2/2006 z dnia 17.07.2006r. podjął decyzję o wdrożeniu programu komputerowego Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. impuls 5.1.0. w zakresie następujących modułów:

- finanse i księgowość,
- środki trwałe,
- gospodarka materiałowa,
- sprzedaż, dystrybucja,
- kadry.

Zarząd Spółki z dniem 30 czerwca 2006 roku zalecił zakończyć ewidencję operacji gospodarczych w dotychczas stosowanym programie System Finansowo-Księgowy wersja 3,39 B opcja – UNIA Biura Projektowania Systemów Cyfrowych. Zapisy księgowe za okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. wprowadzono do nowego programu (jako obroty za ten okres) na poszczególne konta księgowe.



Biegli rewidenci zbadali powyższe czynności i nie stwierdzili nieprawidłowości.

- 3.) Operacje gospodarcze dokumentowane są w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty. Dowody księgowe są kontrolowane i dekretowane przed ich zaksięgowaniem.

Zapisy w księgach rachunkowych dokonuje się na bieżąco w sposób kompletny i sprawdzalny na kontach zgodnych z zatwierdzonym wykazem.

- 4.) Kontrola kompletności i aktualności danych zapewniona jest za pomocą odpowiednich wydruków. Dostęp do zbiorów mają tylko upoważnione osoby. Dane zawarte w bazach systemu są zabezpieczone przed utratą i zniszczeniem.

- 5.) Wprowadzony do ksiąg „bilans otwarcia” jest zgodny z „bilansem zamknięcia za rok ubiegły”. Zachowana jest ciągłość bilansowa w sumach ogólnych i w poszczególnych pozycjach bilansu.

- 6.) Księgi rachunkowe umożliwiają sporządzenie obowiązujących jednostkę sprawozdań finansowych i innych, deklaracji podatkowych oraz dokonanie rozliczeń finansowych.

- 7.) Księgi prowadzone są w siedzibie Zarządu Spółki MOJ Spółka Akcyjna w Katowicach, ul. Tokarska 6 i przechowywane w archiwum zakładowym.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

- 8.) Sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. sporządzone zostało poprawnie pod względem formalnym na podstawie ksiąg rachunkowych, na wzorach stanowiących załączniki do ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości, (jednolity tekst Dz. U. Z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami).

Sprawozdanie finansowe wykazuje zgodność rachunkową w poszczególnych pozycjach z zestawieniem obrotów i sald kont księgi głównej.

## **II Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości**

- 1.) System kontroli wewnętrznej jako element zarządzania i kierowania jednostką opiera się na podziale funkcji i obejmuje:
  - kontrolę funkcjonalną sprawowaną przez kierowników i specjalistów na samodzielnych stanowiskach,
  - samokontrolę wykonywanej pracy zgodnie z zakresami czynności.
- 2.) Wyrazem funkcjonowania kontroli wewnętrznej są:
  - regulamin organizacyjny,
  - regulamin Zarządu,
  - instrukcja w sprawie ochrony wartości pieniężnych oraz zasad prowadzenia gospodarki kasowej,
  - aktualne zakresy czynności.
  - instrukcja obiegu dokumentów.
- 3.) Kontrolą objęte są w szczególności:
  - przychody i rozchody środków pieniężnych przez przestrzeganie instrukcji gospodarki kasowej,
  - naliczenie wynagrodzeń i ich wypłata – wynagrodzeń brutto i netto z uwzględnieniem przepracowanego czasu pracy, wykonanej produkcji, przysługujących stawek, premii, dodatków oraz potrąceń,
  - przychody i rozchody materiałów i środków trwałych – poprzez podpis osób materialnie odpowiedzialnych na dowodach P – przychód materiału,
  - koszty i przychody przez potwierdzenie merytorycznej zgodności przez kompetentne osoby.

Kontrola formalno-rachunkowa i merytoryczna dowodów księgowych potwierdzana jest podpisem.
- 4.) Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem księgowości, a opartej głównie na podziale funkcji.
- 5.) Rewident zakładowy w jednostce nie funkcjonuje.



Kontrola wewnętrzna spełnia wymogi ustawy o rachunkowości i właściwie zabezpiecza funkcjonowanie Spółki oraz jej majątek.

### III Inwentaryzacja

1.) Podstawą do przeprowadzenia inwentaryzacji rocznej składników majątkowych było Zarządzenie Prezesa Zarządu Spółki Nr 1 / 10 / 2007 z dnia 18 października 2007 roku wraz z Aneks nr 1 z dnia 15 listopada 2007 roku.

2.) W badanym okresie inwentaryzacją objęto:

***drogą spisu z natury na dzień:***

- środki trwałe, wyposażenie pomieszczeń biurowych  
nie ujętych w ewidencji środków trwałych 30.11.2007r.
- materiały, formy, pojemniki i opakowania, złom 31.10.2007r.
- towary handlowe 30.10.2007r.
- wyroby gotowe, produkcja w toku, środki pieniężne  
w kasie, bilety na przejazdy i znaczki pocztowe 31.12.2007r.

***drogą uzyskania potwierdzeń na dzień:***

- należności 30.11.2007r.
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 31.12.2007r.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów oraz pozostałe konta pozabilansowe zostały zinwentaryzowane ***drogą weryfikacji sald*** na dzień 31.12.2007r.

3.) Formalne wymagania dotyczące przeprowadzenia inwentaryzacji zostały zachowane.

4.) Organizacja przebiegu inwentaryzacji była prawidłowa.

5.) Biegli rewidenci uczestniczyli przy spisie z natury towarów handlowych oraz materiałów.

- 6.) Terminy i częstotliwość inwentaryzacji określone w art. 26 ustawy o rachunkowości zostały dotrzymane.
- 7.) Różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych badanego okresu.

#### IV Dokumentacja podatkowa transakcji z podmiotami powiązanymi

Jednostka nie sporządza dokumentacji podatkowej transakcji z podmiotami powiązanymi, do której zobowiązuje art. 9a ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o pod doch. od os. pr. ( Dz. U. z 2000r. nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami ).

Jednostka w transakcjach z podmiotami powiązanymi stosuje ceny rynkowe.

#### V Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Księgi rachunkowe oraz sprawozdania finansowe przechowywane są w siedzibie firmy.

- za okresy od 1.01.2006r. do 31.10.2006r. i od 1.11.2006r. do 31.12.2006r. oraz za rok 2007 w pomieszczeniach biurowych księgowości,
- za lata 1992 do 2005 w oddzielnym pomieszczeniu archiwum zakładowego.

#### C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

- 1.) Zmiana stanu aktywów ( majątku ) na 31.12.2007r. w stosunku do stanu na 31.12.2006r. oraz jego struktura są następujące:



w tys. zł

Składniki aktywów	31.12.2007r.		31.12.2006r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 629,5</b>	<b>16,6</b>	<b>3 623,4</b>	<b>22,8</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	200,7	0,6	169,1	1,1
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5 286,0	15,5	3 162,4	19,9
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,5	0,0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142,8	0,5	291,4	1,8
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>28 380,4</b>	<b>83,4</b>	<b>12 267,1</b>	<b>77,2</b>
1. Zapasy	3 872,8	11,4	3 625,4	22,8
2. Należności krótkoterminowe	6 720,0	19,7	8 074,4	50,8
3. Inwestycje krótkoterminowe	17 661,3	51,9	306,3	1,9
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126,3	0,4	261,0	1,7
<b>Aktywa razem</b>	<b>34 009,9</b>	<b>100,0</b>	<b>15 890,5</b>	<b>100,0</b>

Aktywa trwałe uległy zwiększeniu o 2 006,1 tys. zł

Na powyższe zmiany wpływ miały:

- **zwiększenie:**

- wartości niematerialnych i prawnych o	31,6	tys. zł
- rzeczowych aktywów trwałych o	2 123,6	tys. zł
- <b>razem zwiększenia</b>	<b>2 155,2</b>	<b>tys. zł</b>

- **zmniejszenie:**

- Inwestycji długoterminowych o	0,5	tys. zł
- długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o	148,6	tys. zł
- <b>razem zmniejszenia</b>	<b>149,1</b>	<b>tys. zł</b>

Aktywa obrotowe uległy zwiększeniu o 16 113,3 tys. zł na co wpływ miało zwiększenie:

- zapasów o	247,4	tys. zł
- inwestycji krótkoterminowych o	17 355,0	tys. zł
- razem zwiększenia	17 602,4	tys. zł

zmniejszenie:

- należności krótkoterminowych o	1 354,4	tys. zł
- rozliczeń międzyokresowych o	134,7	tys. zł
- razem zmniejszenia	1 489,1	tys. zł

2.) Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2007r. w stosunku do stanu na 31.12.2006r. i jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów	31.12.2007r.		31.12.2006r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Kapitał (fundusz) własny	31 010,7	91,2	9 520,1	59,9
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 999,2	8,8	6 370,4	40,1
1. Rezerwy na zobowiązania	62,0	0,2	0,3	0,0
2. Zobowiązania długoterminowe	344,7	1,0	1 156,1	7,3
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 576,0	7,6	5 169,6	32,5
4. Rozliczenia międzyokresowe	16,5	0,0	44,4	0,3
Pasywa razem	34 009,9	100	15 890,5	100,0

Kapitały własne uległy zwiększeniu o 21 490,6 tys. zł na co wpłynęło:

- wypracowanie zysku za okres 1.01 – 31.12.2007r.	1 961,7	tys. zł
- nagrody dla pracowników	- 450,0	tys. zł
- nagroda dla Zarządu Spółki	- 250,0	tys. zł
- publiczna emisja akcji	20 228,9	tys. zł



- RAZEM ( zwiększenie ) 21 490,6 tys. zł

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania uległy  
zmniejszeniu o 3 371,2 tys. zł

*zwiększeniu uległy:*

- rezerwy na zobowiązania o 61,7 tys. zł

*zmniejszeniu uległy:*

- zobowiązania długoterminowe o	811,4	tys. zł
- zobowiązania krótkoterminowe o	2 593,6	tys. zł
- rozliczenie międzyokresowe o	27,9	tys. zł
- razem zmniejszenia	3 432,9	tys. zł

3.) Wyniki finansowe w okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. w stosunku do analogicznego okresu są następujące:

w tys. zł

Treść	Przychody	Koszty	+ Zysk - Strata
1	2	3	4
- produkty	13 804,0	12 801,5	+ 1 002,5
- towary i materiały	1 668,0	1 154,8	+ 513,2
<b>Razem działalność operacyjna i zrównana</b>	<b>15 472,0</b>	<b>13 956,3</b>	<b>+ 1 515,7</b>
- pozostała działalność operacyjna	841,6	187,3	+ 654,3
- działalność finansowa	752,4	636,3	+ 116,1
<b>Razem</b>	<b>1 594,0</b>	<b>823,6</b>	<b>+ 770,4</b>
<b>Ogółem</b>	<b>17 066,0</b>	<b>14 779,9</b>	<b>+ 2 286,1</b>
Podatek dochodowy	-	-	- 324,4
<b>Zysk netto</b>			<b>1 961,7</b>

w tys. zł

Lp.	Treść	2007 rok + zysk - strata	2006 rok + zysk - strata	Wskaźnik	
				+ poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży	+1 515,7	+2 320,7	-805,0	65,3
	<u>a w tym:</u>				
	1) produktów	+1 002,5	+1 882,1	-879,6	53,3
	2) towarów i materiałów	+513,2	+438,6	+74,6	117,0
	3) pozostałej	-	-		
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	+654,3	+383,0	+271,3	170,8
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+116,1	+13,0	+103,1	893,1
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	-	-	-	
5.	Zysk brutto	+2 286,1	+2 716,7	-430,6	84,1
6.	Podatek dochodowy	-324,4	-742,6	+418,2	
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-		
8.	Zysk netto	1 961,7	1 974,1	-12,4	99,4

W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego sprzedaż z działalności podstawowej uległa zmniejszeniu o ok. 6,3% a koszty o ok. 2,7%. Wynik na sprzedaży zmniejszył się o 34,7%, zysk netto o 0,6% i osiągnął poziom z roku ubiegłego.

