

SPRAWOZDANIE

**robocze uzupełniające "Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu sprawozdania finansowego"**

"FERRUM" S. A.

w Katowicach, ul. Hutnicza 3

której:

Prezesem

był pan Jan Waszczak

Głównym Księgowym

był pan Stanisław Głowacki

Przełłdem objęto okres od 1stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r.

Przełłd przeprowadził biegły rewident:

Anna Jeziorska-Hesse

Nr ewid. 9455/7065

zam. w Zawierciu, ul. Klonowa 7/31

w okresie od 15 lipca 2005 r. do 15 sierpnia 2005 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki, adres siedziby

"Ferrum" jest spółką akcyjną, której siedzibą są Katowice.

W roku 2004 spółka zmieniła adres siedziby firmy z ul. Hutniczej nr 3 na ul. Porcelanową nr 11, co zostało poświadczane wpisem do KRS dnia 29.10.2004 r.

II. Przedmiot działania

Przedmiotem działalności spółki jest głównie:

- produkcja rur stalowych,
- produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,
- obróbka metali i nakładanie powłok na rury stalowe,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

Rzeczywisty przedmiot działalności zgodny jest z nadanym numerem REGON i nie różni się od wymienionego w statucie spółki i zgłoszonego do Krajowego Rejestru Sądowego

III. Podstawa prawna działalności

- 1) Akt notarialny z dnia 8.03.1995 r., repertorium A nr 2736/95, sporządzony przed notariuszem Pawłem Błaszczykiem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, ul. Długa 31,
- 2) Akty notarialne zmieniające treść statutu spółki:
 - z dnia 24.05.2000 r. – repertorium A nr 6064//200, KN Jacka Wojdyłów w Katowicach,
 - z dnia 15.05.2001 r. – repertorium A nr 3185/2001, sporządzony przez notariusza Małgorzatę Janik, KN w Katowicach,
 - z dnia 25.01.2002 r. – repertorium A nr 724/2002, sporządzony przez notariusza Małgorzatę Janik, KN w Katowicach,
 - z dnia 23.06.2003 r. – repertorium A nr 4708/2003, sporządzony przez notariusza Małgorzatę Janik-Rymarczyk, KN w Katowicach,
 - z dnia 27.05.2004 r. – repertorium A nr 3339/2004, sporządzony przez notariusza Annę Osiecką, KN w Łędzinach,
 - z dnia 22.12.2004 r. – repertorium A nr 7959/2004, sporządzony przez notariusza Annę Osiecką, KN w Łędzinach,
 - z dnia 24.03.2005 r. – repertorium A nr 1638/2005, sporządzony przez notariusza Annę Osiecką, KN w Łędzinach,
- 3) Ustawa z dnia 15.09.2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami);

Spółka powołana została na czas nieokreślony.

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Wpis do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000063239 dokonany został na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 19 listopada 2001 r. – sygn. KA.VIII NS-REJ.KRS/603/04/821.

Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców pochodzi z dnia 8.07.2005 r. i zawiera ostatni wpis z dnia 24.05.2005 r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

NIP 634-01-28-794 - nadany dnia 12.06.1993 r.

NIP PL 6340128794 - nadany dnia 24.04.2004 r.

REGON 272581760 - z dnia 2.02.2005 r.

V. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2005 r. wynosił 37.919.324,34 zł. Stanowiły go wyłącznie akcje zwykłe na okaziciela w ilości 12.271.626 szt., o wartości nominalnej 3,09 zł. każda. Kapitał, zgodnie z literą prawa, został objęty w całości i pokryty gotówką. Kapitał podstawowy faktycznie istnieje.

Struktura akcjonariatu na 30.06.2005 r. przedstawia się j. n.:

Akcjonariusze	<i>Ilość akcji</i>	<i>Udział % ilości akcji</i>
Nystal S.A. Świętochłowice	3.458.527	28,2
"B.S.K. Return" Sp. z o.o. Zawiercie	1.880.680	15,3
Fundusze ING Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1.831.620	14,9
Piotr Wolnicki	905.602	7,4
Zbigniew Engel wraz z Elżbietą Rudzik-Engel	816.112	6,7
Bank Gospodarstwa Krajowego	686.983	5,6
Józef Jędruch wraz z "Colloseum" Sp. z o.o.	684.228	5,6
pozostali akcjonariusze	2.007.874	16,3
Razem:	12.271.626	100,0

Każdej akcji odpowiada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki "Ferrum" S.A.

