

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego uzupełniający opinię dotyczącą

MOJ Spółki Akcyjnej

40-859 KATOWICE, ul. Tokarska 6

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. Badaniem objęto roczne sprawozdanie finansowe

za okres: od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

w okresie: od 24 października 2014 r. do 10 kwietnia 2015 r. z przerwami.

2. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził

kluczowy biegły rewident *Grażyna Sadlik*, nr ewid. 10512

3. Skład Zarządu MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach, aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (10 kwietnia 2015 r.) był następujący:

Prezes Zarządu	- Marian BĄK
Wiceprezes Zarządu	- Henryk KOŁODZIEJ
Wiceprezes Zarządu	- Piotr STANGRETT

4. Głównym Księgowym odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego była od 30.05.2008 r. (do nadal)

- **Katarzyna MAZUR**

5. Skład Rady Nadzorczej MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach, aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (10 kwietnia 2015 r.) był następujący:

1) Przewodniczący	- Andrzej BIK
2) Wiceprzewodniczący	- Sławomir KUBICKI
3) Sekretarz	- Tadeusz DEMEL
4) Członek	- Anna BIK
5) Członek	- Kazimierz BIK

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

MOJ SPÓŁKA AKCYJNA.

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

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

II. Przedmiot działalności

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

- PKD 2550 Z - kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali
- PKD 2562 Z - obróbka mechaniczna elementów metalowych
- PKD 2573 Z - produkcja narzędzi
- PKD 2711 Z - produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów
- PKD 2812 Z - produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego
- PKD 2813 Z - produkcja pozostałych pomp i sprężarek
- PKD 2815 Z - produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych
- PKD 2892 Z - produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa
- PKD 3312 Z - naprawa i konserwacja maszyn
- PKD 3314 Z - naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- PKD 6499 Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
- PKD 4110 Z - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

III. Podstawa prawna działalności.

- Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U z 2013 r., poz. 1030 – tekst jednolity ze zm.)
- Statut Spółki pod firmą MOJ Spółka Akcyjna - Akt notarialny z dnia 10.10.2006 r. Rep. A Nr 3964/2006, z późniejszymi zmianami. Ostatniej zmiany statutu dokonano 10.09.2013 r. – Akt notarialny Rep. A Nr 11197/20103. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru.

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

KRS 0000266718

2. Ostatniego wpisu dokonano w dniu 03.09.2014 r.
3. Badana jednostka posługuje się numerem statystycznym

REGON 273548901

nadany w dniu 15.07.1997 r., uaktualniony 18.10.2013 r. oraz

REGON 273548901-00034

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

4. oraz numerem identyfikacyjnym

NIP 634-21-39-773

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

Spółka jest także zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem

PL 634-21-39-773

V. Wysokość kapitału własnego

- | | |
|--------------------------|------------------|
| 1. Kapitał własny wynosi | 36.662.238,44 zł |
| a w tym: | |
| a) kapitał podstawowy | 9.827.114,00 zł |
| b) kapitał zapasowy | 26.143.469,02 zł |
| c) zysk roku bieżącego | 691.655,42 zł |

Kapitał podstawowy (akcyjny) na 31.12.2014 r. wynosi 9.827.114,00 zł i dzieli się na 9.827.114 akcji serii A, B, C, D, E i F o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii A w ilości 4.293.475 są akcjami uprzywilejowanymi - każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

VI. Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

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

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

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

VIII. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie za 2014 r. wynosiło **185,26** etatów.

IX. Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej

W okresie za który przeprowadzane jest badanie nie było zmian w składzie Zarządu oraz w składzie Rady Nadzorczej.

X. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2014 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 64.915.251,59 zł
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do
31.12.2014 r., wykazującego zysk netto 691.655,42 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., wykazującego wzrost
kapitału własnego o kwotę 691.655,42 zł
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od
01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., wykazującego
zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu
roku obrotowego na sumę 333.215,09 zł
- dodatkowych informacji i objaśnień.

XI. Podstawa badania sprawozdania finansowego jest umowa nr 52/14/15 z dnia 21 maja 2014 r. zawarta pomiędzy MOJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Tokarska 6 a MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego nr 54/III/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej nr 20/III/2014 z dnia 20 maja 2014 r. co wynika z art. 27 ust. 2 pkt.1 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony, MW RAFIN Sp. z o.o Spółka Komandytowa oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w

stosunku do **MOJ Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Katowicach, ul. Tokarska 6 zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649 ze zm.).

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

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XIII. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy

- 1) Było badane przez MW RAFIN Spółka z o.o. Spółka Komandytowa w Sosnowcu, ul. Kilińskiego 54/III/3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 2) Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 6/2014 z dnia 24 czerwca 2014 r.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
- 4) Uchwałą nr 7/2014 z dnia 24 czerwca 2014 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zysk netto za rok 2013 w kwocie 202.493,07 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.
- 5) Zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w Katowicach w dniu 03.07.2014 r.
- 6) Zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu w dniu 03.07.2014 r.

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

- nie wystąpiły

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

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

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

1. Wykorzystano ustalenia rzeczoznawcy majątkowego Pani Niny Kocyan - uprawnienia nr 796 (AKCES s.c. Biuro Konsultingu w Gliwicach) w zakresie wyceny wartości rynkowej:

- znaku towarowego FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu (opracowanie z marca 2015 r. sporządzone dla potrzeb sprawozdania finansowego),
 - nieruchomości inwestycyjnych, w tym:
 - operat szacunkowy z dnia 27.11.2014r. określający wartość godziwą środków trwałych MOJ S.A Oddział Kuźnia OSOWIEC w Osowcu, sporządzony dla potrzeb sprawozdania finansowego
 - operat szacunkowy z dnia 27.11.2014r. określający wartość godziwą środków trwałych MOJ S.A, sporządzony dla potrzeb sprawozdania finansowego
 - operat szacunkowy z dnia 17.11.2014r. określający wartość rynkową nieruchomości gruntowej niezabudowanej zlokalizowanej w Katowicach – Zarzeczcu, sporządzony dla potrzeb sprawozdań finansowych
2. Przyjęto do oszacowania wysokości rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, wyliczenia zawarte w raporcie opracowanym w grudniu 2014 r. przez KPDA Polska sp. z o.o. Dział Analiz Aktuarnych i Kadrowych w Katowicach.

XVII. Wykaz jednostek powiązanych

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

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

– nie dotyczy

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

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

1. Polityka rachunkowości zawiera aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez badaną jednostkę zasady.
2. Zasadność i ciągłość polityki rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych, jest zachowana.
3. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa.
4. Księgi rachunkowe są prowadzone komputerowo, z wykorzystaniem z wykorzystaniem systemu ewidencji finansowo – księgowej IMPULS firmy BPSC.
5. Powiązanie zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi jest prawidłowe. Prowadzone księgi rachunkowe umożliwiają prawidłowe sporządzenie sprawozdań finansowych, ustalenie składników majątkowych, pozycji kształtujących wynik a także podział na poszczególne rodzaje działalności.
6. Bezpieczeństwo przetwarzania danych za pomocą komputera jest zachowane.
7. Zestawienie obrotów i sald sporządzane jest na koniec każdego miesiąca na podstawie zapisów dokonanych na kontach ksiąg pomocniczych i księgi głównej.
8. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich dokonanych pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

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

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

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

w oparciu o następujące regulaminy i instrukcje wewnętrzne:

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

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



ustalonych uprawnień.