Zmniejszenie rentowności na działalności podstawowej jednostki spowodowane jest przede wszystkim pogorszeniem się sytuacji finansowej sektora górnictwa węgla kamiennego będącego jednym z głównych odbiorców produktów i usług Spółki.



Pomimo tego Spółka osiągnęła dobry wynik na działalności podstawowej, a także na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej.

Szczegółowe wyniki finansowe za badany okres charakteryzują dane zaprezentowane w części D raportu z badania sprawozdania finansowego obejmującego:

- bilans na dzień 31.12.2007r.,
- rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.,
- zestawienie zmian w kap. własnym za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia
- wyniki ekonomiczno – finansowe ( załącznik nr 2 do raportu ).

W dniu 31.10.2006r. nastąpiła zmiana formy prawnej jednostki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, zgodnie z art. 556 k.s.h. Kapitał zakładowy spółki przekształconej został zawiązany z kapitału zakładowego spółki przekształcanej.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości ( art. 12 ust. 1. pkt 3) i art. 12 ust.2. pkt 3) – Dz. U. Nr 121, poz. 591 wraz z późniejszymi zmianami ) do jednostek nowo powstałych zalicza się także te jednostki, które w roku obrotowym zmieniły formę prawną.

Ma to takie znaczenie, że w myśl ustawy ( odmiennie niż to – w sytuacji spółek kapitałowych – przewidują kodeks spółek handlowych i prawo podatkowe ) nie zachodzi w tych przypadkach ciągłość działalności firmy następczyni i firmy poprzedniczki; stąd też nie wykazuje się danych porównawczych.

Jednak dla lepszego przedstawienia sytuacji ekonomiczno – finansowej jednostki funkcjonującej już jako spółka akcyjna, a więc wyłącznie dla celów analitycznych, Spółka przyjęła dane porównawcze za cały 2006r., tak jak gdyby przekształcenie nie miało miejsca.

4.) Istotne wskaźniki analityczne kształtują się następująco:

L.p.	Nazwa wskaźnika	2007 rok	2006 rok	+poprawa -pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	suma bilansowa [w tys. zł]	34 009,9	15 890,5	+ 18 119,4
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów [w tys. zł]	15 472,0	16 512,3	- 1 040,3
3.	wynik finansowy netto [w tys. zł.]	1 961,7	1 974,1	- 12,4
4.	rentowność majątku (ROA) [w %]	7,9	13,2	- 5,3
5.	rentowność kapitału (funduszu) własnego (ROE) [w %]	9,7	23,7	- 14,0
6.	zyskowność netto sprzedaży [w %]	12,7	12,0	+ 0,7
7.	zyskowność brutto sprzedaży [w %]	46,4	45,6	+ 0,8
8.	płynność – wskaźnik płynności I [w %]	1 101,7	237,3	+ 864,4
9.	płynność – wskaźnik płynności II [w %]	951,4	167,2	+ 784,2
10.	płynność – wskaźnik płynności III [w %]	685,6	5,9	+ 679,7
11.	szybkość obrotu należności [w dniach]	114,3	95,4	- 18,9
12.	szybkość obrotu zobowiązań [w dniach]	47,9	64,4	+ 16,5
13.	szybkość obrotu zapasów [w dniach]	89	83	- 6,0
14.	pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	5,64	2,95	+ 2,69
15.	trwałość struktury finansowania	0,92	0,67	+ 0,25

W okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wskaźniki analityczne, pomimo że niektóre uległy pogorszeniu, kształtują się na dobrym poziomie.



Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono w załączniku nr 4 do raportu.

5.) Wnioski końcowe dotyczące poziomu aktywów, pasywów, wskaźników płynności finansowej oraz sytuacji finansowej

*Zaprezentowane zmiany w aktywach i pasywach za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r., analiza rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych pozwalają sformułować następujące ustalenia:*

- **ustalenia pozytywne**

- wypracowanie zysku na podstawowej działalności operacyjnej, a także na pozostałej działalności operacyjnej i na działalności finansowej,
- uzyskanie dobrych wskaźników rentowności, i wypłacalności.

- **ustalenia negatywne:**

- spadek rentowności na działalności podstawowej,
- nadpłynność finansowa (bardzo wysokie wskaźniki płynności finansowej) – utrzymywanie się jej w dłuższym okresie czasu wpływa na zmniejszenie rentowności jednostki,
- pogorszenie się niektórych wskaźników analitycznych.

Nie ma zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie.

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	365 734,02	zł
Dotychczasowe umorzenie	165 012,23	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2007r.	200 721,79	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,6	%

Kwota amortyzacji za okres badany

10 560,72 zł

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za okres od 1.01.2007r. – do 31.12.2007r. wyniosła 10 560,72 zł i została naliczona według ustawy z dn.15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000r. nr 57, poz. 654 wraz z późn. zmianami). Jest to zgodne z ustaleniami dokumentacji opisującej przyjęte zasady rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne w ciągu okresu objętego badaniem uległy następującym zmianom:

Treść	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
1	2	3	4
stan na 1.01.2007r.	323 521,47 zł	154 451,51 zł	169 069,96 zł
zwiększenia z tytułu:	42 212,55 zł	- zł	42 212,55 zł
- zakup	42 212,55 zł	- zł	42 212,55 zł
umorzenie za 2007r.	- zł	+10 560,72 zł	-10 560,72 zł
Zmniejszenia z tytułu:	- zł	- zł	- zł
Stan na 31.12.2007r.	365 734,02 zł	165 012,23 zł	200 721,79 zł

Na dzień bilansowy dokonano inwentaryzacji w formie weryfikacji stanu na dzień 31.12.2007r.

W jednostce występują wartości niematerialne i prawne całkowicie umorzone (programy komputerowe), lecz w dalszym ciągu są wykorzystywane w działalności gospodarczej.

Ewidencja analityczna wartości niematerialnych i prawnych jest zgodna z ewidencją syntetyczną

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

Wykazana w bilansie kwota 200 721,79 zł jest prawidłowa, zgodna z syntetyką i analityką odpowiednich kont oraz z zestawieniem obrotów i sald.



## 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wg stanu na 31.12.2007r. wynoszą:

środki trwałe

- wartość początkowa	7 812 484,43	zł
- dotychczasowe umorzenie	4 111 746,05	zł
- wartość netto	<b>3 700 738,38</b>	<b>zł</b>

środki trwałe w budowie	276 800,70	zł
-------------------------	------------	----

zaliczki na środki trwałe w budowie	1 308 500,00	zł
-------------------------------------	--------------	----

<b>Razem Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 286 039,08</b>	<b>zł</b>
-------------------------------------	---------------------	-----------

- Udział procentowy w sumie bilansowej	15,5	%
--	------	---

- Kwota amortyzacji za okres badany	805 451,20	zł
-------------------------------------	------------	----

Środki trwałe w okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. uległy następującym zmianom:

Treść	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
stan na 1.01.2007r.	6 602 626,62 zł	3 440 195,13 zł	3 162 431,49 zł
zwiększenia z tytułu:	1 538 621,46 zł	- zł	1 538 621,46 zł
- zakupu	1 476 130,19 zł	- zł	1 476 130,19 zł
- decyzja US –zmiana kosztów na modernizację	46 484,85 zł	- zł	46 484,85 zł
- inne	16 006,42 zł	- zł	16 006,42 zł
umorzenie za 2007r.	- zł	+ 811 922,45 zł	- 811 922,45 zł
zmniejszenia z tytułu:	328 763,65 zł	- 140 371,53 zł	- 188 392,12 zł
- sprzedaży	241 331,52 zł	- 56 014,36 zł	- 185 317,16 zł
- likwidacji	60 176,89 zł	- 57 101,93 zł	- 3 074,96 zł
- przesunięcia	0,00 zł	- zł	- zł
- inne (straty losowe, itp.)	27 255,24 zł	- 27 255,24 zł	- zł
stan na 31.12.2007r.	7 812 484,43 zł	4 112 746,05 zł	3 700 738,38 zł

Amortyzacja środków trwałych w okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. wyniosła 805 451,20 zł i została naliczona według ustawy z dn. 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000r. nr 57, poz. 654 wraz z późn. zmianami). Jest to zgodne z ustaleniami dokumentacji opisującej przyjęte zasady rachunkowości.

Umorzenie środków trwałych w tym okresie wynosi 811 922,45 zł. Różnica pomiędzy umorzeniem a amortyzacją środków trwałych w wysokości 6 471,25 zł ( 811 922,45 zł – 805 451,20 zł ) dotyczy przekwalifikowania kosztów remontu środków trwałych na modernizację w kwocie 5 671,25 zł ( zaległa amortyzacja za lata 2005 – 2006 w związku z niżej opisaną Decyzją US ) i obciąża pozostałe koszty operacyjne ponieważ dotyczy poprzednich okresów sprawozdawczych. Pozostała kwota w wysokości 800 zł to całkowite umorzenie środka trwałego przywróconego w wyniku spisu z natury do ewidencji bilansowej środków trwałych. Obciąża ona również pozostałe koszty operacyjne.

W wyniku postępowania podatkowego prowadzonego przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach w poprzednim okresie sprawozdawczym w sprawie określenia wyniku podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2005 rok, Spółka otrzymała w dniu 27.03.2007r. Decyzję dotyczącą tego postępowania.

W przedmiotowej Decyzji US zakwestionował między innymi kwotę 140 000,00 zł ujętą przez Spółkę w ewidencji księgowej 2005 roku w kosztach remontu magazynu głównego, kwalifikując ją jako modernizację magazynu głównego.

Spółka, po wnikliwej, powtórnej analizie kosztów związanych z remontem magazynu głównego, poniesionych w 2005 roku zgodziła się z interpretacją przedstawioną przez US.

Ponieważ zakwestionowana przez US kwota 140 000,00 zł nie przekraczała przyjętego przez Spółkę poziomu istotności przy kwalifikowaniu błędu jako błędu podstawowego ( 2% sumy bilansowej w 2006r. daje 317 810,35 zł ), przedmiotowa operacja została rozliczona z wynikiem finansowym 2006 roku. Od pozostałych zarzutów Spółka złożyła odwołanie do Izby Skarbowej.



W dniu 3.03.2008 roku Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Urzędu Skarbowego w Katowicach, w której uznano część argumentów odrzucających zarzuty. Spółka nie będzie się dalej odwoływać.

W badanym okresie przyjęty przez jednostkę poziom istotności ( 2% od sumy bilansowej, tj. od kwoty 34 009 890,51 zł ) wynosi 680 197,81 zł.

W związku z tym jednostka skorygowała wynik finansowy ( pozostałe przychody operacyjne ) badanego okresu o kwotę 46 484,85 zł zwiększając jednocześnie wartość środków trwałych i odprowadziła zaległy podatek dochodowy od osób prawnych za 2005 rok w wysokości 39 179,00 zł.