W pierwszej połowie roku 2005 nastąpiło podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii D w ilości 1.883.193 sztuk, na wartość 5.819.066,37 zł.

VI. Wielkość średniego zatrudnienia w okresie badanym – 419 osób

VII. Informacje dotyczące Zarządu

- Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny – p. Jan Waszczak
- Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Produkcji i Handlu – p. Tadeusz Kaszowski

VIII. Sprawozdanie finansowe objęte przeglądem sporządzono

za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r., składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 226.520 tys. zł.
- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r., wykazującego zysk netto 6.522 tys. zł.
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- dodatkowych informacji i objaśnień,
- rachunku przepływów pieniężnych, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu okresu od 1 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r. na sumę 8.037 tys. zł.

IX. Podstawą przeglądu sprawozdania finansowego

jest umowa Nr 05/05/05 z dnia 14 marca 2005 r. zawarta pomiędzy spółką "Ferrum" S. A.. w Katowicach a Biurem Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN” z siedzibą w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 198.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu Uchwały Nr 341/IV/05 Rady Nadzorczej "Ferrum" S.A. z dnia 17.02.2005 r.

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

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

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy

1. Było badane przez Biuro Usług Rachunkowości i Finansów MW "Rafin" z siedzibą w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki "Ferrum" S.A. Uchwałą nr III/2005 w dniu 24.03.2005 r.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Uchwałą nr V/2004 z dnia 24.03.2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki "Ferrum" S.A. postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2004 w wysokości 11.349.297,09 zł w całości na kapitał zapasowy spółki.
5. Zostało ogłoszone w Monitorze Polskim – "B" Nr 966 z dnia 21.06.2005 r. pod pozycją nr 7613.
6. Zostało złożone w sądzie rejestrowym dnia 11.04.2005 r.

XII. Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy zostały wykonane.

XIII. Kontrole zewnętrzne w ciągu pierwszego półrocza 2005 r.

W dniach od 16 do 17 maja 2005 roku miała miejsce kontrola przeprowadzona przez Narodowy Bank Polski, Oddział Okręgowy w Katowicach. Kontrola objęła okres od 1 stycznia 2004 r. do 16 maja 2005 r. Przedmiotem kontroli była realizacja przez "Ferrum" S.A. obowiązków sprawozdawczych wobec NBP.

Protokół sporządzony dnia 25 maja 2005 r. potwierdził wywiązywanie się spółki z obowiązków sprawozdawczych wobec NBP, wynikających z rozporządzenia Rady Ministrów z 10.12.2002 r. w sprawie sposobu, zakresu i terminów wykonywania przez rezydentów dokonujących obrotu dewizowego z zagranicą obowiązków przekazywania NBP danych w zakresie niezbędnym do sporządzania bilansu płatniczego oraz bilansów należności i zobowiązań zagranicznych państwa (Dz. U. Nr 218, poz. 1835).

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA SPRAWOZDANIA

I. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

W rozumieniu rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, a w szczególności:

1. Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjętą przez nią politykę rachunkowości. Zasady rachunkowości, ochrony dokumentów i ksiąg rachunkowych wprowadzone zostały Uchwałą Zarządu "Huta Ferrum" S.A. nr 317/III/02 z dnia 4 grudnia 2002 r. w sprawie przyjęcia Zakładowego Planu Kont i ustalenia dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2002 r.

Zakładowy Plan Kont zawiera:

- wykaz kont syntetycznych oraz analitycznych,
- komentarz i omówienie zasad funkcjonowania kont poszczególnych zespołów oraz zasad (polityki) rachunkowości,
- omówienie obowiązującej sprawozdawczości finansowej,
- wykaz ksiąg rachunkowych – zbiorów prowadzonych w zintegrowanym systemie PRO/MIS.