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

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

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydawania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

III. Inwentaryzacja

Na podstawie zarządzenia Prezesa Zarządu MOJ S.A nr 2/09/2014 z dn. 05.09.2014 r. oraz nr 1/10/2014 z dnia 09.10.2014 r. dokonano inwentaryzacji rocznej rzeczowych i pieniężnych składników majątkowych oraz pozostałych aktywów i pasywów.

Inwentaryzacją objęto następujące składniki majątkowe:

➤ **w drodze spisu z natury:**

– środki trwałe	na dzień	30.09.2014 r.
– wyroby gotowe, towary, prototypy, eksponaty, złom i części gwarancyjne	na dzień	31.10.2014 r.
– zapasy materiałów i półfabrykatów – zakład Katowice	na dzień	30.11.2014 r.
– zapasy materiałów – oddział Osowiec	na dzień	31.10.2014 r.
– produkcję w toku i półfabrykaty – zakład Osowiec	na dzień	31.12.2014 r.
– środki pieniężne w kasie	na dzień	31.12.2014 r.
– środki trwałe w budowie	na dzień	31.12.2014 r.

➤ **w drodze potwierdzenia sald:**

– należności krótko- i długoterminowe	na dzień	30.11.2014 r.
– środki pieniężne na rachunkach bankowych	na dzień	31.12.2014 r.

➤ **w drodze weryfikacji sald:**

– wartości niematerialne i prawne	na dzień	31.12.2014 r.
– inwestycje długoterminowe	na dzień	31.12.2014 r.
– pozostałe aktywa i pasywa	na dzień	31.12.2014 r.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z wymogami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2013 r., poz. 330 ze zm.). Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione, prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2014 roku.

Biegły badający sprawozdanie finansowe brał udział jako obserwator w inwentaryzacji środków trwałych, wyrobów gotowych i zapasów materiałów – zakład Katowice. Do organizacji i trybu przeprowadzenia inwentaryzacji, w których uczestniczył biegły rewident nie wnosi się uwag.

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

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

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

V. Klauzula podatkowa

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

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

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych jest siedziba spółki.

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

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2014 r. w stosunku do stanu na 31.12.2013 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
Aktywa trwałe	36.956,0	56,93	40.738,7	61,17	90,71
1. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	19.311,8	29,75	22.251,8	33,41	86,79
2. Należności długoterminowe	110,4	0,17	146,8	0,22	75,20
3. Inwestycje długoterminowe	17.132,1	26,39	18.033,2	27,08	95,00
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	401,7	0,62	306,9	0,46	130,89
Aktywa obrotowe	27.959,2	43,07	25.865,5	38,83	108,09
1. Zapasy	14.866,1	22,90	12.582,1	18,89	118,15
2. Należności krótkoterminowe	12.248,6	18,87	12.017,4	18,04	101,92
3. Inwestycje krótkoterminowe	267,6	0,41	615,6	0,92	43,46
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	576,9	0,89	650,4	0,98	88,71
AKTYWA RAZEM	64.915,2	100	66.604,2	100	97,46

Stan oraz struktura aktywów na dzień 31.12.2014 r. nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego. Udział środków trwałych w aktywach zmniejszył się a środków obrotowych zwiększył się o 4,24 punktu procentowego.

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

- wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe, które wynoszą 29,75% ogółu aktywów
- inwestycje długoterminowe, które wynoszą 26,39% ogółu aktywów
- zapasy, które wynoszą 22,90% ogółu aktywów oraz
- należności krótkoterminowe, które wynoszą 18,87% aktywów.

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2014 r. w stosunku do stanu na 31.12.2013 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł.

Składniki pasywów		Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
		Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
A. Kapitał własny		36.662,2	56,48	35.970,6	54,01	101,92
	w tym:					
	1. Kapitał podstawowy	9.827,1	15,14	9.827,1	14,76	100,00
	2. Kapitał zapasowy	26.143,4	40,27	25.941,0	38,95	100,78
	3. Zysk netto	691,7	1,07	202,5	0,30	341,58
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:		28.253,0	43,52	30.633,6	45,99	92,23
	1. Rezerwy na zobowiązania	741,5	1,14	566,2	0,85	130,96
	2. Zobowiązania długoterminowe	3.788,4	5,84	3.771,1	5,66	100,46
	3. Zobowiązania krótkoterminowe	23.218,3	35,76	25.601,1	38,44	90,69
	4. Rozliczenia międzyokresowe	504,8	0,78	695,2	1,04	72,61
PASYWA RAZEM		64.915,2	100	66.604,2	100	97,46

Stan oraz struktura pasywów na dzień 31.12.2014 r. nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego. W niewielkim stopniu (o 1,92 punktu procentowego) wzrósł udział kapitału własnego w pasywach ogółem. Kapitał własny finansuje aktywa trwałe w 99,2 %.

Główne pozycje pasywów stanowią:

- kapitał zapasowy, które wynosi 40,27% ogółu pasywów,
- zobowiązania krótkoterminowe, które wynoszą 35,76% pasywów,
- kapitał podstawowy, które wynosi 15,14% ogółu pasywów.

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

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

są następujące:

w tys.zł.

Lp.	Treść	Okres bieżący + zysk - strata	Okres poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu + poprawa - pogorszenie	Wskaźnik zmiany stanu w %
1	2	3	4	5 = 3 - 4	6 = 5:4
1.	Wynik na sprzedaży:	1.603,1	- 303,6	1.906,7	628
	a w tym:				
	1) produktów	76,7	- 1.153,5	1.230,2	106,65
	2) towarów i materiałów	1.526,4	849,9	676,5	79,60
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	1.027,1	880,0	147,1	16,71
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 1.683,6	- 390,4	- 1.293,2	- 331,24
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	x	x	x	x
5.	Zysk brutto (1+3+4+5)	946,6	186,0	760,6	408,91
6.	Podatek dochodowy	- 254,9	- 16,4	x	x
7.	Zysk netto (6-7)	691,7	202,4	489,3	241,57

Spółka w roku 2014 osiągnęła **zysk netto** w wysokości **691,7 tys. zł**, na który
złożyły się:

w tys.zł.

- **zysk** z działalności operacyjnej 2.630,2 zł
- **strata** na przychodach i kosztach finansowych - 1.683,6 zł
- podatek dochodowy - 254,9 zł

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

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	1,10	0,85	0,25
2.	Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży	2,54	- 1,27	3,81
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	1,05	0,38	0,67
4.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	1,90	0,58	1,32
5.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	1,20	1,01	0,19
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,01	0,02	-0,01

7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	53	114	61
8.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	43	70	27
9.	Wskaźnik obrotu zapasami w dniach			
	- materiałów	32	58	26
	- produktów	52	28	- 24
10.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,42	0,44	0,02
11.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi	0,56	0,54	0,02
12.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)	6,42	2,60	3,82
13.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji	0,07	0,02	0,05
14.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)	3,73	3,91	- 0,18

Wskaźniki zyskowności i rentowności brutto sprzedaży a także majątku wskazują na poprawę w stosunku do ubiegłego roku.

Wskaźniki płynności, za wyjątkiem wskaźnika płynności bardzo szybkiego również wskazują na niewielką poprawę w stosunku do roku ubiegłego. Pogorszył się wskaźnik obrotu produktów.