Część amortyzacji w kwocie 244 016,30 zł nie stanowi kosztu uzyskania przychodów ponieważ jest to amortyzacja naliczona od środków trwałych przekwalifikowanych z leasingu operacyjnego do leasingu finansowego oraz od samochodów powyżej dopuszczalnego limitu.

Tabela amortyzacji ma formę wydruków komputerowych emitowanych w programie komputerowym – System środki trwałe.

W stosunku do ubiegłego okresu nie wystąpiła zmiana stawek amortyzacyjnych.

Inwentaryzacja w postaci spisu z natury rzeczowego majątku trwałego była przeprowadzona na 30.11.2007r. W wyniku przeprowadzonego spisu z natury ujawniono środek trwały całkowicie umorzony o wartości początkowej 800 zł będący w dalszym ciągu w użyciu i znajdujący się w ewidencji pozabilansowej.. Przywrócono go do ewidencji bilansowej środków trwałych w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi. Nie miało to wpływu na wynik finansowy ponieważ o tę samą kwotę zwiększono umorzenie środka trwałego i pozostałe koszty operacyjne.

Środki trwałe nieczynne – nie wystąpiły.

Zwiększenia wartości początkowej środków trwałych oraz umorzeń zostały we właściwy sposób udokumentowane i ujęte w księgach rachunkowych jednostki. Biegli rewidentzi stwierdzają właściwą wycenę środków trwałych z uwzględnieniem ciągłości wyceny.

3. W okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. nastąpiło zwiększenie środków trw. i wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę 1 580 834,01 zł oraz środków trwałych w budowie w wysokości 276 800,70 zł. Przekazano również zaliczki na środki trwałe w budowie na kwotę 1 308 500,00 zł.

W badanym okresie nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w stosunku do możliwych źródeł finansowania wynoszą:

- na nabycie śr. trw. i w. niem. i prawnych	1 580 834,01 zł
w tym:	
- w. niem. i prawnych	42 212,55 zł
- środki trwałe	1 538 621,46 zł
- środki trwałe w budowie	276 800,70 zł
- zaliczki na środki trwałe w budowie	1 308 500,00 zł
<b>RAZEM</b>	<b>3 166 134,71 zł</b>
Źródła finansowania:	
- amortyzacja	816 011,92 zł
w tym:	
- amortyzacja środków trwałych	805 451,20 zł
- amortyzacja w. niem. i prawnych	10 560,72 zł
- zysk bieżącego okresu	1 961 679,86 zł
Razem źródła finansowania	2 777 691,78 zł
- Niedobór źródeł finansowania	388 442,93 zł

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

- zobowiązania na 1.01.2007r.	10 670,38 zł
- nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	3 166 134,71 zł
- Razem potrzebne środki na sfinansowanie nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3 176 805,09 zł
- zobowiązania na 31.12.2007r.	125 827,33 zł
- Sfinansowano nakłady w badanym okresie	3 050 977,76 zł



W ogólnej kwocie zobowiązań na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2007r. nie ma zobowiązań przeterminowanych.

Zbadana dokumentacja księgowa w zakresie poniesionych nakładów na zakup gotowych dóbr inwestycyjnych jest prawidłowa, kompletna i rzetelna.

Środki trwałe obce przyjęte do używania na mocy umowy zgodnie z którą jedna ze stron zwana „finansującym” oddaje drugiej stronie zwanej „korzystającym” środki trwałe do odpłatnego używania zalicza się do aktywów trwałych korzystającego zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami).

Spółka posiada grunty w użytkowaniu wieczystym. Prezydent Miasta Katowice ustalił w piśmie nr GGM.V.S.C.3125 – 949 / 05 z dnia 16.11.2005r opłatę na 2006r. za użytkowanie wieczyste w kwocie brutto 6 965,26 zł. Wysokość tej opłaty aktualna jest także dla 2007 roku.

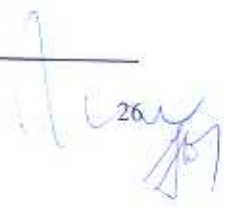
Opłata powyższa została dokonana w dniu 28.03.2007 roku i cała została rozliczona w wyniku finansowym badanego okresu sprawozdawczego.

Ewidencja syntetyczna środków trwałych prowadzona jest w programie komputerowym: System środki trwałe, w układzie grup rodzajowych środków trwałych a środków trwałych w budowie – w układzie zadań inwestycyjnych.

Ewidencja analityczna rzeczowego majątku trwałego prowadzona jest w systemie komputerowym – System środki trwałe, w formie zestawień stanu majątkowego.

Udokumentowanie przychodów i rozchodów oraz wycena środków trwałych są prawidłowe.

Zestawienie obrotów i sald wykazuje zgodność środków trwałych i umorzenia z analityką środków trwałych.

26  


Rzeczowe aktywa trwałe zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie.

4. Należności długoterminowe

W badanym okresie nie wystąpiły.

5. Inwestycje długoterminowe na 31.12.2007r. wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Nieruchomości	-	-	- zł
Wartości niematerialne i prawne	-	-	- zł
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	- zł
a) w jedn. pow.	-	-	- zł
b) w poz. jedn.	-	-	- zł
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	- zł
<b>Razem na 31.12.2007r.</b>	-	-	- zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,0 %

W okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. jednostka sprzedała jeden udział w spółce siostrzanej FASING CENTRUM Sp. z o.o. ( cena nabycia – 505,00 zł, cena sprzedaży – 500,00 zł ) na rzecz podmiotu dominującego – GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A.

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



6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 31.12.2007r. wynoszą:

1.) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	122 653,00 zł
2.) Inne rozliczenia międzyokresowe	20 093,26 zł
<i>Razem</i>	142 746,26 zł
3.) Udział procentowy w sumie bilansowej	0,5 %

Realizacja ujemnej różnicy podatku dochodowego jest prawdopodobna, co pozwala na wykazanie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wykazane w bilansie długoterminowe rozliczenia międzyokresowe są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i kontami syntetycznymi.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie.

II AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy 3 872 783,84 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 11,4 %

z tego przypada na:

1.) Materlały	1 426 442,44 zł
2.) Półprodukty i produkty w toku	947 979,00 zł
3.) Produkty gotowe	983 164,01 zł
4.) Towary	515 198,39 zł
5.) Zaliczki na poczet dostaw	0,00 zł

**Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:**

Na dzień 1.01.2007r.	0,00 zł
Na dzień 31.12.2007r.	90 278,49 zł
Zmiana stanu ( przyrost )	90 278,49 zł

Zapasy nierotacyjne powinny być w okresie 2008 roku odpowiednio wykorzystane np. jako wsad do produkcji, sprzedane lub zełomowane. Dla części tych zapasów spółka dokonała odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 10 163,26 zł.

### 1.) Materiały

Zapasy materiałów ewidencjonowane są wg cen zakupu netto.

Na wartość zapasów materiałów składają się:

- materiały w magazynie,	1 353 793,29 zł
- magazyn narzędzi,	5 392,43 zł
- magazyn złomu	370,30 zł
- opakowania,	988,81 zł
- rozliczenie wody - NESTLE	379,10 zł
- rozliczenie braków	924,99 zł
- materiały w przerobie,	23 870,37 zł
- rozliczenie kosztu - przerób	11 920,00 zł
- rozliczenie zakupu ( materiały w drodze ),	35 405,08 zł
- minus odpis aktualizujący	- 6 601,93 zł
<b>RAZEM</b>	<b>1 426 442,44 zł</b>

Stwierdzono istnienie zapasów materiałów na dzień bilansowy oraz ich prawidłową prezentację w bilansie.

### 2.) Półprodukty i produkty w toku

w tym:

- koszty produkcji podstawowej,	195 645,26 zł
- półprodukty	752 333,74 zł
- minus odpis aktualizujący	- zł
<b>RAZEM</b>	<b>947 979,00 zł</b>



Produkcja w toku została wyceniona do bilansu wg średniorocznego technicznego kosztu wytworzenia.

Koszty wydziałowe, narzuty na płace, koszty zakupu zostały rozliczone wg średniego kosztu za 2007r.

Materiały i płace zostały ustalone zgodnie z obowiązującymi normami.

Stan półproduktów i produktów w toku został prawidłowo wykazany w bilansie.

### 3.) Produkty gotowe

w tym:

- wyroby gotowe w magazynie,	931 849,73 zł
- prototypy	5 476,17 zł
- wyroby gotowe przekazane do prób i badań	42 475,46 zł
- odchylenia ewidencyjne	17 166,41 zł
- minus odpis aktualizujący	- 13 803,76 zł
<b>RAZEM</b>	<b>983 164,01 zł</b>

Produkty gotowe zostały wycenione do bilansu wg technicznego kosztu wytworzenia.

Stan produktów gotowych został prawidłowo wykazany w bilansie.

### 4.) Towary handlowe

w tym:

- towary handlowe na składzie obcym,	469 640,46 zł
- towary handlowe w magazynie,	46 848,43 zł
- minus odpis aktualizujący	- 1 290,50 zł
<b>RAZEM</b>	<b>515 198,39 zł</b>

Przeprowadzony na dzień 30.11.2007r. spis z natury towarów handlowych, na dzień 31.10.2007r. spis z natury materiałów, form, pojemników, opakowań i złomu oraz na dzień 31.12.2007r. spis z natury wyrobów gotowych, półproduktów i produkcji w toku w pełni potwierdził realność sald. Biegli rewidenci uczestniczyli w inwentaryzacji zapasów w charakterze obserwatorów.

Wykazane w bilansie zapasy są zgodne z zestawieniem obrotów i sald, prawidłowo wycenione i zaprezentowane w aktywach.

## 2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto	7 101 633,40 zł
-----------------------------------	-----------------

### mniej:

odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- 381 638,14 zł
-------------------------------------	-----------------

równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- zł
--	------

<b>Należności krótkoterminowe na 31.12.2007r.</b>	<b>6 719 995,26 zł</b>
---	------------------------

Udział % w sumie bilansowej	19,7 %
-----------------------------	--------

### z tego przypadku na :

- należności od jednostek powiązanych	481 874,43 zł
---------------------------------------	---------------

- należności od pozostałych jednostek	6 238 120,83 zł
---------------------------------------	-----------------

Należności z tytułu dostaw i usług brutto	5 857 143,12 zł
---	-----------------

### mniej:

odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- 320 974,94 zł
-------------------------------------	-----------------

równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- zł
--	------

Należności z tytułu dostaw i usług netto	5 536 168,18 zł
--	-----------------

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

- nieprzeterminowane	2 331 263,63 zł
----------------------	-----------------



- przeterminowane	3 525 879,49 zł
<u>w tym płatne:</u>	
a) do 3 miesięcy	1 795 004,51 zł
b) od 3 miesięcy do 6 miesięcy	879 773,71 zł
c) od 6 miesięcy do 12 miesięcy	642 844,98 zł
d) powyżej 12 miesięcy	208 256,29 zł
<b>Razem</b>	<b>5 857 143,12 zł</b>

Należności przeterminowane stanowią 60,2 % ogółu należności z tytułu dostaw i usług. Na należności przeterminowane powyżej roku oraz wątpliwe utworzono odpis aktualizujący.

Należności z tytułu dostaw i usług były objęte inwentaryzacją w drodze potwierdzenia sald wg stanu na 30.11.2007r.