Aktualizacja zasad rachunkowości oraz planu kont następuje bieżąco, w miarę potrzeb.

Uchwałą nr XVIII/2005 z dnia 24.03.2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki "Ferrum" S.A. postanowiło wyrazić zgodę na sporządzanie przez spółkę jednostkowych sprawozdań finansowych, począwszy od sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2005, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami.

2. Zastosowana w jednostce polityka rachunkowości, w zakresie fakultatywnych rozwiązań zalecanych przez ustawę o rachunkowości, dostosowana została do profilu i specyfiki działalności firmy.

Przyjęte zasady rachunkowości w zakresie wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte według danych bilansu zamknięcia.

3. Bieżące zapisy w księgach rachunkowych wynikają z dokumentów księgowych zadekretowanych i zaakceptowanych. Dane ksiąg, zgodnie z obowiązującymi przepisami, przenoszone zostają do sprawozdań finansowych.

Operacje gospodarcze są w badanej jednostce prawidłowo dokumentowane. Dokumenty będące przedmiotem księgowania poddawane są kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej. Skontrolowane dokumenty zostają dekretowane zgodnie z obowiązującymi zasadami i jako dowody źródłowe wprowadzone do ewidencji księgowej.

4. Badanie wykazało rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:

- funkcjonowania kont syntetycznych i analitycznych,
- zasad ewidencji, rozliczania i kalkulacji kosztów,
- systemu ochrony oraz archiwizacji danych księgowych.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową, obsługiwaną przez programy firmy Computer System For Business International S.A. z Warszawy. "Huta Ferrum" S.A. korzysta z oprogramowania użytkowego PRO/MIS obejmującego program finansowo – księgowy i moduły z nim współpracujące na podstawie umowy licencyjnej nr 53/95/PM/KAT zawartej w dniu 27 września 1995 r.

Wykaz ksiąg rachunkowych w postaci zbiorów prowadzonych w zintegrowanym systemie PRO/MIS stanowi załącznik do Zakładowego Planu Kont wprowadzonego w życie Uchwałą Zarządu "Huta Ferrum" S.A. nr 317/III/02 z dnia 4.12.2002 r. Podstawę zapisów w księgach rachunkowych stanowi program ewidencji finansowo – księgowej, wspomagany przez dane z modułów: wyposażenie, środki trwałe, gospodarka materiałowa, koszty, kasa, zakupy, sprzedaż i płace.

5. Stosowany system informatyczny wymusza zachowanie obowiązujących reguł księgowości, zarówno w zakresie zachowania okresów obrotowych jak i formy oraz terminu obiegu dokumentów księgowych. W spółce znajduje się dokumentacja modułów programu komputerowego wykorzystywanych w księgowości. Przetwarzanie danych za pomocą komputera w stosowanych przez jednostkę programach informatycznych jest bezpieczne.

6. Zapisy dziennika i ksiąg rachunkowych oraz sposób udokumentowania danych i przenoszenia ich na trwałe nośniki zachowują zasady ustalone ustawą o rachunkowości.
7. Księgi rachunkowe prowadzone są bieżąco, rzetelnie i sprawdzalnie. Sposób, w jaki są prowadzone sprawia, że informacje dostarczane przez księgi oddają prawdziwy obraz firmy.

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

W badanej spółce występuje kontrola funkcjonalna, która oparta jest o instrukcje:

- inwentaryzacyjna,
- kasową,
- obiegu dokumentów dotyczących środków trwałych.

Kontrola wewnętrzna wspomagana jest poprzez przestrzeganie procedur istniejącego w jednostce systemu jakości ISO.

Istnieje podział obowiązków związanych z dyspozycją, wykonaniem i rejestracją operacji gospodarczych.

System kontroli wewnętrznej zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w obszarach: zakupu i zapłat faktur, sprzedaży i wpłat należności, systemu kalkulacji kosztów i wyceny produktów, wynagrodzeń, pozostałych kosztów i przychodów.

W obszarze obrotu środkami majątkowymi dokonywane jest uzgadnianie sald. Dokumenty księgowe są sprawdzane przez pracowników pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym.