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

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

5. **Wnioski końcowe**

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

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

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

**BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄ-
CYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE BADANIA Z
OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIĘĆ**

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa	3.464.703,00	zł
Dotychczasowe umorzenie	779.280,02	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2014 r.	2.685.422,98	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	4,14	%
Kwota rocznej amortyzacji	208.277,81	zł

Wartości niematerialne i prawne stanowią:

- koszty zakończonych prac rozwojowych pozostałe do rozli- czenia w 2015r.	67.609,02	zł
- licencje i oprogramowanie komputerowe	387.813,96	zł
- znak towarowy	2.230.000,00	zł

Wyceny wartości niematerialnych i prawnych dokonano wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia, z wyjątkiem znaku towarowego wycenionego w wartości rynkowej.

Wartość początkowa znaku towarowego 2.380.000,00 zł
minus

odpis z tytułu aktualizacji wyceny 150.000,00 zł

Wartość bilansowa aktywu: 2.230.000,00 zł

Znak towarowy został nabyty wraz z przejętą FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. w Osowcu, którego wartość początkową a następnie uaktualnioną na dzień 31.12.2014 r. przyjęto na podstawie wycen dokonanych przez Biuro Konsultingu AKCES s.c. w Gliwicach (autor opracowania: Rzeczoznawca Majątkowy Nina Kocyń – uprawnienia nr 796) na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2014 r.

Wartość znaku towarowego podlega okresowej weryfikacji i jest uaktualniana na dzień bilansowy.

Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmują pozostałą do rozliczenia w 2015 r. część kosztów badawczo – rozwojowych dotyczącą wytworzonych prototypów:

- Kompozytowej kotwiarki pneumatycznej	47.076,49	zł
- Stojaka hydraulicznego	20.532,53	zł

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych wynosi od 2 – 3 lat, przy czym każdorazowo okres ten określa uchwała Zarządu.

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

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:

Środki trwałe – wartość początkowa	29.687.213,21	zł
Dotychczasowe umorzenie	13.060.778,56	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2014 r.	16.626.434,65	zł
Środki trwałe w budowie	0,00	zł
Zaliczki na środki trwałe	0,00	zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2014 r.	16.626.434,65	zł
Udział procentowy w sumie aktywów	25,61	%
Kwota rocznej amortyzacji	2.957.915,31	zł

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych o **981.834,47 zł**

w tym:

- budynki i budowle 45.060,52 zł
- urządzenia techniczne i maszyny 850.904,99 zł
- środki transportu i pozostałe środki trwałe 85.868,96 zł

oraz zmniejszono wartość środków trwałych o **477.655,27 zł**

w tym :

- urządzenia techniczne i maszyny 111.922,69 zł
- środki transportu 360.933,58 zł
- inne środki trwałe 4.799,00 zł
- mniej umorzenie rozchodowanych środków trwałych 477.655,27 zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych 0,00 zł

3. W 2014 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w stosunku do możliwych źródeł finansowych

wynoszą 376.202,91 zł

- Źródła finansowania

a) amortyzacja 376.202,91 zł

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

- zobowiązania na 1.01.2014 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	37.302,62 zł
- nakłady na budowę środków trwałych i WNiP w 2014 r. (bez leasingu finansowego)	376.202,91 zł
Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych i WNiP:	413.505,53 zł
- zobowiązania na 31.12.2014 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	68.700,00 zł
- sfinansowano nakłady	344.805,53 zł
Z ogólnej kwoty zobowiązań na budowę środków trwałych i WNiP	0,00 zł
zobowiązania przeterminowane wynoszą	

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe. Przyjęcia środków trwałych na majątek udokumentowano dowodami OT na podstawie protokołów przyjęcia środków trwałych do użytkowania, zaś likwidację dowodami LT na podstawie protokołów kwalifikujących środki trwałe do likwidacji.

Podstawą użytkowania środków trwałych wykazanych w bilansie są:

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

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

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

Spółka posiada prawa do korzystania ze środków trwałych na podstawie umów leasingu, które zgodnie z art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy. Na dzień 31.12.2014 r. wartość użytkowanych środków trwałych na podstawie umów leasingu wynosiła 2.810.447,84 zł.

Majątek trwały spółki jest obciążony:

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

- 2) hipoteką umowną - prawo użytkowania wieczystego gruntu (odpis zwykły księgi wieczystej OP10/00077049/0, stan z dnia 01.04.2015 r. – do kwoty 7.425.000,00 zł na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A we Wrocławiu z tytułu udzielonego kredytu GK FASING S.A.

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

Ponadto na majątku trwałym Spółki ustanowione są zastawy rejestrowe o wartości 5.613.049,80 zł tytułem zabezpieczenia spłat pożyczek oraz zobowiązań leasingowych.

Przeprowadzony na dzień 30.09.2014 r. spis z natury środków nie wykazał różnic inwentaryzacyjnych.

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

4. Należności długoterminowe:

Należności brutto	2.788.782,29 zł
Odpisy aktualizujące	2.678.410,49 zł
Należności netto	110.371,80 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,17 %

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

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

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

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



5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Umożliwienie	Wartość bilansowa
Nieruchomości, w tym:	17.132.087,76	0,00	0,00	17.132.087,76 zł
- prawo wieczystego użytkowania gruntu (Osowiec)	322.500,00			
- prawo własności gruntu (Katowice)	15.040.160,00			
- budynki i budowle (Osowiec)	1.076.200,00			
- budynki i budowle (Katowice)	692.127,76			
Razem na 31.12.2014 r.	17.132.087,76	0,00 zł	0,00 zł	17.132.087,76 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej				26,39 %

W ciągu roku obrotowego zmniejszono wartość nieruchomości inwestycyjnych o 1.712.330,86 zł z tytułu przekwalifikowania części gruntów do zapasów.

Nieruchomości inwestycyjne wycenione są według wartości rynkowej oszacowanej na podstawie operatu szacunkowego z listopada 2014 r. sporządzonego przez Biuro Konsultingu AKCES s.c. w Gliwicach (autor opracowania: Rzeczoznawca Majątkowy Nina Kocyan – uprawnienia nr 796). Według wyceny wartość nieruchomości na dzień 31.12.2014r. wynosi 17.132.087,76 zł i jest wyższa od wartości na dzień 31.12.2013 r. o 811.254,17 zł.

Nieruchomości inwestycyjne są obciążone:

- 1) hipoteką umowną - prawo własności (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00115977/0, stan z dnia 01.04.2015 r.). – do kwoty 11.050.000,00 zł na rzecz GETIN NOBLE BANK S.A Warszawa
- 2) hipoteką umowną - prawo własności (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00035794/8, stan z dnia 01.04.2015 r. – do kwoty 1.500.000,00 zł na rzecz PKO BP S.A Południowy Oddział Korporacyjny w Katowicach
- 3) hipoteką umowną - prawo własności (odpis zwykły księgi wieczystej KA1K/00035794/8, stan z dnia 01.04.2015 r. – do kwoty 4.500.000,00 zł na rzecz PKO BP S.A w Warszawie

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

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

6. **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	382.912,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	18.801,55 zł
Razem	401.713,55 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,62 %

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

– odpisy aktualizujące należności (netto)	170.685,07 zł
– odpisy aktualizujące wartość zapasów	54.086,90 zł
– rezerwy na świadczenia pracownicze	491.465,39 zł
– odpis aktualizujący wartość inwestycji krótkoterminowych	230.411,94 zł
– nie wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	819.023,02 zł
– naliczone odsetki od zobowiązań handlowych	247.911,66 zł
– różnica między amortyzacją bilansową a podatkową	1.745,04 zł
Razem	2.015.329,02 zł
Podatek odroczony (19%)	382.912,00 zł