Ogółem wysłano do kontrahentów 115 potwierdzeń sald na kwotę 16 092 222,52 zł, które jako zgodne zostały potwierdzone w 74 przypadkach w łącznej sumie 14 850 909,36 zł, co kwotowo stanowi 92,3 % wysłanych potwierdzeń.

Badano realność sald na 31.12.2007r. wykazanych w bilansie. W wyniku dokonanego badania i ustaleń biegli rewidenci stwierdzają, że:

- do dnia 31.01.2008r. odbiorcy uregulowali należności na kwotę 1 361 928,55 zł
- w stanie należności nie występują należności przedawnione,
- na należności objęte postępowaniem układowym lub upadłościowym utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości,
- udokumentowanie jest kompletne i prawidłowe.

Stan należności z tytułu dostaw i usług został poprawnie udokumentowany i prawidłowo wykazany w bilansie w aktywach.

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych wg stanu na dzień 31.12.2007r. wykazano prawidłowo w bilansie z tytułu:

- podatek doch. od osób prawnych	3 445,00 zł
- rozliczenie należnego i naliczonego VAT	73 467,83 zł

- ZUS	9 764,90 zł
<b>Razem</b>	<b>86 677,73 zł</b>

Inne należności wykazane w prawidłowej wysokości w bilansie obejmują:

- Należności inwestycyjne	207 400,00 zł
- Wadium przetargowe	259 750,00 zł
- Inne rozrachunki z pracownikami	5 802,44 zł
- KWB Sieniawa Sp. z o.o.	88 547,55 zł
- ZEC Sp z o.o.	300 000,00 zł
- Bioterm Sp. z o.o.	154 992,64 zł
- pozostałe rozrachunki	141 319,92 zł
- <b>kwota brutto</b>	<b>1 157 812,55 zł</b>
- utworzony odpis aktualizacyjny	- 60 663,20 zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- zł
<b>Razem</b>	<b>1 097 149,35 zł</b>

Biegli rewidenci stwierdzają, że salda innych rozrachunków są realne i prawidłowo zostały wykazane w aktywach bilansu.

2.1 Należności skierowane do sądu na dzień 31.12.2007r. nie występują.

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

- stan na 1.01.2007r.	20 032,07 zł
- naliczono do 31.12.2007r.	118 144,27 zł
- zapłacono do 31.12.2007r.	7 305,56 zł
- umorzono	8 580,27 zł
- <b>stan na 31.12.2007r.</b>	<b>122 290,51 zł</b>

Należności z tytułu odsetek – odsetki należne objęte są 100% odpisem aktualizacyjnym. Odsetki hipotetyczne nie były naliczone.

Obroty na kontach odsetek są prawidłowo powiązane z przychodami



finansowymi.

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 641 218,98 zł	- zł	17 641 218,98 zł
a) w jednostkach powiązanych	456 762,05 zł	- zł	456 762,05 zł
<u>w tym:</u>			
- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
- udzielone pożyczki	456 762,05 zł	- zł	456 762,05 zł
- inne krótk. papiery wart.	- zł	- zł	- zł
b) w pozostałych jednostkach	9 124 402,68 zł	- zł	9 124 402,68 zł
<u>w tym:</u>			
- udziały lub akcje	- zł	- zł	- zł
- inne papiery wartościowe	- zł	- zł	- zł
- udzielone pożyczki	9 124 402,68 zł	- zł	9 124 402,68 zł
- inne krótk. papiery wart.	- zł	- zł	- zł
c) śr. pieniężne i pozostałe aktywa pieniężne	8 060 054,25 zł	- zł	8 060 054,25 zł

w tym:

- śr. pieniężne w kasie i na rach.	765 073,89 zł	- zł	765 073,89 zł
- inne środki pieniężne	7 054 980,36 zł	- zł	7 054 980,36 zł
- inne aktywa pieniężne	240 000,00 zł	- zł	240 000,00 zł
Inne inwestycje krótkoterminowe	20 120,76 zł	-	20 120,76 zł

**RAZEM na dzień**

<b>31.12.2007r.</b>	<b>17 661 339,74 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>17 661 339,74 zł</b>
Udział procentowy w sumie bilansowej			51,9 %

Stan gotówki w kasach ( głównej i kasie nr 2 ) oraz w kasie zagranicznych środków pieniężnych wynoszący odpowiednio 6 399,10 zł i 7 509,82 zł jest zgodny z ostatnimi raportami kasowymi nr 28 od dnia 21.12.2007r. do dnia 31.12.2007r. dla kasy głównej i kasy nr 2 oraz nr 8 od dnia 4.12.2007r. do 31.12.2007r., nr 12 od dnia 5.12.2007r. do dnia 31.12.2007r., nr 3 z dnia 31.12.2007r. i nr 1 z dnia 31.12.2007r. dla kasy zagranicznych środków pieniężnych.

Łączny stan gotówki w kasach na 31.12.2007r. wynosi 13 908,92 zł.

Salda środków pieniężnych na rachunkach bieżących i wyodrębnionych zostały potwierdzone przez banki.

**Udzielone pożyczki stanowią:**

- w jednostkach powiązanych, w tym:	
- FASING S. A.	456 762,05 zł
- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.	344 486,92 zł
- w pozostałych jednostkach	112 275,13 zł
- MAX FOR Sp. z o.o.	9 124 402,68 zł
- CARBONEX Sp. z o.o.	8 818 132,12 zł
	306 270,56 zł
<b>RAZEM</b>	<b>9 581 164,73 zł</b>

Do dnia zakończenia badania udzielone pożyczki firmie MAX FOR zostały spłacone w kwocie 8 409 112,79 zł.



Biegli rewidenci stwierdzają, że salda udzielonych pożyczek są realne i prawidłowo zostały wykazane w aktywach bilansu.

**Środki pieniężne w kasie i na rachunkach** stanowią:

łączna kwota	765 073,89 zł
z czego:	
a) śr. pieniężne w kasie	13 908,92 zł
w tym:	
- środki pieniężne w walucie krajowej	6 399,10 zł
- zagraniczne środki pieniężne	7 509,82 zł
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	751 164,97 zł
w tym:	
- rachunek ZFŚS	14 380,00 zł
- pozostałe rachunki bankowe	736 784,97 zł

**Inne aktywa pieniężne**, to 8 weksli, każdy po 30 000,00 zł wystawione zgodnie z porozumieniem wekslowym (termin płatności powyżej 3 miesięcy).

240 000,00 zł

**Inne środki pieniężne**, lokaty terminowe na rachunkach bankowych

7 054 980,36 zł

Powyższe kwoty zgodne są ponadto z wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2007 r. oraz saldami kont syntetycznych i analitycznych.

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

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

Inwestycje krótkoterminowe nie zostały objęte aktualizacją wyceny.

Obrót pieniężny udokumentowany jest prawidłowo, co stwierdzono na podstawie dokumentów załączonych do raportów kasowych za miesiące listopad i grudzień 2007 r.

Dowody kasowe poddane są kontroli merytorycznej, formalnej, rachunkowej. Każdy dowód przed jego wypłatą jest zatwierdzony przez upoważnione osoby.

Jednostka przestrzega zasad obrotu bezgotówkowego.

Zabezpieczenie gotówki przechowywanej w kasach realizowane jest przez:

- stosowanie instrukcji gospodarki kasowej,
- złożenie przez kasjera i osobę zastępującą kasjera deklaracji o odpowiedzialności materialnej oraz posiadanie określonego zakresu czynności,
- urządzenia alarmowe zainstalowane w kasie.

Wykazane w bilansie inwestycje krótkoterminowe są zgodne z zestawieniem obrotów i sald, dowody księgowe są prawidłowe.

Inwestycje krótkoterminowe zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie w aktywach.

**4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą: 126 264,54 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,4 %

w tym:

- formy wykonane w 2005r.,	240,37 zł
- formy wykonane w 2006r.,	220,83 zł
- formy wykonane w 2007r.,	21 920,08 zł
- energia elektryczna,	11 237,70 zł
- poz. koszty ( pren., k. inform., ubezpie., k. usł. poz., usługi remontowe)	92 645,56 zł
	zł
<b>RAZEM</b>	<b>126 264,54 zł</b>



Wszystkie tytuły kosztów ujęte w rozliczeniach międzyokresowych czynnych w roku badanym kwalifikują się do rozliczenia w czasie zgodnie z ZPK.

Stwierdzono istnienie na dzień bilansowy oraz prawidłową prezentację w sprawozdaniu finansowym krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w aktywach bilansu.

### III KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi **31 010 767,71 zł**  
Udział procentowy w sumie bilansowej **91,2 %**

#### i składa się z:

I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 559 000,00 zł
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	- zł
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- zł
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	20 370 663,11 zł
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- zł
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	- zł
VII	Zysk z lat ubiegłych	119 424,74 zł
VIII	Zysk netto	1 961 679,86 zł
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- zł

Kapitał zakładowy – podstawowy ( akcyjny ) wynosi **8 559 000,00 zł**

i dzieli się na **4 293 475** akcji uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4293475 ( 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 4293476 do 4609000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **440 000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 4609001 do 5049000 o wartości nominalnej 1,00 zł, **160 000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5049001 do 5209000 o

wartości nominalnej 1,00 zł oraz 3350000 akcji zwykłych, na okaziciela serii E o numerach od 5209001 do 8559000, o wartości nominalnej 1 zł.

Kapitał zakładowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje. Spółka zgłosiła w grudniu 2006r. Do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 600 000,00 zł w całości zapłaconą przez akcjonariuszy ( Akt Notarialny z dnia 11.12.2006r. Rep. A Nr 4960/2006 ), jednak postanowienie sądu o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego z **4 609 000 zł** do **5 209 000 zł** nastąpiło w dniu 5.01.2007 roku.

Ponadto Uchwałą nr 1/2007 z 15.01.2007r. dokonano zmiany niektórych akcji serii A z akcji imiennych na okaziciela. Z dotychczasowych **4 309 000** akcji uprzywilejowanych serii A przekwalifikowano **15 525** do akcji zwykłych na okaziciela serii B.

W wyniku publicznej sprzedaży akcji serii E nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 5 209 000,00 zł do 8 559 000,00 zł ( wpis do KRS z dnia 31.07.2007 roku ).

#### **Zmiany w kapitale akcyjnym przedstawiają się następująco:**

Stan na 1.01.2007 r.	4 609 000,00 zł
– opłacone przez akcjonariuszy podwyższenie kapitału akcyjnego w grudniu 2006 roku - postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału akcyjnego z dnia 5 stycznia 2007 roku	600 000,00 zł
– publiczna emisja akcji	3 350 000,00 zł
Stan na 31.12.2007 r.	8 559 000,00 zł

Zmiany w kapitale akcyjnym są zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych i ustawą o rachunkowości.



Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Dane o akcjonariacie	Rodzaj akcji	% udział wg stanu na 31.12.2007r.	Kwota w zł
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	seria A	50,16	4 293 475,00
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	seria B	3,51	300 000,00
Pracownicy	seria B	0,18	15 525,00
Pozostali akcjonariusze, Pracownicy	seria C	5,14	440 000,00
Zarząd	seria D	1,87	160 000,00
Emisja publiczna	Seria E	39,14	3 350 000,00
	RAZEM	100	8 559 000,00

Zmiany w kapitale zapasowym przedstawiają się następująco:

Stan na 1.01.2007 r.	2 217 597,97 zł
– podział zysku za 2006 rok	1 274 053,01 zł
– publiczna emisja akcji - agio	17 755 000,00 zł
– koszty emisji	- 875 987,87 zł
Stan na 31.12.2007 r.	20 370 663,11 zł

Zmiany w kapitale zapasowym są zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych i ustawą o rachunkowości.