Efektem sprawowanej kontroli wewnętrznej jest zapewnienie prawidłowości przebiegu i dokumentowania procesów gospodarczych oraz poprawności ewidencji księgowej tych procesów.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 30.06.2005 r. w stosunku do stanu na 31.12.2004 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł.

Składniki aktywów	30.06.2005 r.		31.12.2004 r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Aktywa trwałe	134.207	59,2	135.780	64,3
1. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	126.856	56,0	130.962	62,0
2. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3. Inwestycje długoterminowe	4.018	1,8	1.018	0,5
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.333	1,4	3.800	1,8
Aktywa obrotowe	92.313	40,8	75.419	35,7
1. Zapasy	40.541	17,9	38.482	18,2
2. Należności krótkoterminowe	42.963	19,0	36.438	17,3
3. Inwestycje krótkoterminowe	8.181	3,6	234	0,1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	628	0,3	265	0,1
Aktywa razem	226.520	100,0	211.199	100,0

W okresie pierwszego półrocza 2005 roku majątek spółki zwiększył się o 15.321 tys. zł., co stanowi 7,3 punktów procentowych. Na zwiększenie aktywów wpłynęła przede wszystkim emisja akcji, która miała miejsce w pierwszym półroczu 2005 roku.

Aktywa trwałe nie są w dalszym ciągu w pełni pokryte kapitałem własnym, czyli nie jest zachowana 'złota reguła bilansowa'. Stan pokrycia aktywów trwałych uległ jednak znacznej poprawie w porównaniu do stanu na 31.12.2004r.

Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem wg stanu na 30.06.2005 r., w porównaniu do stanu na 31.12.2004 r., zmniejszył się o przeszło 5 punktów procentowych na korzyść aktywów obrotowych.

Produktywność w okresie objętym przeglądem wyniosła 1,21, czyli jedna złotówka zaangażowana w produkcyjnym majątku trwałym przyniosła 1,21 złotych wartości sprzedaży w pierwszym półroczu 2005 roku.

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 30.06.2005 r. w stosunku do stanu na 31.12.2004 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł.

Składniki pasywów	30.06.2005 r.		31.12.2004 r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
A. Kapitał własny	82.651	36,5	58.799	27,8
1. Kapitał podstawowy	37.919	16,7	32.100	15,2
2. Pozostałe kapitały	38.210	16,9	15.350	7,2
3. Wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-
4. Wynik netto	6.522	2,9	11.349	5,4
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143.869	63,5	152.400	72,2
1. Rezerwy na zobowiązania	8.163	3,6	8.552	4,1
2. Zobowiązania długoterminowe	41.790	18,4	46.846	22,2
3. Zobowiązania krótkoterminowe	83.061	36,7	86.033	40,7
4. Rozliczenia międzyokresowe	10.855	4,8	10.969	5,2
Pasywa razem	226.520	100	211.199	100

Udział kapitałów własnych w pasywach ogółem na dzień 30.06.2005 r., w porównaniu do stanu na 31.12.2004 r., zwiększył się o 8,7 punktów procentowych i o tyle samo spadł udział zobowiązań. Kapitał własny wzrósł o 23.852 tys. zł., na co wpłynęły:

- osiągnięcie zysku netto	6.522 tys. zł.
- podwyższenie kapitału podstawowego z tyt. emisji akcji	5.819 tys. zł.
- agio z tyt. emisji akcji wpływające na wzrost kapitału zapasowego	11.511 tys. zł.
	23.852 tys. zł.

Struktura majątku w porównaniu do stanu na 31.12.2004 r. uległa znacznej poprawie. Według stanu na 30.06.2005 r. występuje jedynie nieznaczny ujemny kapitał pracujący w wysokości 1.603 tys. zł.

Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym łącznie z rezerwami, w porównaniu do roku 2004, wzrósł o 8,2 punktów procentowych i wynosi 40,1 %.

Majątek trwały w wysokości 51.556 tys. zł. finansowany jest zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania.

3. Wyniki finansowe w pierwszym półroczu 2005 roku w stosunku do pierwszego półrocza 2004 roku są następujące:

w tys. zł.