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

Stwierdza się prawidłową prezentację długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu finansowym.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. <u>Zapasy</u>	14.866.123,95 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	22,90 %
<u>z tego przypada na:</u>	
1)Materiały	1.407.799,96 zł
2)Półprodukty i produkty w toku	4.769.068,40 zł
3)Produkty gotowe	7.664.378,76 zł
4)Towary	1.010.364,04 zł
5)Zaliczki na dostawy	14.512,79 zł

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

- Stan na początek roku brutto	540.272,52	zł
- Zwiększenia	322.495,22	zł
- Stan na koniec okresu brutto	862.767,74	zł
- Odpis aktualizujący	54.086,90	zł
- Stan na koniec okresu netto	808.680,84	zł

1) Zapasy materiałów na dzień 31.12.2014 r. obejmują:

- materiały na składzie	1.383.608,05	zł
- materiały w przerobie	9.223,44	zł
- rozliczenie kosztu przerobu	26.528,00	zł
- rozliczenie zakupu (materiały w drodze)	992,70	zł
- minus odpis aktualizujący	(-) 12.552,23	zł
- Razem:	1.407.799,96	zł

Inwentaryzację materiałów przeprowadzono wg stanu na 30.11.2014 roku (zakład Katowice) i na dzień 31.10.2014r. (zakład Osowiec). Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 2.730,94 zł, nadwyżki 7.396,71 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2014 r.

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

- koszty produkcji podstawowej	3.669.335,43	zł
(w tym: deweloperka 3.319.910,60 zł)		
- koszty produkcji pomocniczej	101.260,35	zł
- półprodukty	1.021.412,30	zł
- minus odpis aktualizujący	(-) 22.939,68	zł
- Razem:	4.769.068,40	zł

Inwentaryzację półproduktów i produkcji w toku przeprowadzono wg stanu na 31.12.2014 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 7.815,47 zł, nadwyżki 1.831,22 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2014 r.

3) Wyroby gotowe na dzień 31.12.2014 r. obejmują

- deweloperka	4.742.840,00	zł
- wyroby gotowe w magazynie	2.662.668,91	zł
- wyroby gotowe poza jednostką	9.178,09	zł
- wyroby gotowe przekazane do prób i badań	119.964,08	zł
- eksponaty	7.047,94	zł
- odchylenia ewidencyjne	131.565,16	zł

- minus odpis aktualizujący (-) 8.885,42 zł
- **Razem:** **7.664.378,76 zł**

Inwentaryzację wyrobów gotowych przeprowadzono wg stanu na 31.10.2014 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 8.484,45 zł, nadwyżki 3.730,86 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2014 r.

4) Towary handlowe na dzień 31.12.2014 r. obejmują:

- towary handlowe w magazynie 850.172,12 zł
- towary handlowe poza jednostką 169.901,49 zł
- minus odpis aktualizujący (-) 9.709,57 zł
- **Razem:** **1.010.364,04 zł**

Inwentaryzację towarów handlowych przeprowadzono wg stanu na 31.10.2014 roku. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne (niedobory 13.923,17 zł, nadwyżki 13.199,04 zł) zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach 2014 r.

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

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

Na zapasach występują obciążenia w postaci zastawu rejestrowego w kwocie 450.000,00 zł, w związku z zaciągniętym kredytem w Banku Ochrony Środowiska przez zakład w Osowcu.

Zaliczka na zakup materiałów (14.512,79 zł) została rozliczona w roku 2015.

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

2. Należności krótkoterminowe 12.537.800,88 zł

pomniejszone o:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 289.161,99 zł

Należności krótkoterminowe na 31.12.2014 r. 12.248.638,89 zł

Udział procentowy w sumie aktywów 18,87 %

z tego przypada na:

- należności od jednostek powiązanych 865.906,43 zł
- należności od pozostałych jednostek 11.382.732,46 zł

Należności z tytułu dostaw i usług brutto	11.836.658,12	zł
--	----------------------	-----------

pomniejszone o:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	252.591,87	zł
---------------------------------------	------------	----

Należności z tytułu dostaw i usług netto	11.584.066,25	zł
---	----------------------	-----------

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

a) nieprzeterminowane	9.080.363,60	zł
-----------------------	--------------	----

b) przeterminowane	2.756.294,52	zł
--------------------	--------------	----

w tym okres przeterminowania:

- do 2 miesięcy	1.871.335,33	zł
-----------------	--------------	----

- od 2 do 6 miesięcy	271.707,57	zł
----------------------	------------	----

- od 6 do 12 miesięcy	360.659,75	zł
-----------------------	------------	----

- powyżej 12 miesięcy	252.591,87	zł
-----------------------	------------	----

razem (a + b)	11.836.658,12	zł
----------------------	----------------------	-----------

Pozostałe należności w łącznej kwocie brutto	666.409,90	zł
---	-------------------	-----------

obejmują należności z tytułu:

- ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych – zasiłki chorobowe	21.481,12	zł
---	------------------	-----------

- inne (brutto)	644.928,78	zł
-----------------	------------	----

- minus odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	1.837,26	zł
---	----------	----

- należności inne netto	643.091,52	zł
--------------------------------	-------------------	-----------

Razem pozostałe należności netto	664.572,64	zł
----------------------------------	------------	----

Należności inne obejmują należności z tytułu:

- sprzedaży środków trwałych	258.151,45	zł
------------------------------	------------	----

- wadła przetargowe, kaucje	41.097,03	zł
-----------------------------	-----------	----

- rozrachunki z tytułu VAT	274.854,58	zł
----------------------------	------------	----

- Inne	68.988,46	zł
--------	-----------	----

Razem należności inne (netto)	643.091,52	zł
--------------------------------------	-------------------	-----------

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

jest następujące:

- stan na 01.01.2014 r.	16.624,33	zł
-------------------------	-----------	----

- naliczono do 31.12.2014 r.	115.800,10	zł
------------------------------	------------	----

- zapłacono do 31.12.2014 r.	12.676,50	zł
------------------------------	-----------	----

- umorzone 1.271,01 zł
- stan na 31.12.2014 r. 118.476,92 zł

W roku 2014 Spółka nie naliczała odsetek hipotetycznych.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały zinwentaryzowane poprzez wysłanie potwierdzeń sald na dzień 30.11.2014 r. do wszystkich kontrahentów.

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

Na należności zagrożone nieściągalnością (przeterminowane powyżej 1 roku oraz od jednostek w upadłości bądź likwidacji) Spółka dokonała odpisu aktualizującego w łącznej kwocie 289.161,99 zł
w tym w roku badanym 174.102,22 zł

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

3 Należności dochodzone na drodze sądowej przedstawiają się następująco:

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

Saldo wykazano w bilansie prawidłowo. Pozycja bilansowa nie występuje.

4. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	498.991,90	231.485,70	267.506,20	zł
Udział procentowy w sumie aktywów			0,41	%
<u>w tym:</u>				
- akcje IDEON S.A	237.688,90	231.485,70	6.203,20	zł
- udzielone pożyczki	100.000,00	-	100.000,00	zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	160.978,44	-	160.978,44	zł
- inne środki pieniężne	324,56	-	324,56	zł

Akcje IDEON S.A (notowane na giełdzie) zostały wycenione według ceny wynikającej z notowań na giełdzie na dzień 31.12.2014 r.

Udzielone pożyczki obejmują kwotę pożyczki udzieloną KWB „Sieniawa” Spółka z o.o. z terminem zapłaty do 30.10.2015 r. (kwota główna 100.000,00 zł; odsetki naliczane na bieżąco, za rok 2014 w kwocie 6.033,23 zł zostały zapłacone).