Zmiany w kapitale rezerwowym przedstawiają się następująco:

Stan na 1.01.2007 r.	600 000,00 zł
– opłacone przez akcjonariuszy podwyższenie kapitału akcyjnego zgłoszone do sądu rejestrowego w grudniu 2006r. – postanowienia sądu o podwyższeniu kapitału akcyjnego z dnia 5.01.2007r.	- 600 000,00 zł

Stan na 31.12.2007 r.

- zł

Zmiany w kapitale rezerwowym są zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych i ustawą o rachunkowości.

**Zmiany w niepodzielonym wyniku finansowym z lat ubiegłych ( zysku ):**

- Stan na 1.01.2007r.,	2 093 477,75 zł
na który składa się:	
- zysk z lat ubiegłych	119 424,74 zł
- zysk z lat ubiegłych – za okres 1.01.2006r. do 31.10.2006r.	1 502 647,14 zł
- zysk z lat ubiegłych – za okres 1.11.2006r. do 31.12.2006r.	471 405,87 zł
- zmniejszenie z tytułu przeznaczenia zysku za okres od 1.01.2006r. do 31.10.2006r., zgodnie z uchwałą nr 4 W.Z.A. z dnia 28.06.2007r.na:	1 502 647,14 zł
- kapitał zapasowy	802 647,14 zł
- nagrody dla pracowników	700 000,00 zł
- zmniejszenie z tytułu przeznaczenia zysku za okres od 1.11.2006r. do 31.12.2006r., zgodnie z uchwałą nr 4 W.Z.A. z dnia 28.06.2007r.na:	471 405,87 zł
- kapitał zapasowy	471 405,87 zł
RAZEM ZMNIEJSZENIA	1 974 053,01 zł
Stan na 31.12.2007 r.	119 424,74 zł

Zmiany w niepodzielonym wyniku finansowym z lat ubiegłych ( zysku ) są zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz z ustawą o rachunkowości.



**Wynik finansowy netto okresu badanego – zysk** w kwocie 1 961 679,86 zł został ustalony i wykazany w bilansie i rachunku zysków i strat w prawidłowej wysokości.

Kapitał własny wykazany w bilansie i zestawieniu zmian w kapitale własnym jest prawidłowy, zgodny z kontami syntetycznymi i analityką oraz z zestawieniem obrotów i sald i właściwie prezentowany jest w pasywach oraz zestawieniu zmian w kapitale własnym.

#### **IV ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

- |   |              |
|---|--------------|
| 1. <b><u>Rezerwy na zobowiązania</u></b> wnoszą | 61 882,00 zł |
| Udział procentowy w sumie bilansowej            | 0,2 %        |

**I obejmują:**

- |  |              |
|--|--------------|
| 1.) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 61 882,00 zł |
| 2.) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | - zł         |

**z tego przypada na:**

- |                       |      |
|-----------------------|------|
| - długoterminowe      | - zł |
| - krótkoterminowe     | - zł |
| 3.) Pozostałe rezerwy | - zł |

**z tego przypada na:**

- |                   |      |
|-------------------|------|
| - długoterminowe  | - zł |
| - krótkoterminowe | - zł |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została ustalona w sposób właściwy i prawidłowo wykazana w rachunku zysku i strat oraz pasywach bilansu. Rezerwy na świadczenia emerytalne nie zostały utworzone ponieważ wydatki z tego tytułu nie stanowią istotnej pozycji kosztowej.

utworzone rezerwy na koniec roku obrotowego						
treść	stan na początek roku obr. ( zł )	zwiększe- nia ( zł )	wykorzy- stanie (zł)	rozw. ( zł )	Stan na koniec roku obr. ( zł )	Przyjęto do bilansu ( zł )
Rezerwa na odroczone podatek	261,00	73 045,00	-	11 424,00	61 882,00	61 882,00
RAZEM	261,00	73 045,00	-	11 424,00	61 882,00	61 882,00

**Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania**

przedstawia się następująco:

1) stan na początek okresu	936 130,28 zł
2) odpisy z tytułu aktualizacji	21 696,19 zł
3) utworzenie rezerw	221 573,41 zł
<b>Razem ( 2 + 3 )</b>	<b>243 269,60 zł</b>
4) wykorzystanie odpisów	20 816,82 zł
5) rozwiązanie odpisów i rezerw	11 424,00 zł
6) Rozwiązanie odpisów na skutek ustania przyczyn, dla których dokonano odpisów	681 942,73 zł
<b>Razem zmniejszenie odpisów i rezerw ( 4 + 5 + 6 )</b>	<b>714 183,55 zł</b>
7) stan na koniec okresu	465 216,33 zł
- zmniejszono aktywa trwałe	- zł
- zmniejszono aktywa obrotowe	403 334,33 zł
8) stan rezerw bilansowych	61 882,00 zł

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

2. **Zobowiązania długoterminowe** wynoszą **344 687,83 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej **1,0 %**



- |                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| 1.) Wobec jednostek powiązanych | - zł          |
| 2.) Wobec pozostałych jednostek | 344 687,83 zł |

**z tego przypada na:**

- |  |               |
|--|---------------|
| a) kredyty i pożyczki                              | - zł          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - zł          |
| c) inne zobowiązania finansowe                     | - zł          |
| d) inne  | 344 687,83 zł |

**Inne zobowiązania na kwotę 344 687,83 zł**

Zobowiązania te stanowią spłatę części kapitałowej opłat leasingowych w związku z przeklasyfikowaniem umów leasingu operacyjnego na leasing finansowy i wprowadzeniu środków trwałych do ewidencji bilansowej.

Spłaty rat odbywają się terminowo zgodnie z umowami.

Saldo zostało prawidłowo ustalone i wykazane jako zobowiązanie długoterminowe.

- 3. Zobowiązania krótkoterminowe** ( bez Funduszy specjalnych ) wynoszą **2 571 119,52 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej 7,6 %

**I obejmują zobowiązania:**

- |   |              |
|---|--------------|
| 1.) Wobec jednostek powiązanych                   | 45 640,97 zł |
| a) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności | 45 640,97 zł |
| – do 12-tu miesięcy                               | 45 640,97 zł |
| powyżej 12-tu miesięcy                            | - zł         |
| b) inne   | - zł         |

w tym:

- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji - zł

2.) Wobec pozostałych jednostek 2 525 478,55 zł

z tytułu:

- a) kredytów i pożyczek - zł
- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - zł
- c) inne zobowiązania finansowe 15 032,45 zł
- d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności 1 229 396,50 zł
  - do 12-tu miesięcy 1 229 396,50 zł
  - powyżej 12-tu miesięcy - zł
- e) zaliczki otrzymane na dostawy - zł
- f) zobowiązania wekslowe - zł
- g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 508 265,92 zł
- h) z tytułu wynagrodzeń 268 339,83 zł
- i) inne 504 443,85 zł

a w tym:

- rozrachunki wewnątrzzakładowe - zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji 153 509,34 zł

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

*jest następująca:*

- nieprzeterminowane 1 106 881,12 zł
- przeterminowane 168 156,35 zł



**płatne:**

- do 3 miesięcy	145 939,41 zł
- od 3 do 6 miesięcy	- zł
- od 6 do 12 miesięcy	22 216,94 zł
- powyżej 12 miesięcy	- zł

**RAZEM (nieprzeterminowane i przetermino-  
wane)**

**1 275 037,47 zł**

Do 31.01.2008r. Spółka zapłaciła zobowiązania na kwotę 718 492,43 zł, co stanowi 56,35 % całości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

**3.2 Naliczone należne odsetki z tytułu nieterminowych**

**zapłat zobowiązań za dostawy i usługi wynoszą 270,15 zł**

- stan na 1.01.2007r.	1 881,72 zł
- naliczono do 31.12.2007r.	718,40 zł
- zapłacono do 31.12.2007r.	453,00 zł
- umorzono	1 876,97 zł
- stan na 31.12.2007r.	270,15 zł

Zobowiązania wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

W stosunku do zobowiązań z tytułu dostaw i usług odsetek hipotetycznych nie naliczono.

**3.3 Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw:**

W badanym okresie w Spółce nie miały miejsca działania restrukturyzacyjne.

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

Aktualnie Spółka nie prowadzi własnego postępowania układowego ani też ugodowego.

**Inne zobowiązania finansowe wynoszą** **15 032,45 zł**

Inne zobowiązania finansowe wynikają z zawartych transakcji ( kontrakty walutowe forward ) wycenionych w wartości godziwej na kwotę 15 032,45 zł. Rozliczenie transakcji nastąpiło w styczniu i lutym 2008 roku.

**Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń** **508 265,92 zł**

obejmują:

- podatek VAT 105 346,00 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych 39 179,00 zł
- zryczałtowany podatek dochodowy od osób pr. 4 318,00 zł
- podatek dochodowy od osób fizycznych 81 541,00 zł
- odsetki od pod. od os. prawnych 10 245,00 zł
- odsetki VAT 280,00 zł
- PFRON 4 661,00 zł
- składki i świadczenia ZUS, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych 262 695,92 zł

Saldo prawidłowe.

**Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** **268 339,83 zł**

obejmują:

- wynagrodzenia osobowe, 228 991,75 zł
- wypłaty bezosobowe 18 994,21 zł
- wynagrodzenia Rady Nadzorczej 12 538,99 zł
- zasiłki 5 190,24 zł
- ryczałty od sam. prywatnych 496,64 zł
- inne 2 128,00 zł

Saldo prawidłowe.

**Inne zobowiązania krótkoterminowe** **504 443,85 zł**

obejmują:



- rozrachunki z dostawcami – działalność inwestycyjna	153 509,34 zł
- pozostałe rozrachunki ( potrącenia, PZU, karty pł. )	92 651,82 zł
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	2 972,05 zł
- raty umowy leasingu	255 310,64 zł
Saldo prawidłowe.	

Wykazane zobowiązania krótkoterminowe są zgodne z zestawieniem obrotów i sald kont syntetycznych i analitycznych. Zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

4. **Fundusze specjalne** wynoszą **4 915,95 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,0 %

**I obejmują:**

1.) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4 915,95 zł
2.) Pozostałe fundusze specjalne	- zł

Jednostka dokonała prawidłowo odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych za 2007r., zgodnie z ustawą z dnia 04.03.1994 r. o ZFŚS wraz z późniejszymi zmianami oraz obwieszczeniem Prezesa GUS w sprawie przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia.

Rozliczenie funduszu przedstawia się następująco:

- stan na 1.01.2007r.	5 854,33 zł
- odpis podstawowy	85 019,40 zł
- odsetki od środków funduszu	47,18 zł
<b>Razem dochody</b>	<b>85 066,58 zł</b>
- udzielenie pomocy rzeczowej i finansowej	300,00 zł
- organizacja wypoczynku	58 850,00 zł
- inne wydatki określone w regulaminie zakładowym	26 854,96 zł

Razem wydatki	86 004,96 zł
Stan funduszu na 31.12.2007r.	4 915,95 zł

Przedsiębiorstwo posiada opracowany regulamin ZFŚS wraz z preliminarem wydatków. Środki pieniężne zostały przekazane w pełnej wysokości w obowiązujących terminach.