Lp.	Treść	Okres od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. + zysk - strata	Okres od 1.01.2004 r. do 30.06.2004 r. + zysk - strata	Wskaźnik
				+ poprawa - pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wynik na sprzedaży <i>a w tym:</i>	+ 6.723	- 346	+ 7.069
	1) produktów	+ 6.358	- 402	+ 6.760
	2) towarów i materiałów	+ 365	+ 56	+ 309
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	+ 542	- 104	+ 646
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 743	+ 161	- 904
4.	Wynik na stratach i zyskach nadzwyczajnych	0	- 45	+ 45
5.	Zysk/Strata brutto	+ 6.522	- 334	+ 6.856
6.	Podatek dochodowy	0	0	
7.	Zysk/Strata netto	+ 6.522	- 334	+ 6.856

Wynik finansowy pierwszego półrocza roku 2005 w podstawowej działalności wykazał zysk w wysokości 6.723 tys. zł. Wynik ten został powiększony o nadwyżkę pozostałych przychodów operacyjnych nad kosztami, zamykając działalność operacyjną zyskiem 7.265 tys. zł. Wynik działalności finansowej był ujemny, co wpłynęło na obniżenie wyniku z działalności gospodarczej spółki, który wykazał zysk brutto 6.522. tys. zł.

Wynik netto pierwszego półrocza 2005 roku, w porównaniu do wyniku netto analogicznego okresu w roku 2004 jest wyższy o 6.856 tys. zł.

Wskaźniki zyskowności za pierwsze półrocze 2005 roku wyniosły:

- Zyskowności majątku (*return on total assets – ROA*) 3,0 %
- Zyskowności kapitału własnego (*return on equity – ROE*) 9,2 %
- zyskowności kapitału całkowitego (*return on capital employed – ROCE*) 3,0 %
- zyskowności sprzedaży (*net profit on sales*) 4,2 %

4. Istotne wskaźniki płynności finansowej oraz wskaźniki wypłacalności są następujące

Lp.	Nazwa wskaźnika	Okres od 1.01.2005r. do 30.06.2005r.	Rok poprzedni	+ poprawa - pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Pokrycia bieżących zobowiązań	111,1 %	87,7 %	+ 23,4 pkt. proc.
2.	Szybki	62,3 %	42,9 %	+ 19,4 pkt. proc.
3.	Bardzo szybki	9,8 %	0,3 %	+ 9,5 pkt. proc.
4.	Obrotu należności z tyt. dostaw	39 dni	36 dni	- 3 dni
5.	Obrotu zobowiązań z tyt. dostaw	55 dni	61 dni	+ 6 dni
6.	Obrotu materiałami	30 dni	35 dni	+ 5 dni
7.	Obrotu wyrobami gotowymi	18 dni	24 dni	+ 6 dni
8.	Obciążenia majątku zobowiązaniami	55,1 %	62,9 %	+ 8,2 pkt. proc.

W okresie pierwszego półrocza 2005 roku, w porównaniu do roku poprzedniego, płynność finansowa uległa poprawie. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej wzrosły o około 20 punktów procentowych, zaś wskaźnik płynności środków pieniężnych wzrósł prawie o 10 punktów procentowych. Niemniej jednak nie spełniają one jeszcze kryteriów bezpieczeństwa finansowego.

Wskaźnik obrotu należnościami wg stanu na 30.06.2005 r. pogorszył się o 3 dni w porównaniu do stanu na 31.12.2004 r. i wynosi 39 dni. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami (po skorygowaniu o wartość układu) uległ poprawie o 6 dni w porównaniu do stanu na 31.12.2004r. i wynosi 55 dni. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług regulowane są w okresie prawie półtorakrotnie dłuższym niż czas, w którym realizowane są należności z tego tytułu.

Poprawie, w porównaniu do stanu na 31.12.2004 r., uległy wskaźniki płynności dynamicznej:

- w zakresie obrotu zapasami materiałów o 5 dni,
- w zakresie obrotu zapasami wyrobów gotowych o 6 dni,

Szczegółowa prezentacja wskaźników płynności finansowej, wskaźników rotacji należności, zobowiązań i zapasów oraz wskaźników wypłacalności znajduje się w załączniku nr 2 niniejszego sprawozdania.