Stan środków pieniężnych w kasie (krajowych i zagranicznych) na dzień 31.12.2014 r. jest zgodny z ewidencją księgową, raportem kasowym oraz ze stanem w protokole z inwentaryzacji kasy.

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

Inne środki pieniężne dotyczą środków na rachunku bankowym ZFŚS.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały prawidłowo wycenione wg średniego kursu NBP na dzień 31.12.2014 r.

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

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą:	576.951,81 zł
Udział procentowy w sumie aktywów	0,89 %
<u>w tym:</u>	
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	576.951,81 zł

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

- prototypów i prac wdrożeniowych	156.475,60	zł
- wstępnego projektu zagospodarowania terenu	200.864,71	zł
- ubezpieczeń majątkowych	11.251,98	zł
- energii elektrycznej, gazu	13.850,62	zł
- finansowe	170.827,47	zł
- inne (m.in.: usługi informatyczne, prenumeraty)	23.681,43	zł

Rozliczenia międzyokresowe kosztów są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i prawidłowo wykazane w bilansie.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	36.662.238,44	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	56,58	%

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	9.827.114,00	zł
2) Kapitału zapasowego	26.143.469,02	zł
3) Straty z lat ubiegłych		zł
4) Zysku netto roku bieżącego	691.655,42	zł

Stan kapitału podstawowego jest zgodny ze Statutem Spółki, wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego a także stanem wykazany w zestawieniu obrotów i sald **Kapitał zapasowy** został zwiększony w 2014 r., zgodnie z Uchwałą WZA nr 7/2014 z dn. 24.06.2014 r. o kwotę 202.493,07 zł w wyniku podziału zysku za 2013 rok.

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

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u> wynoszą	741.516,39	zł
Udział procentowy w sumie pasywów	1,14	%

z tego przypada na:

- długoterminowe	642.425,64	zł
- krótkoterminowe	99.090,75	zł

i obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	250.051,00	zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	491.465,39	zł

z tego przypada na:

- długoterminową	392.374,64	zł
- krótkoterminową	99.090,75	zł

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

W 2014 r. podstawę utworzenia rezerwy stanowiły następujące pozycje:

- różnica przejściowa powstała z tytułu wyższej wartości	504.802,84	zł
podatkowej od bilansowej środków trwałych		
- wycena inwestycji długoterminowych	811.254,17	zł

Razem: **1.316.057,01 zł**

Rezerwa na podatek odroczony: 250.051,00 zł

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne obejmuje:

1) Rezerwę na nagrody jubileuszowe	196.247,14 zł
2) Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe	295.218,25 zł
Razem:	491.465,39 zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze została oszacowana na podstawie kalkulacji aktuarialnej sporządzonej przez KPDA Polska Sp. z o.o, Dział Analiz Aktuarialnych i Kadrowych w Katowicach oraz planów restrukturyzacji zatrudnienia, którego skutki będą rozłożone w czasie (kilku lat).

Pozycja bilansowa prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

Jednostka nie tworzy rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze, co zostało przedstawione w pkt. 7. h „Wprowadzenia do sprawozdania”.

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

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

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą	3.788.389,80 zł
Udział procentowy w sumie pasywów	5,84 %
i obejmują zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu	
- kredytu inwestycyjnego i obrotowego	2.736.000,20 zł
- leasingu finansowego	740.874,95 zł
- zaciągniętych pożyczek	311.514,65 zł

Kredyt inwestycyjny został udzielony przez PKO BP S.A. (umowa z dnia 10.08.2011 r.) na refinansowanie kosztów zakupu nieruchomości. Kredyt obrotowy został udzielony przez Bank Spółdzielczy Orzesko – Knurowski na finansowanie działalności bieżącej. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego obejmują tę część rat kapitału, których spłata przypada w latach dalszych niż rok 2015. Zobowiązania długoterminowe poprawnie wyceniono i wykazano w bilansie w prawidłowej wysokości.

Podział zobowiązań według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty przedstawiono w pkt. 1.10 informacji dodatkowej.

3. Zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy specjalnych)

wynoszą **23.203.734,06 zł**
Udział procentowy w sumie pasywów **35,76 %**

i obejmują zobowiązania :

1) wobec jednostek powiązanych	3.793.715,23 zł
- z tytułu dostaw i usług	3.793.715,23 zł
2) wobec pozostałych jednostek	19.410.018,83 zł
<u>z tytułu:</u>	
a) kredytów i pożyczki	11.720.725,33 zł
b) Innych zobowiązań finansowych	497.126,97 zł
c) dostaw i usług	4.243.717,52 zł
d) zaliczki otrzymane na dostawy	115.740,75 zł
e) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.903.184,15 zł
f) wynagrodzeń	675.314,91 zł
g) innych	254.209,20 zł
<u>a w tym:</u>	
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	84.501,00 zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	4.664.413,29 zł
b) przeterminowane	3.373.019,46 zł
<u>w tym okres przeterminowania</u>	
- do 2 miesięcy	1.821.511,21 zł
- od 2 do 6 miesięcy	1.074.881,95 zł
- od 6 do 12 miesięcy	240.927,73 zł
- powyżej 12 miesięcy	235.698,57 zł
Razem (a + b)	8.037.432,75 zł

Do 31.03.2015 r. zostały uregulowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały uregulowane w kwocie 1.895.606,96 zł, t.j. 26 % stanu zobowiązań na dzień 31.12.2014 r.

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

- stan na 01.01.2014 r. **116.774,16 zł**



- naliczono do 31.12.2014 r.	1.044.862,04 zł
- zapłacono do 31.12.2014 r.	35.583,25 zł
- umorzono	878.141,29 zł
- stan na 31.12.2014 r.	247.911,66 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zweryfikowano na dzień 31.12.2014 r.

Nie istnieją zagrożenia spłat zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazano w bilansie w prawidłowej wysokości, z uwzględnieniem hipotetycznych odsetek, na które badana jednostka utworzyła rezerwę w kwocie 85.721,13 zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obejmują tę część zobowiązań z tytułu kredytów (kwota 11.513.419,55 zł) i pożyczek (kwota 207.305,78 zł) których spłata przypada w roku 2015.

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

- ubezpieczeń społecznych	1.553.960,25 zł
- PDOF	163.692,00 zł
- VAT	96.381,00 zł
- Podatek od nieruchomości	36.843,60 zł
- PFRON	3.417,00 zł
- PDOP	40.842,00 zł
- Inne	8.048,30 zł

Razem	1.903.184,15 zł
--------------	------------------------

Kwota zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych wyceniona i ujęta w bilansie prawidłowo, zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz sporządzonymi deklaracjami.

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

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia pracowników za miesiąc grudzień 2014r., wypłacone w styczniu 2015r.

Inne zobowiązania finansowe obejmują kwoty zobowiązań z tytułu umów leasingowych w części wymagającej spłaty w roku 2015.

Zobowiązania inne dotyczą:

➤ rozrachunków z pracownikami	21.832,93 zł
-------------------------------	--------------

➤ zatrzymanych kaucji	50.000,00 zł
➤ rozrachunków z tytułu działalności inwestycyjnej	84.501,00 zł
➤ rozrachunków z tytułu VAT	26.421,48 zł
➤ pozostałe	71.453,79 zł

Razem: 254.209,20 zł

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

4. **Fundusze specjalne** wynoszą 14.570,06 zł
 Udział procentowy w sumie pasywów 0,02 %

i obejmują

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 14.570,06 zł

Zasady tworzenia i gospodarowania funduszem ustala regulamin ZFSS.