Wykazany w sprawozdaniu finansowym stan funduszy specjalnych zgodny jest z zestawieniem obrotów i sald oraz kontami syntetycznymi i analitycznymi.

Fundusze specjalne zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zostały we właściwy sposób ujęte w bilansie w pasywach.

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą: 16 517,50 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,0 %

I obejmują:

1.) Ujemną wartość firmy	- zł
2.) Inne rozliczenia międzyokresowe	16 517,50 zł
– długoterminowe	10 279,30 zł
– krótkoterminowe	6 238,20 zł

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe są nie odpisaną częścią dotacji z funduszu PHARE, którą spółka otrzymała od Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego na odnowienie parku maszynowego. Dotacja jest rozliczana równolegle do amortyzacji środków trwałych. Z pierwotnej kwoty 35 232,10 zł odpisano dotychczas 18 714,60 zł. Pozostała część, tj. 16 517,50 zł będzie rozliczone w następnych latach z czego w okresie do końca 2008r. będzie to kwota 6 238,20 zł.



Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów to:

- rata z funduszu PHARE 6 238,20 zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie.

## V WYNIK FINANSOWY, PODATKI

### 1. PRZYCHODY I KOSZTY

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	15 472 048,71 zł
w tym:	
- od jednostek powiązanych	443 366,44 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 803 950,86 zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 668 097,85 zł
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 295 039,10 zł
w tym:	
- jednostkom powiązanym	387 316,92 zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 140 238,02 zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 154 801,08 zł
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	7 177 009,61 zł
D. Koszty sprzedaży	1 252 166,97 zł
E. Koszty ogólnego zarządu	4 409 058,44 zł
F. Zysk ze sprzedaży (C-D-E)	1 515 784,20 zł
G. Pozostałe przychody operacyjne	841 598,77 zł
H. Pozostałe koszty operacyjne	187 374,35 zł
I. Zysk działalności operacyjnej (F+G-H)	2 170 008,62 zł
J. Przychody finansowe	752 431,95 zł
K. Koszty finansowe	636 278,71 zł
L. Zysk z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 286 161,86 zł

M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	- zł
N. Zysk brutto (L+/-M)	2 286 161,86 zł
O. Podatek dochodowy	324 482,00 zł
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	- zł
R. Zysk netto (N-O-P)	1 961 679,86 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów zostały prawidłowo udokumentowane, są kompletne i prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynikają z prawidłowej ewidencji i udokumentowania

Tytuły i sumę przychodów nie podlegających opodatkowaniu przedstawiono w pkt D.V.4 raportu.

#### Zestawienie i rozliczenie kręgu kosztów

*Koszty wg rodzajów za okres od 1.01.2007 do 31.12.2007 roku wynoszą*

- amortyzacja	816 011,92 zł
- zużycie materiałów i energii	4 701 873,80 zł
- usługi obce	1 847 517,62 zł
- podatki i opłaty	446 081,84 zł
- wynagrodzenia	4 482 384,39 zł
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	850 732,04 zł
- pozostałe koszty rodzajowe	129 852,75 zł
a) razem	13 274 454,36 zł
b) zmiana stanu produktów	188 686,04 zł
w tym:	
- wyroby gotowe	231 999,37 zł
- produkcja niezakończona	150 444,87 zł
- półfabrykaty	- 99 121,38 zł
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	- 94 636,82 zł
c) koszty wytworzenia produktów nie zaliczonych do sprzedaży	284 304,89 zł

46  
51  
*[signature]*



w tym:

- inne świadczenia na własne potrzeby 284 304,89 zł

d) wartość sprzedanych towarów i materiałów 1 154 801,08 zł

**Razem koszty sprzedanych towarów i produktów**

(a - b - c + d) 13 956 264,51 zł

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów 5 831 755,18 zł

- koszt wytworzenia sprzedanych usług 1 308 482,84 zł

- koszty sprzedaży 1 252 166,97 zł

- koszty ogólnego zarządu 4 409 058,44 zł

- wartość sprzedanych towarów i materiałów 1 154 801,08 zł

W wyniku przeprowadzonego badania dokumentacji kosztowej biegli rewidentów stwierdzają, że koszty udokumentowano prawidłowo i są kompletne.

Prawidłowo zostały wykazane w zweryfikowanym rachunku zysków i strat, zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

Klasyfikacja rodzajowa i kalkulacyjna kosztów, jak również rozliczenie kręgu kosztów jest poprawne. Powiązanie przychodów z kosztami ich uzyskania (współmierność) jest zachowane i prawidłowe.

**2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne 841 598,77 zł

Pozostałe koszty operacyjne 187 374,35 zł

Zysk 654 224,42 zł

**Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 841 598,77 zł**

wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają z właściwej dokumentacji źródłowej i obejmują następujące tytuły:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych 26 895,96 zł

- przywrócenie odpisu na należności 676 112,17 zł

- rata z funduszu PHARE	6 238,20 zł
- pozostałe przychody operacyjne – dot. korekty kosztów z poprzedniego okresu	46 484,85 zł
- nadwyżki inwentaryzacyjne	9 619,55 zł
- ujawnienie środków trwałych	800,00 zł
- pozostałe przychody operacyjne	75 448,04 zł

**Pozostałe koszty operacyjne** w kwocie **187 374,35 zł**

wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają z prawidłowej dokumentacji źródłowej, są kompletne i obejmują następujące tytuły:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	53 375,88 zł
<b><u>w tym:</u></b>	
- odpisy aktualizujące na należności	31 982,98 zł
- odpisy aktualizujące zapasy (materiały i produkty)	21 392,90 zł
- niedobory inwentaryzacyjne	27 519,77 zł
- odpis amortyzacji dot. poprzedniego okresu	5 671,25 zł
- umorzenie przywróconego środka trwałego	800,00 zł
- darowizny	12 000,00 zł
- wartość zaniechanej produkcji w toku	6 967,39 zł
- kary, grzywny i odszkodowania	71 007,10 zł
- pozostałe koszty operacyjne	10 032,96 zł

### 3. **DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA**

Przychody finansowe	752 431,95 zł
Koszty finansowe	636 278,71 zł
Zysk	116 153,24 zł

**Przychody finansowe** w kwocie **752 431,95 zł**

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



- odsetki	615 276,50 zł
- sprzedaż wierzytelności	30 386,67 zł
- aktualizacja wartości inwestycji	5 088,31 zł
- pozostałe przychody finansowe	101 680,47 zł

Przychody finansowe wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają one z prawidłowo udokumentowanych dowodów księgowych i z zestawienia obrotów i sald na dzień 31.12.2007r.

**Koszty finansowe** w kwocie **636 278,71 zł**

składają się z następujących tytułów:

- odsetki naliczone	254 767,44 zł
- strata ze zbycia inwestycji-udziały FASING-CENTRUM	5,00 zł
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek	118 144,27 zł
- strata na różnicach kursowych	22 770,51 zł
- wartość sprzedanych wierzytelności	14 100,33 zł
- rozliczenie kontraktów walutowych	106 248,08 zł
- wycena majątku - Osowiec	69 000,00 zł
- pozostałe koszty finansowe	51 243,08 zł

Koszty finansowe wykazano w prawidłowej wysokości w rachunku zysków i strat, wynikają one z prawidłowo udokumentowanych dowodów księgowych i zestawienia obrotów i sald na dzień 31.12. 2007r.

#### 4. **OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIE ZYSKU**

Podatek dochodowy	107 949,00 zł
Inne obciążenie zysku	0,00 zł

*Różnice:*

przychody bilansowe	17 066 079,43 zł
przychody i zyski bilansowe nie wliczone do podstawy opodatkowania (-)	- 1 193 914,82 zł
przychody podatkowe nie ujęte w wyniku finansowym (+)	230,29 zł
przychody do opodatkowania	15 872 394,90 zł

koszty bilansowe	-14 779 917,57 zł
koszty i straty bilansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów ( + )	1 180 568,64 zł
koszty podatkowe stanowiące koszt uzyskania przychodów lecz nie ujęte w wyniku finansowym ( - )	- 1 703 894,34 zł
koszty podatkowe	15 303 243,27 zł
dochód do opodatkowania	569 151,63 zł
darowizny	- 1 000,00 zł
podstawa opodatkowania	568 151,63 zł
podatek dochodowy bieżący do zapłaty	107 949,00 zł
odwołanie od Decyzji US – zal. podatkowa z 2005 roku	- 13 341,00 zł
<b>RAZEM PODATEK</b>	<b>94 608,00 zł</b>
zysk bilansowy brutto	2 286 161,86 zł
podatek dochodowy	324 482,00 zł
w tym:	
podatek dochodowy bieżący	94 608,00 zł
podatek dochodowy odroczony:	229 874,00 zł
- Rezerwy BO	261,00 zł
BZ	61 882,00 zł
Zmiana stanu rezerw	<b>61 621,00 zł</b>
- Aktywa BO	290 906,00 zł
BZ	122 653,00 zł
Zmiana stanu aktywów	<b>- 168 253,00 zł</b>
Część odroczonego podatku = zmiana stanu rezerw – zmiana stanu aktywów	<b>229 874,00 zł</b>

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

## 5. PODATKI – ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1.) Podatek od nieruchomości	171 103,00 zł
2.) Podatek od towarów i usług VAT	716 030,00 zł



3.) Podatek dochodowy od osób fizycznych	575 293,00 zł
4.) Podatek dochodowy od osób prawnych	107 949,00 zł
5.) Składki na ubezpieczenie społeczne, FP, i FGŚP	1 719 259,55 zł
6.) Opłaty na PFRON	55 187,00 zł

#### 1) Podatek od nieruchomości

Rozliczenie podatku za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. przedstawia się następująco:

a) bilans otwarcia na 1.01. 2007r.	- zł
b) należny za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.	171 103,00 zł
c) zapłacono	171 103,00 zł
d) stan na 31.12.2007r	- zł

Badano w sposób pełny zastosowanie stawek podatku, ustalenie podstawy opodatkowania, wyliczenie i opracowanie deklaracji.

Podatek zaliczono poprawnie w ciężar kosztów rodzajowych w wysokości 171 103,00 zł.

#### 2) Podatek od towarów i usług VAT

Na podstawie zestawienia deklaracji uzgodnionych z ewidencją księgową za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. podatek od towarów i usług VAT wynosi:

podatek należny	1 926 612,00 zł
podatek naliczony	1 210 582,00 zł
podatek podlegający zapłacie	716 030,00 zł

Stan zobowiązań przedstawia się następująco:

a) stan na 1.01.2007r.	246 601,00 zł
b) podatek podlegający wpłacie za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.	716 030,00 zł
c) podatek zapłacony,	857 285,00 zł
d) stan na 31.12.2007r.	105 346,00 zł

Podatek do rozliczenia w następnym okresie

- bilans otwarcia na 1.01. 2007r. - należność	99 180,66 zł
stan na 31.12.2007r. - należność	73 467,83 zł

Badano w sposób wyrywkowy zastosowanie stawek podatku, ustalenie podstawy opodatkowania, wyliczenie i opracowanie deklaracji.

Dane ujęte w deklaracjach miesięcznych wynikają z prowadzonej ewidencji w rejestrach zakupu i sprzedaży.

Zastosowano prawidłowe stawki podatkowe.