5. Ocena kontynuacji działalności na bazie sytuacji finansowej jednostki

Zdaniem Zarządu Spółki, w najbliższym okresie obrotowym, nie wystąpią zagrożenia, które spowodowałyby ograniczenie działalności jednostki.

Reasumując, w toku przeglądu nie stwierdzono zjawisk negatywnie wpływających na sytuację majątkową i finansową spółki, które mogłyby świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości. Kontynuacja działalności spółki w najbliższych 12 miesiącach nie jest zagrożona.

D. WYNIKI PRZEGLĄDU AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne	1.166 tys. zł.
Dotychczasowe umorzenie	1.118 tys. zł.
Wartość netto na dzień 30.06.2005 r.	48 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	0,02 %
Kwota amortyzacji	12 tys. zł.

Stany i obroty w badanym okresie przedstawiały się j.n.:

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
- stan na 1.01.2005 r.	1.120 tys. zł.	1.106 tys. zł.	48 tys. zł.
- zakupy	46 tys. zł.		
- bieżąca amortyzacja		12 tys. zł.	
- stan na 31.12.2005 r.	1.166 tys. zł.	1.118 tys. zł.	48 tys. zł.

W wartości netto wartości niematerialnych i prawnych znajdują się:

- licencje oprogramowania komputerowego	43 tys. zł.
- koszty zakończonych prac rozwojowych	5 tys. zł.

Wycena bazuje na kosztach nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne. Wartość umorzenia równa jest wartości amortyzacji w badanym okresie.

Ewidencja jest kompletna i jest prowadzona prawidłowo na podstawie poprawnych dokumentów źródłowych. Obroty i salda kont analitycznych zgodne są z ewidencją syntetyczną, wartości niematerialne i prawne zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:

Środki trwałe – wartość początkowa	301.622 tys. zł.
Dotychczasowe umorzenie	174.869 tys. zł.
Wartość netto na dzień 30.06.2005 r.	126.753 tys. zł.
Środki trwałe w budowie	55 tys. zł.
Zaliczki na środki trwałe	0,0 tys. zł.
Razem rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30.06.2005 r.	126.808 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	55,98 %
Kwota amortyzacji	4.596 tys. zł.

Środki trwałe wyceniane były według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne.

Spółka posiada plan amortyzacji z miesięcznym ujęciem wartości wg ustalonych stawek generowany w podsystemie informatycznym obsługującym gospodarkę rzeczowym majątkiem trwałym. Środki trwałe amortyzowane były drogą systematycznego, planowego rozłożenia wartości początkowej metodą liniową według stawek ustalonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W okresie objętym przeglądem wartość umorzenia równa była wartości amortyzacji. W okresie tym nie miały miejsca odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Ograniczeniami w prawach własności środków trwałych są zabezpieczenia kredytów i pożyczek.

W okresie od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. nastąpiło zwiększenie wartości środków trwałych przyjętych na stan z tytułów:

- zakupów i przychodów z zakończonej budowy środków trwałych	226 tys. zł.
- przyjęcia w leasing finansowy	281 tys. zł.
razem:	507 tys. zł.

oraz zmniejszenie z tytułów:

- sprzedaży	186 tys. zł.
- likwidacji	4 tys. zł.
razem:	190 tys. zł.

- mniej umorzenie	112 tys. zł.
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	78 tys. zł.

Przychód ze sprzedaży wg faktur wyniósł 247 tys. zł.

Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych 169 tys. zł.

Obroty i salda kont analitycznych zgodne są z ewidencją syntetyczną stanów środków trwałych i prawidłowo zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Zwiększenia i zmniejszenia środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane.