Regulamin Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, zatwierdzony przez Zarząd oraz organizacje związkowe Spółki, wprowadzony został w życie z dniem 25.03.2011 r. Odpis za 2014 r. na fundusz został prawidłowo naliczony, przekazany na rachunek bankowy i ujęty w kosztach.

Stan środków pieniężnych na rachunku bankowym powiększony o kwotę pożyczek udzielonych z ZFSS a także kwotę przekazaną na rachunek bankowy w marcu 2015 r. jest zgodny ze stanem funduszu wykazany w bilansie.

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

5. **Rozliczenia międzyokresowe** wynoszą 504.802,84 zł
 Udział procentowy w sumie pasywów 0,78 %

i obejmują:

inne rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowiące kwoty dotacji przyznanych ze środków unijnych, w tym:

- | | |
|-------------------|---------------|
| - długoterminowe | 347.532,16 zł |
| - krótkoterminowe | 157.270,68 zł |

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

6. **Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw, podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego:**

47

Spółka nie przeprowadzała restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw ani też własnego postępowania układowego i ugodowego.

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe

1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy wynikające z rachunku zysku i strat – wariant kalkulacyjny za okres od 01.01.2014 r. do 31.12. 2014 r. są następujące:

Treść	Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A – B Działalność operacyjna w tym:	63.103.748,21	61.500.595,30	x
I. Produkty netto (2 – 3)	36.889.884,07	36.813.128,64	76.755,43
II Towary i materiały	26.213.864,14	24.687.466,66	1.526.397,48
C. Zysk ze sprzedaży (ΣI+/-II+/-III+/-IV)	x	x	1.603.152,91
D. Pozostałe przychody operacyjne	1.517.663,13	x	x
E. Pozostałe koszty operacyjne	x	490.576,65	x
1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (D.2 – E)	x	x	1.027.086,48
F. Zysk na działalności operacyjnej (C +E.1)	x	x	2.630.239,39
G. Przychody finansowe	127.923,88	x	x
H. Koszty finansowe	x	1.811.531,85	x
1. Wynik na działalności finansowej (G.2 – H)	x	x	(-) 1.683.607,97
I. Zysk z działalności gospodarczej (ΣF+H.1)	x	x	946.631,42
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	x	x	x
I. Zyski nadzwyczajne	x	x	x
II. Straty nadzwyczajne	x	x	x
K. Zysk brutto (I +/- J)	x	x	946.631,42
L. Podatek dochodowy, w tym:	x	x	254.976,00
I. Część bieżąca	x	x	219.812,00
II. Część odroczone	x	x	35.164,00
M. Zysk netto (K – L)	x	x	691.655,42

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

Sprzedaż jest fakturowana wg cen umownych.

Stwierdzono współmierność kosztów i przychodów.

Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług przedstawiono w Informacji dodatkowej – pkt. 2.1.

Istotne pozycje kosztów operacyjnych:

1. Zużycie materiałów i energii, w tym:	19.440.754,38	zł
- materiały podstawowe – zakład w Katowicach	6.841.522,51	zł
- materiały eksploatacyjne – kuźnia Osowiec	10.428.618,78	zł
- energia elektryczna i inne media	2.147.809,61	zł
- inne	22.803,48	zł
2. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	12.814.656,94	zł
- wynagrodzenia	10.583.594,39	zł
- ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	1.738.276,77	zł
- inne świadczenia na rzecz pracowników	492.785,78	zł
3. Amortyzacja	3.166.193,12	zł
4. Usługi obce, w tym:	3.066.085,02	zł
- usługi remontowe i naprawcze	301.192,74	zł
- usługi budowlane	684.522,86	zł
- usługi transportowe	499.505,18	zł
- usługi dozoru mienia	309.941,20	zł
- inne	1.270.923,04	zł
5. Podatki i opłaty, w tym:	540.621,84	zł
- podatek od nieruchomości	369.931,00	zł
- pozostałe opłaty i podatki	170.690,84	zł
6. Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	416.163,61	zł
- podróże służbowe	63.148,24	zł
- ubezpieczenia majątkowe	73.279,16	zł
- reklama, promocja, reprezentacja	231.663,24	zł
- inne	48.072,97	zł
Razem koszty działalności operacyjnej:	39.444.474,91	zł

Ustalenie poprawności kręgu kosztowego

- koszty rodzajowe	39.444.474,91	zł
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(-) 1.946.575,50	zł
- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(-) 684.770,77	zł

Koszt własny sprzedanej produkcji, w tym:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28.565.873,63	zł
- koszty sprzedaży	2.419.064,18	zł
- koszty ogólnego zarządu	5.828.190,83	zł

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

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	1.517.663,13	zł
Pozostałe koszty operacyjne	490.576,65	zł
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	1.027.086,48	zł

Pozostałe przychody operacyjne obejmują m.in. następujące tytuły:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	241.162,60	zł
- rozwiązane odpisy aktualizujące wartość zapasów	112.286,07	zł
- rozwiązane odpisy aktualizujące wartość należności	114.824,61	zł
- rozliczenie dotacji	165.270,76	zł
- wycena inwestycji długoterminowych	811.254,17	zł
- pozostałe przychody operacyjne	72.864,92	zł

Pozostałe koszty operacyjne obejmują m.in. następujące tytuły:

- odpis aktualizujący wartość znaku towarowego	150.000,00	zł
- odpisy aktualizujące należności	58.302,12	zł
- odpisy aktualizujące zapasy	51.220,33	zł
- koszty odszkodowań i reklamacji	105.587,99	zł
- inne	125.466,21	zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	127.923,88	zł
Koszty finansowe	1.811.531,85	zł
Strata na działalności finansowej	1.683.607,97	zł

Przychody finansowe obejmują m.in. następujące tytuły:

- odsetki z tytułu nieterminowych zapłat	121.154,85	zł
--	------------	----

- odsetki od udzielonych pożyczek	6.033,23	zł
- inne	735,80	zł

Koszty finansowe obejmują m.in. następujące tytuły:

- odsetki dla jednostek powiązanych	102.000,00	zł
- odpis aktualizujący należności odsetkowe	115.800,10	zł
- odsetki od kredytów bankowych	909.984,57	zł
- odsetki handlowe	171.829,00	zł
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	201.855,03	zł
- pozostałe koszty finansowe	310.063,15	zł

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

Przychody i koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w kwotach zgodnych z ewidencją księgową. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w informacji dodatkowej do tego sprawozdania finansowego – pkt.2.11 do 2.14 informacji dodatkowej.

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

- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	225.322,55	zł
- odpisy aktualizujące aktywa trwałe	150.000,00	zł
- rezerwy na świadczenia pracownicze	111.189,29	zł
- niezapłacone faktury kosztowe	625.063,55	zł

4. Zyski i straty nadzwyczajne

W roku badanym nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

5. OBOWIAZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto	946.631,42	zł
Podatek dochodowy , w tym:	254.976,00	zł
- Część bieżąca	219.812,00	zł
- Część odroczone	35.164,00	zł
Zysk netto	691.655,42	zł

Kwota podatku dochodowego za rok 2014 zgodna z deklaracją CIT-8.