### 3.) Podatek dochodowy od osób fizycznych

Rozliczenie podatku za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. przedstawia się następująco:

a) bilans otwarcia na 1.01. 2007r.	72 039,00 zł
b) należny za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.	575 293,00 zł
c) zapłacono	565 791,00 zł
d) stan na 31.12.2007r - <b>zobowiązań</b>	<b>81 541,00 zł</b>

Podatek obliczono od wszystkich wypłat wynagrodzeń oraz świadczeń podlegających opodatkowaniu.

Terminowość w ciągu badanego okresu została zachowana.

### 4.) Podatek dochodowy od osób prawnych

Rozliczenie podatku za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. przedstawia się następująco:

a) bilans otwarcia na 1.01. 2007r- <b>należność</b>	78 106,81 zł
b) należny za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.	107 949,00 zł
c) zapłacono	111 394,00 zł
d) stan na 31.12.2007r - <b>należność</b>	<b>3 445,00 zł</b>
- <b>zobowiązanie</b>	<b>39 179,00 zł</b>

zaległy podatek za 2005 rok wynikający z Decyzji US oraz w części uznanego odwołania Spółki od tej Decyzji

stan zobowiązania na 1.01.2007r. - zł

zaksięgowano w ciągu roku zaległość w podatku  
za 2005 rok

52 520,00 zł



zmniejszono zaległość – odwołanie od Decyzji	
US	13 341,00 zł
<b>stan zobowiązania na 31.12.2007r.</b>	<b>39 179,00 zł</b>

Salda prawidłowe.

Terminowość zaliczek w ciągu badanego okresu została zachowana.

**5.) Składki ubezpieczeń społecznych, ubezpieczenia zdrowotnego, Funduszu Pracy i Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.**

Naliczone i zapłacone składki na ubezpieczenie społeczne za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.

d) stan na 1.01.2007r - <b>należność</b>	<b>7 194,01 zł</b>
- <b>zobowiązanie</b>	<b>242 353,84 zł</b>
b) należny za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.	1 719 259,55 zł
c) zapłacono	1 701 488,36 zł
d) stan na 31.12.2007r - <b>należność</b>	<b>9 764,90 zł</b>
- <b>zobowiązanie</b>	<b>262 695,92 zł</b>

Saldo prawidłowe.

**Opłaty na PFRON** Terminowość płacenia składek w badanym okresie została zachowana.

Wyliczenie składki przedstawia się następująco:

- opłaty należne	79 543,90 zł
- minus ulgi z tytułu zakupu w ZPCHR	24 355,44 zł
- opłata do odprowadzenia	55 188,46 zł

Rozliczenie składki za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r.:

a) bilans otwarcia na 1.01. 2007r.	3 741,00 zł
b) należna za okres od 1.01.2007r.do 31.12.2007r.	55 187,00 zł
c) zapłacono	54 267,00 zł
d) stan na 31.12.2007r - <b>zobowiązań</b>	<b>4 661,00 zł</b>

Saldo prawidłowe.

Terminowość płacenia składek w badanym okresie została zachowana.

#### 6. Rozliczenie wykorzystania dotacji

W badanym okresie Spółka nie korzystała z dotacji, oprócz spłat rat z funduszu PHARE, co zostało opisane w punkcie D.IV – Rozliczenia międzyokresowe.

### VI ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

#### 1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Zobowiązanie Zabezpieczone	Stan na 31.12.2007r.			Stan na 31.12.2006r.		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne (US,ZUS)	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie		-	-		3 300 00,00	20,77
kaucyjnie		-	-		-	-
um. leasingu		-	-		-	-
Zastaw		1 001 300,00	2,94		3 123 400,00	19,66
Inne – umowa o przelew wierzytelności		-	-		-	-
Razem		1 001 300,00	2,94		6 423 400,00	40,43



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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2007r.		Stan na 31.12.2006r.	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenie wg prawa cywilnego	3 500 000,00	10,29	2 500 000,00	15,73
Poręczenia wekslowe	4 754 459,94	13,98	7 531 959,94	47,40
Razem	8 254 459,94	24,27	7 031 959,94	63,13

Po okresie sprawozdawczym, do czasu ukończenia badania, uległa zmniejszeniu ogólna wartość poręczeń ( poręczenia według prawa cywilnego ) na rzecz innych podmiotów za zobowiązania GK FASING S.A. w łącznej kwocie 1 500 000,00 zł.

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

1. Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprawnie w oparciu o dane wykazane w bilansie, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacjach i objaśnieniach oraz w księgach rachunkowych.

W okresie badanym wykazuje zwiększenie środków o  
kwotę

7 771 224,15 zł

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	plus	+ 3 926 956,94 zł
- działalność inwestycyjna	minus	- 2 782 103,09 zł
- działalność finansowa	plus	+ 6 626 370,30 zł

2. **Dodatkowe informacje i objaśnienia** zostały sporządzone poprawnie w oparciu o dane wynikające z ksiąg rachunkowych i innych dokumentów znajdujących się w Spółce.

### 3. **Sprawozdanie z działalności**

W sprawozdaniu z działalności Spółki omówiono zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (tekst jedn. z 2002r. Dz. U. Nr 76 poz. 674 z późn. Zm.) a w szczególności:

- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność Spółki, które wystąpiły w roku obrotowym lub są przewidywane w dalszych latach,
- przewidywany rozwój Spółki,
- ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego,
- informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

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

## VIII **NARUSZENIE PRAWA**

W badanej Spółce nie stwierdzono w toku badania przypadków naruszenia prawa podatkowego, dewizowego, celnego, kodeksu spółek handlowych oraz statutu Spółki.

## IX **ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Do zakończenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. nie otrzymano informacji o zdarzeniach, które nie są ujęte w sprawozdaniu finansowym, a które miałyby wpływ na sytuację majątkową lub finansową jednostki w następnym roku obrotowym.



Otrzymaliśmy natomiast istotne informacje o operacjach finansowych przeprowadzonych przez Spółkę po okresie sprawozdawczym ( styczeń 2008 roku ), które mogą wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki w następnych okresach sprawozdawczych.

Są to następujące transakcje:

- 1.) 15 stycznia 2008 roku podpisano z firmą CARBONEX Sp. z o.o. warunkową umowę zakupu udziałów Fabryki Wyrobów Metalowych Kuźnia „OSOWIEC” – kupiono 55,00 % kapitału zakładowego za kwotę 8 700 000,00 zł.
- 2.) Również w styczniu 2008 roku Spółka udzieliła pożyczek innym podmiotom na łączną kwotę 7 500 000,00 zł.

W chwili ukończenia badania sprawozdania finansowego nie można ustalić charakteru i skutków finansowych wyżej wymienionych operacji.

#### **E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.01.2007R. DO 31.12.2007R.**

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 działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki zgodnie z prawdą materialną
3. Niniejszy raport został omówiony z kierownictwem badanej Spółki.

#### **F. USTALENIA KOŃCOWE**

1. Raport niniejszy zawiera 63 strony maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpisy biegłych rewidentów.

2. Do raportu załącza się sprawozdanie finansowe Spółki oraz:

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

Biegły Rewident

  
Janina Stolecka

Nr ewid. 5847/814

Biegły Rewident


  
mgr Jarosław Wcisło

Nr ewid. 10605/7717

Podmiot badający

**MW RAFIN** Marian Wcisło  
Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. z o.o.  
41-200 Sosnowiec, al. Zwycięstwa 3  
Podmiot uprawniony nr 3076 (2)

**P R E Z E S**  
Biegły Rewident

  
Marian Wcisło  
nr ewid. 5424/795

Sosnowiec, dnia 15 marca 2008 roku



**Pozostałe wnioski i uwagi**

Lp.			TEMAT
1	2	3	
1.	B.V		Jednostka nie sporządza dokumentacji podatkowej transakcji z podmiotami powiązanymi, do której zobowiązuje art. 9a ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o pod doch. od os. pr. ( Dz. U. z 2000r. nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami ), Jednostka w transakcjach z podmiotami powiązanymi stosuje ceny rynkowe.

4.1  
BIEGLY  
Jawna  
10.10.2010

Wyniki ekonomiczno-finansowe

WSKAZNIK	OKRES			Wskaźnik procentowy	
	01.01.2007-31.12.2007 r.	01.11.2006-31.12.2006 r.	01.01.2006-31.12.2006 r.*	(3:4)	(3:5)
2	3	4	5	6	7
Przychody ogółem z tytułu:	17 066 079,43	3 669 769,97	17 437 340,97	465,0%	97,9%
-sprzedaży produktów - usług	13 801 950,86	2 387 129,47	13 786 266,57	578,1%	100,1%
-sprzedaży materiałów	1 668 097,85	768 457,43	2 726 025,28	217,1%	61,2%
-pozostałych przychodów operacyjnych	841 598,77	505 787,05	517 551,94	166,4%	162,6%
-przychodów finansowych	752 431,95	8 396,02	407 497,18	-8961,8%	184,6%
-wyników nadzwyczajnych					
Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	9 118 692,16	2 023 204,53	9 518 887,94	450,7%	95,8%
-kosztów sprzedaży produktów - usług	7 140 238,02	1 329 850,53	6 702 174,20	580,6%	106,5%
-kosztów sprzedaży materiałów	1 154 801,08	685 713,06	2 287 383,25	168,4%	50,8%
-pozostałych kosztów operacyjnych	187 374,35	42 621,64	114 529,45	439,6%	139,1%
-kosztów finansowych	636 278,71	65 015,30	394 583,04	978,7%	161,3%
-strat nadzwyczajnych					
Wynik finansowy brutto	7 947 387,27	1 646 565,44	7 918 473,03	482,7%	100,4%
Podatek dochodowy	324 482,00	221 388,00	742 559,00	146,6%	43,7%
Inne obciążenia wyniku finansowego					
Koszty sprzedaży	1 252 166,97	174 630,66	1 045 607,44	717,0%	119,8%
Koszty ogólnego zarządu	4 409 058,44	779 140,91	4 156 253,58	565,9%	106,1%
WYNIK FINANSOWY NETTO	1 961 679,86	471 405,87	1 974 053,01	416,1%	99,4%

Wyniki:	01.01.2007-31.12.2007 r.	01.11.2006-31.12.2006 r.	01.01.2006-31.12.2006 r.*	Różnica (3-4)	Różnica (3-5)
2	3	4	5	6	7
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	7 177 009,61	1 240 025,31	7 522 534,40	5 936 986,30	344 524,79
Koszty sprzedaży	1 252 166,97	174 630,66	1 045 607,44	1 077 536,31	206 559,53
Koszty ogólnego zarządu	4 409 058,44	779 140,91	4 156 253,58	3 629 917,53	252 804,66
Zysk/Strata netto ze sprzedaży	1 515 784,20	286 251,74	2 320 673,38	1 229 532,46	804 889,18
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	654 224,42	463 161,41	383 022,49	191 063,01	271 201,93
Strata / zysk na działalności finansowej	116 253,24	-56 619,28	12 916,14	172 372,52	103 237,10
Zysk na działalności nadzwyczajnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk brutto	2 286 161,86	692 793,87	2 716 612,01	1 593 367,99	430 450,15
Podatek	324 482,00	221 388,00	742 559,00	103 094,00	-418 077,00
Zysk netto	1 961 679,86	471 405,87	1 974 053,01	1 490 273,99	-12 373,15

Wzrostki ze zmianą w dniu 31.12.2006 r. formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, dane za okres 01.01.2006-31.12.2006 r. wykazuje się wstępując dla celów statystycznych

*[Signature]*  
GŁÓWNY KSIĘŻYCA

WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ds. FINANSOWYCH

Rafał Nawak

MOJ S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

Andrzej Kosecki

MOJ S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ds. TECHNICZNYCH

Henryk Kołodziej

*[Signature]*  
PREZES



zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności  
za 12 miesięcy 2007 r.