5.1 Podatek dochodowy odroczony:

zmiana stanu rezerw	(-) 120.425,00	zł
zmiana stanu aktywów	(+) 85.261,00	zł
Razem podatek odroczony (rozliczany z wynikiem finansowym)	(-) 35.164,00	zł

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

6. Podatki – rozliczenia z budżetem

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

Zobowiązania podatkowe naliczone w okresie I – XII 2014 r.:

1. Podatek dochodowy od osób prawnych	219.812,00	zł
2. Podatek od towarów i usług VAT (nadwyżka podatku należnego nad naliczonym)	1.113.770,00	zł
3. Podatek od nieruchomości	369.931,00	zł
4. Podatek dochodowy od osób fizycznych	1.495.264,00	zł
5. Składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP, FGŚP	3.515.415,51	zł
6. Składki na PFRON	42.904,00	zł
7. Opłata za korzystanie ze środowiska	5.016,00	zł
8. Opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	29.957,08	zł

Ww. należne podatki i składki ustalone zostały przy zastosowaniu prawidłowych podstaw i obowiązujących stawek. Deklaracje na przestrzeni roku składane były w obowiązujących terminach. Z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań podatko-

7. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI:

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

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

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

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

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

w tys zł

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.	
	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5
Hipotecznie	29.475,00	45,41	22.975,00	34,49
Zastaw rejestrowy – na zapasach	450,00	0,69	1.950,00	2,93
Zastaw rejestrowy – na środkach trwałych	5.613,05	8,65	5.308,90	7,97
Razem:	35.538,05	54,75	30.233,9	45,39

2. Wykaz zobowiązań warunkowych:

w tys zł

Lp.	Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013r.	
		kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
	A	B	C	D	E
I.	Weksle własne in blanco tytułem zabezpieczenia spłaty zobowiązań leasingowych:				

yh

1.	BGŻ Leasing Warszawa	315,10	0,49	441,74	0,66
2.	mLeasing Warszawa	402,76	0,62	511,39	0,77
3.	EFL	28,64	0,04	73,21	0,11
4.	Siemens Leasing	310,44	0,48	442,71	0,66
5.	Impuls Leasing	134,65	0,21	178,05	0,27
II.	Weksle własne in blanco tytułem zabezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych – poręczone przez GK FASING S.A:				
	BOŚ S.A	1.316,87	2,03	1.769,05	2,73
	PKO B.P S.A	2.918,11	4,50	3.434,15	5,29
	BGŻ	1.183,20	1,82	1.158,89	1,79
	Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy	2.083,33	3,21		
	ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE RAZEM:	8.693,12	13,39	8.853,72	13,29

3. **Pozostałe obciążenia na majątku MOJ S.A:**

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

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

3. **Zdarzenia po dacie bilansu:**

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

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

1. **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa. Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. został sporządzony metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

– działalność operacyjna	(-) 1.145.299,55 zł
– działalność inwestycyjna	(-) 773.729,20 zł
– działalność finansowa	(+) 1.585.813,66 zł
Przepływy pieniężne netto razem	(-) 333.215,09 zł
Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(-) 333.215,09 zł

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

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

Objaśnienie struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przedstawiono w informacji dodatkowej – pkt. 3.1.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa, między innymi zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2014 r., poz.300).

4. Sprawozdanie z działalności

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

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



- przewidywane kierunki rozwoju spółki

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

Informacje ujęte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają również postanowienia zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

G. NARUSZENIE PRAWA

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

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

H. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

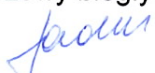
1. Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport uzupełniający opinię z badania omówiono z Zarządem MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach, ul. Tokarska 6.

I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 39 stron maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się zbadane sprawozdanie finansowe MOJ Spółki Akcyjnej
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują
 - 2) Wyniki ekonomiczno - finansowe

- 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia
- 4) Wskaźniki rynku kapitałowego
- 5) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
- 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
- 7) Wykaz jednostek powiązanych
- 8) Potwierdzenie odbioru (*w egzemplarzu podmiotu badającego*)

Kluczowy biegły rewident



Grażyna Sadlik

Nr ewidencyjny 10512

Podmiot uprawniony

MW RAFIN


Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

SPÓŁKA KOMANDYTOWA

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3

Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

P R E Z E S
Biegły Rewident



Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 10 kwietnia 2015 r.

WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

w tys.zł.

Lp.	W S K A Ż N I K	Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy	
		w okresie badanym	w roku 2013	w roku 2012	B:C	B:D
	A	B	C	D	E	F
I.	Przychody ogółem, w tym z tytułu:	64 749,32	25 500,53	22 595,02	253,91	286,56
	1) sprzedaży produktów i usług	36 889,88	18 995,81	18 015,34	194,20	204,77
	2) sprzedaży towarów i materiałów	26 213,86	4 930,56	3 757,90	531,66	697,57
	3) pozostałych przychodów operacyjnych	1 517,66	1 302,03	320,67	116,56	473,28
	4) przychodów finansowych	127,92	256,44	475,92	49,88	26,88
	5) zysków nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00		
	6) pozostała sprzedaż	0,00	15,69	25,19	0,00	0,00
II.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	63 802,70	25 314,52	22 459,38	252,04	284,08
	1) sprzedaży produktów i usług	36 813,13	20 153,10	18 867,38	182,67	195,12
	2) sprzedaży towarów i materiałów	24 687,46	4 080,65	2 817,28	604,99	876,29
	3) pozostałych kosztów operacyjnych	490,58	422,00	261,34	116,25	187,72
	4) kosztów finansowych	1 811,53	646,86	499,27	280,05	362,84
	5) strat nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00		
	6) pozostała sprzedaż	0,00	11,91	14,11	0,00	0,00
III.	Wynik finansowy brutto (I - II)	946,62	186,01	135,64	508,90	697,89
IV.	Podatek dochodowy bieżący	219,81	134,21	84,83	x	x
V.	Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	x	x	x	x	x
VI.	Odroczony podatek dochodowy	35,16	-150,69	x	x	x
VII.	Wynik finansowy netto (III - IV - V +/- VI)	691,65	202,49	50,81	341,57	1 361,25

Data sporządzenia:
10.04.2015 r.

Sporządzający:
G.Sadlik

Badający:
Grażyna Sadlik nr ewid. 10512

Grażyna Sadlik

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

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A	B	C	D	E	F
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży <u>Zysk netto x 100</u> Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	692 x 100 63 104	202 x 100 23 942	1,10	0,85	0,25
2. Rentowność brutto sprzedaży <u>Wynik brutto ze sprzedaży x 100</u> Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1603 x 100 63 104	(-) 304 x 100 23 942	2,54	(-) 1,27	3,81
3. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA) <u>Zysk netto x 100</u> Przeciętny stan aktywów	692 x 100 65 760	202 x 100 53 442	1,05	0,38	0,67
4. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA 1) Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p) x 100 Przeciętny stan aktywów	2036 x 100 65 760	585 x 100 53 442	3,10	1,09	2,01
5. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Przeciętny stan aktywów trwałych	63 104 38 847	23 942 28 753	1,62	0,83	0,79
6. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE) <u>Zysk netto x 100</u> Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego	692 x 100 36 316	202 x 100 34 671	1,90	0,58	1,32
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz.6) - skorygowana zyskowność majątku (poz.4)			-1,20	-0,51	-0,69

sh

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

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ						
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	27 959 23 218	25 866 25 601	1,20	1,01	0,19
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań <u>Aktywa obrotowe - zapasy - KRM</u> Zobowiązania krótkoterminowe	12 516 23 218	12 633 25 601	0,54	0,49	0,05
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki <u>Środki pieniężne i inne aktywa</u> Zobowiązania krótkoterminowe	161 23 218	495 25 601	0,01	0,02	-0,01
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach Przychód ze sprzedaży <u>produktów i towarów</u> Przeciętny stan należności minus VAT	63 104 9 182	23 942 7 513	6,87	3,19	3,68
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu należnościami w razach	365 6,87	365 3,19	53	114	61
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów <u>+ koszt wytworzenia produktów</u> Przeciętny stan zobowiązań z tyt.dostaw i usług minus VAT	64 132 7 535	30 165 5 758	8,51	5,24	3,27
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	365 8,51	365 5,24	43	70	27
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach <u>Koszt zużytych materiałów</u> Przeciętny stan zapasów materiałów	19 441 1 707	9 352 1 496	11,39	6,25	5,14
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	365 11,39	365 6,25	32	58	26

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

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach <u>Przychód ze sprzedaży produktów</u> <u>Przeciętny stan zapasów produktów</u>	36 890 5 268	19 012 1 436	7,00	13,24	-6,24
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu w razach	365 7,00	365 13,24	52	28	-24
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)						
19.	Wskaźnik zadłużenia - ogółem <u>Zobowiązanie ogółem</u> Aktywa ogółem	27 007 64 915	29 372 66 604	0,42	0,44	0,02
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi <u>Kapitały własne</u> Aktywa ogółem	36 662 64 915	35 971 66 604	0,56	0,54	0,02
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi <u>Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe</u> Aktywa trwałe	37 055 36 956	36 362 40 739	1,00	0,89	0,11
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania <u>Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe</u> Aktywa ogółem	40 843 64 915	40 133 66 604	0,63	0,60	0,03
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową <u>Zysk netto + roczna amortyzacja</u> <u>Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)</u>	3 858 28 189	2 030 17 983	0,14	0,11	0,03

Data sporządzenia:
10.04.2015 r.

Badający:
Grażyna Sadlik nr ewid. 10512



Jednostka badana: MOJ S.A Katowice

MW RAFIN
Sosnowiec

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia		Kwoty [zł]		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie F (D - E)
		B za rok badany	C za rok poprzedni	D za rok badany	E za rok poprzedni	
A		Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji				
1.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)					
	Przychody ze sprzedaży	63 103 748,21	23 942 058,52			
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 193 057,00	6,42	2,60	3,82
2.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)					
	Zysk netto	691 655,42	202 493,07			
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 193 057,00	0,07	0,02	0,05
3.	Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS)					
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy	*	*			
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 193 057,00			0,00
4.	Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS)					
	Zysk netto + amortyzacja	3 857 848,54	2 029 737,67	0,39	0,22	0,17
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 193 057,00			
5.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)					
	Kapitał własny	36 662 238,44	35 970 583,02	3,73	3,91	-0,18
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	9 827 114,00	9 193 057,00			
6.	Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR)					
	Zysk netto na 1 akcję	0,07	0,02			
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy (dywidenda/1 akcję)	*	*			0,00
7.	Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR)					
	Dywidenda jednostkowa	*	*			
	Zysk netto na 1 akcję	0,07	0,02			0,00

4

II.	Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji									
	Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P)									
8.	Zysk netto na 1 akcję x 100	7,04			5,33			1,26		4,07
	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					2,20 1,75			
9.	Wskaźnik stopy dywidendy (DY)	*					*	0,00		0,00
	Dywidenda na 1 akcję x 100	1,32					1,75			
10.	Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową									0,00
	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					1,75			
11.	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową	*					*			
	Dywidenda na 1 akcję	1,32					1,75			
11.	Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową									-60,59
	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					1,75			
12.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny	0,07					0,02			
	Zysk netto na 1 akcję									
12.	Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny									17,12
	rynkowej akcji (CFPS/P)									
13.	Zysk netto + amortyzacja x 100	39,26					22,08 1,75			
	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					1,75			
13.	Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki									-4,56
	finansowej na jedną akcję (P/CFPS)									
14.	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					1,75			
	Zysk netto + amortyzacja	0,39					0,22			
14.	Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA)									-0,43
	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					1,75			
15.	Wskaźnik ceny rynkowej do wartości	1,00					1,00			
	księgowej jednej akcji (P/BVPS)									
15.	Cena rynkowa 1 akcji	1,32					1,75			
	Wartość księgowa 1 akcji	3,73					3,91			

Data sporządzenia

10.04.2015 r.

Badający
Grażyna Sadlik

Spółka

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys.zł.

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
			badany	poprzedni	
A	B	C	D	E	F
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>zysk netto</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej		0,02	x
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>amortyzacja</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej		0,19	x
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne netto z działalności operacyjnej środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływ z działalności finansowej		0,46	x
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	<u>nakłady na środki trwałe i WNiP</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej		1,89	x
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej		0,41	x
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	<u>odsetki z działalności finansowej</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej		0,03	x
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> kapitał inwestowany		0,20	x
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> aktywa ogółem		0,15	x
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		0,41	x

Data sporządzenia:
10.04.2015 r.

Sporządzający:
G.Sadlik

Badający:
G.Sadlik nr ewid. 10512

jadu

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

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

w zł.

Lp.	Treść	Tytuł	Środki trwałe i WNIP	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należności			Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	Razem (B+.....+J)
								długoterminowe (główne)	krótkoterminowe (główne)	odsetki			
		A	B	C	D	E	F		G	H	I	J	K
1.	Stan na B.O odpisów oraz rezerw na zobowiązania		0,00	x	0,00	228 786,46	115 152,64	2 715 101,09	195 198,30	16 624,33	436 596,93	x	3 707 459,75
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny		150 000,00	x		2 699,24	51 220,33		58 302,12	115 800,10		x	378 021,79
3.	Utworzenie rezerw (bez pod. odroczonego)		x	x	x	x	x		x	x	111 189,29	121 540,67	232 729,96
4.	Razem zwiększenia (2 + 3)		150 000,00	x	0,00	2 699,24	51 220,33		58 302,12	115 800,10	111 189,29	x	489 211,08
5.	Wykorzystanie odpisów i rezerw		x	x	0,00	x	x		0,00	0,00	56 320,83	x	56 320,83
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b):		x	x	0,00	x	x		x	x		x	0,00
	a) odpisów (bez należności)				0,00		112 286,07				0,00	x	112 286,07
	b) utworzenia rezerw		x	x	0,00	x	x				0,00	121 540,37	121 540,37
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności		x	x	x	x	x	36 690,60	78 134,01	12 676,50	0,00	x	127 501,11
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw		x	x	0,00	x	x		4 681,34	1 271,01	0,00	x	5 952,35
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)		x	x	0,00	0,00	112 286,07	36 690,60	82 815,35	13 947,51	56 320,83	x	302 060,36
10.	Stan odpisów i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego:		150 000,00	x	0,00	231 485,70	54 086,90	2 678 410,49	170 685,07	118 476,92	491 465,39	x	3 894 610,47
	a) zmniejsz. aktywa trw. (1+4-9)		150 000,00	x		x	x	2 678 410,49	x	x	0,00	x	2 828 410,49
	b) zmniejsz. aktywa obrot. (1+4-9)		x	x	x	231 485,70	54 086,90		170 685,07	118 476,92	x	x	574 734,59
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) (1+4-9)		x	x	x	x	x		x	x	491 465,39	x	491 465,39

Data sporządzenia:
10.04.2015 r.

Badający:
Grażyna Sadlik nr ewid. 10512

Grażyna Sadlik

WYKAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

NA DZIEŃ 31.12.2014 ROK

wchodzących w skład GRUPY KAPITAŁOWJ

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

Pracownik