Załącznik 3

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty za okres			Wskaźnik				
	01.01-31.12.2007	01.11-31.12.2006	01.01-31.12.2006 <sup>a</sup>	za okres 01.01- 31.12.2007	za okres 01.11- 31.12.2006	za okres 01.01- 31.12.2006	+ poprawa - pogorszenie (5- 6) 7)	
							7	8
1	2	3	4	5	6	7	8	9
WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI								
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100	1 961,7 x 100	471,4 x 100	1 974,1 x 100	12,7	14,9	12,0	-2,3	0,7
Przechody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 472,0	3 155,6	16 512,3					
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA) Zysk netto x 100	1 961,7 x 100	471,4 x 100	1 974,1 x 100	7,9	3,2	13,2	4,7	-5,3
Przeciętny stan majątku	24 950,2	14 851,3	14 985,4					
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1) Zysk netto + odsetki zapłacone netto (t) bez pldp) x 100	2 098,7 x 100	494,3 x 100	2 163,9 x 100	8,4	3,3	14,4	5,1	-6,0
Przeciętny stan majątku	24 950,2	14 851,3	14 985,4					
4. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych Przechody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 472,0	3 155,6	16 512,3	334,4	87,5	417,5	246,9	-83,1
Przeciętny stan aktywów trwałych	4 626,4	3 604,8	3 954,6					
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE) Zysk netto x 100	1 961,7 x 100	471,4 x 100	1 974,1 x 100	9,7	5,2	23,7	4,4	-14,1
Przeciętny stan kapitałów własnych	20 265,4	8 984,4	8 316,2					
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego Zysk netto x 100	1 961,7 x 100	471,4 x 100	1 974,1 x 100	7,9	3,2	13,2	4,7	-5,3
Przeciętny stan kapitału całkowitego	24 950,2	14 851,3	14 985,4					
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz. 5) minus skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	9,7	5,2	23,7	13	1,9	9,4	-0,7	-8,0

1	2	3	4	5	6	7	8	9
WSKAŹNIKI PLYNNOSCI FINANSOWEJ								
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań Środka obrotowe x 100 ----- Zobowiązania krótkoterminowe	28 380,4 x 100 2 576,0	12 269,2 x 100 5 169,6	12 267,1 x 100 5 169,6	1 101,7	237,3	237,3	864,4	864,4
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań (Środki obrotowe - zapasy) x 100 ----- Zobowiązania krótkoterminowe	24 507,6 x 100 2 576,0	8 643,8 x 100 5 169,6	8 641,8 x 100 5 169,6	951,4	167,2	167,2	784,2	784,2
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki Inwestycje krótkoterminowe x 100 ----- Zobowiązania krótkoterminowe	17 661,3 x 100 2 576,0	306,3 x 100 5 169,6	306,3 x 100 5 169,6	685,6	5,9	5,9	679,7	679,7
11. Wskaźnik obrotu należności w razach Przychód ze sprzedaży produktów i towarów ----- Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług minus VAT	15 472,0 4 845,9	3 155,6 4 797,5	16 512,3 4 317,5	3,2	0,7	3,8	2,5	-0,6
12. Wskaźnik obrotu należnościami w dniach Liczba dni w okresie ----- Wskaźnik obrotu należn. w razach	365,0 3,2	61,0 0,7	365,0 3,8	114,3	92,7	95,4	21,6	18,9
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszta własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów ----- Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	8 295,0 1 089,5	1 915,6 926,3	8 989,8 1 585,8	7,6	2,1	5,7	5,5	1,9
14. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Liczba dni w okresie ----- Wskaźnik obrotu zobow. w razach	365,0 7,6	61,0 2,1	365,0 5,7	47,9	29,5	64,4	18,4	-16,4
15. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Zużycie materiałów ----- Przeciętny stan zapasów materiałów	4 701,9 1 259,6	663,2 910,7	3 631,5 857,5	3,7	0,7	4,2	3,0	-0,5

**SILGIV BIWIDENT**

MOJ S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ds. TECHNICZNYCH

Henryk Kołodziej

MOJ S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR NACZELNY

Andrzej Kosecki

MOJ S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ds. HUMANIARYCH

Rafał Nowak

*[Signature]*

*[Signature]*



	2	3	4	5	6	7	8	9
16. Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach Liczba dni w okresie	365,0	61,0	365,0	97,8	87,1	86,2	10,6	11,6
Wskaznik obrotu zapasami materiałów w razach	3,7	0,7	4,2					
17. Wskaźnik obrotu zapasami produktów gotowych w razach Przychód ze sprzedaży produktów gotowych	13 804,0	2 387,1	13 786,3	15,8	2,9	13,4	12,9	2,4
Przebieg stanu zapasów produktów gotowych	873,9	835,7	1 027,3					
18. Wskaźnik obrotu zapasami produktów gotowych w dniach Liczba dni w okresie	365,0	61,0	365,0	23,1	21,0	27,2	2,1	-4,1
Wskaznik obrotu zapasami produktów gotowych w razach	15,8	2,9	13,4					
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI								
19. Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach Zysk brutto + odsetki	2 420,1	715,7	2 903,1	18,1	31,3	15,6	-13,2	2,5
Odsetki	134,0	22,9	186,5					
20. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami Zobowiązania ogółem - długoterminowe rozlicz międzyokresowe + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda) x 100	2 988,8 x 100	6 353,9 x 100	6 353,9 x 100	8,8	40,0	40,0	-31,2	-31,2
Majątek ogółem	34 009,9	15 890,5	15 890,5					
21. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi Kapitały własne x 100	31 010,8 x 100	9 520,1 x 100	9 520,1 x 100	91,2	59,9	59,9	31,3	31,3
Aktywa ogółem	34 009,9	15 890,5	15 890,5					
22. Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych Przebieg zobowiązań ogółem - długoterminowe rozlicz międzyokresowe + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda) x 100	4 674,5 x 100	5 850,4 x 100	6 652,7 x 100	15,1	61,5	69,9	-46,4	-54,8
Kapitały własne	31 010,8	9 520,1	9 520,1					
23. Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Nadwyżka finansowa	2 777,7	608,8	2 785,2	0,6	0,1	0,4	0,5	0,2
Przebieg zobowiązań	4 684,8	5 866,9	6 669,2					

\* W związku ze zmianą w dniu 31.10.2006 r. formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, dane za okres 01.01.2006-31.12.2006 r. wykazuje się dla celów informacyjnych.

MOJ S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR HANDLOWY

MOJ S.A.  
WICEPREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR ds. TECHNICZNYCH

Rafał Nowak  
Andrzej Kosecki

Henryk Kołodziej

**Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych**

Załącznik nr 4

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty za okres			Wskaźnik			zmiana wskaźnika	
	01.01.-31.12.2007	01.01.-31.12.2006	01.01.-31.12.2006*	za okres 01.01.-31.12.2007	za okres 01.01.-31.12.2006	za okres 01.01.-31.12.2006*	+ poprawa pogorszenie (8.6)	+ poprawa pogorszenie (5.7)
	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>1. WSKAŹNIK udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>								
Zysk netto	1 961,7	471,4	1 974,1					
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5	0,5	0,0	0,0	0,5	0,5
<b>2. WSKAŹNIK udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>								
Amortyzacja	816,0	137,4	811,1					
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
<b>3. WSKAŹNIK zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>								
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5					
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 538,7	-333,3	956,9	15,4	0,0	0,0	15,4	15,4
<b>4. WSKAŹNIK sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNIP</b>								
Nakłady na środki trwałe i WNIP	1 357,0	75,1	335,3	0,3	0,0	0,0	0,3	0,3
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5					
<b>5. WSKAŹNIK ogólnej wystarczalności środków</b>								
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
Wysokość z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	18 217,6	248,0	1 313,1					
<b>6. WSKAŹNIK pokrycia odsetek</b>								
Odsetki z działalności finansowej	297,0	33,1	214,6	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5					
<b>7. WSKAŹNIK wydajności gotówkowej zaangażowanego kapitału z działalności operacyjnej</b>								
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
Kapitał zaangażowany (kapitały własne, obce-inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe bez środków pieniężnych)	24 408,6	15 890,0	15 890,0					
<b>8. WSKAŹNIK pieniężnej wydajności aktywów</b>								
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1
Aktywa ogółem	34 009,9	15 890,0	15 890,0					
<b>9. WSKAŹNIK pieniężnej wydajności aktywów sprzedanych</b>								
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	3 927,0	-1 211,6	-624,5	0,3	0,0	0,0	0,3	0,3
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 472,0	3 155,6	16 512,5					

\* W związku ze zmianą w dniu 31.10.2006 r. formy prawnej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, dane za okres 01.01.2006-31.12.2006 r. zostały wyłączone z zakresu informacji.

**MOJ S.A.**  
**PREZES ZARZĄDU**  
**DYREKTOR NACZELNY**

**WICEPREZES ZARZĄDU**  
**DYREKTOR ds. TECHNICZNYCH**

Rafał Nowak

Andrzej Kosecki

Henryk Kołodziej



**Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania  
według stanu na dzień 31.12.2007 r.**

Lp.	Tytuł Treść	Środki trwałe i W.N.i P.	Środki trwałe w budowie	Inwestycje dlugoterminowe i krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
						główna	odsetki			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	915 837,21	20 032,07	0,00	261,00	936 130,28
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	21 696,19	x	0,00	x	x	21 696,19
3.	Utworzenie odpisów/ rezerwy	x	x	x	x	30 384,14	118 144,27	0,00	73 045,00	221 573,41
	<b>Razem (2 + 3)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 696,19</b>	<b>30 384,14</b>	<b>118 144,27</b>	<b>0,00</b>	<b>73 045,00</b>	<b>243 269,60</b>
4.	Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 424,00	11 424,00
	a) odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 424,00	11 424,00
6.	Rozwiązanie rezerw na skutek spłaty należności	0,00	0,00	0,00	0,00	674 637,17	7 305,56	0,00	0,00	681 942,73
7.	Inne-UMORZENIE Komornik	0,00	0,00	0,00	0,00	12 236,55	8 580,27	0,00	0,00	20 816,82
	<b>Razem (4 + 5 + 6 + 7)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>686 873,72</b>	<b>15 885,83</b>	<b>0,00</b>	<b>11 424,00</b>	<b>714 183,55</b>
8.	Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	21 696,19	259 347,63	122 290,51	0,00	61 882,00	465 216,33

MOJ S.A.  
GŁÓWNY KSIĘGOWY  
Dyrektor ds. Finansowych  
*[Podpis]*

MOJ S.A.  
DIREKTOR ds. FINANSOWYCH  
Dyrektor ds. Finansowych  
*[Podpis]*

MOJ S.A.  
WICEDYREKTOR ds. TECHNICZNYCH  
Dyrektor ds. Technicznych  
Henryk Kołodziej

Razem 381 638,14

*[Podpis]*

MOJ S.A.  
WICEDYREKTOR ds. FINANSOWYCH  
Dyrektor ds. Finansowych  
*[Podpis]*