3. Należności długoterminowe - nie występują

4. Inwestycje długoterminowe

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Odpisy aktualizujące</u>	<u>Wartość bilansowa</u>
Nieruchomości	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	5.029 tys. zł.	1.011 tys. zł.	4.018 tys. zł.
a) w jednostkach powiązanych	5.018 tys. zł.	1.000 tys. zł.	4.018 tys. zł.
- udziały lub akcje	5.018 tys. zł.	1.000 tys. zł.	4.018 tys. zł.
b) w pozostałych jednostkach	11 tys. zł.	11 tys. zł.	-
- udziały lub akcje	11 tys. zł.	11 tys. zł.	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
Razem na 30.06.2005 r.	5.029 tys. zł.	1.011 tys. zł.	4.018 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej			1,8 %

Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych obejmowały udziały w:

		Odpis aktualizujący na 1.01.2005 r.	Odpis aktualizujący na 30.06.2005 r.
- Zakładzie Konstrukcji Spawanych			
Sp. z o.o. Katowice	4.018 tys. zł.	3.000 tys. zł.	0 tys. zł.
- Ferspaw Sp. z o.o. Katowice	1.000 tys. zł.	1.000 tys. zł.	1.000 tys. zł.
		4.000 tys. zł.	1.000 tys. zł.

W związku z polepszeniem się sytuacji majątkowej i finansowej w "Zakładzie Konstrukcji Spawanych Sp. z o.o." zostały odwrócone odpisy aktualizujące udziały tej spółki.

Wartość inwestycji długoterminowych w jednostkach pozostałych w wysokości 11 tys. zł. jest urealniona odpisem aktualizującym w 100 %.

Pozycja inwestycji długoterminowych została kompletnie ujęta w zestawieniu obrotów i sald oraz prawidłowo zaprezentowana w bilansie z uwzględnieniem zasady ostrożności.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.333 tys. zł.
Inne rozliczenia międzyokresowe	-
Razem	3.333 tys. zł.
Udział procentowy w sumie bilansowej	1,4 %

Do wyliczeń wartości aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego posłużyły przejściowe różnice ujemne między wartością księgową i wartością podatkową pozycji aktywów i zobowiązań, które wg stanu na 30.06.2005 r. wynosiły 17.541 tys. zł.

Wartość aktywów wyliczona z ujemnej różnicy przejściowej, przy zastosowaniu 19 % stawki podatku dochodowego wyniosła 3.333 tys. zł.

W celu zachowania zasady ostrożności aktywa na stratę podatkową przyjęte zostały do wysokości, która nie spowodowałaby przekroczenia tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego nad tworzeniem rezerwy z tego tytułu.

Stany długoterminowych rozliczeń międzyokresowych zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy	40.541 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	17,9 %
z tego przypada na:	
1) Materiały brutto	20.439 tys. zł.
- odpis aktualizujący materiały	- 948 tys. zł.
Materiały netto	19.491 tys. zł.
2) Półprodukty i produkty w toku	2.379 tys. zł.
3) Produkty gotowe brutto	18.144 tys. zł.
- odpis aktualizujący produkty gotowe	- 330 tys. zł.
Produkty gotowe netto	17.814 tys. zł.
4) Towary	802 tys. zł.
5) Zaliczki na dostawy	55 tys. zł.

Materiały przyjmowane są na stan magazynowy w cenach zakupu. Rozchód następuje według metody 'pierwsze przyszło pierwsze wyszło'. Produkcja w toku wyceniona została na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia. Produkty gotowe wycenione zostały według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Na dzień 30.06.2005 r. spisem z natury objęta została produkcja w toku i produkty gotowe. Spis z natury nie wykazał różnic pomiędzy stanem faktycznym i księgowym.

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

	<u>Materiały</u>	<u>Produkty gotowe</u>
Stan na początek okresu	897 tys. zł.	2.565 tys. zł.
Stan na koniec okresu	1.891 tys. zł.	1.716 tys. zł.
Zmniejszenie		849 tys. zł.
Przyrost	994 tys. zł.	

Wartościowe ujęcie odpisów aktualizujących zapasy ustalane jest zatwierdzoną procedurą stosowaną w sposób ciągły.

Istnieje zgodność zapisów na kontach analitycznych i syntetycznych. Zapasy zostały ujęte w księgach kompletnie z zachowaniem kontynuacji zasad wyceny. Obroty i salda prawidłowo zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe 51.012 tys. zł.

mniej:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 8.035 tys. zł.

- rozliczenia międzyokresowe 14 tys. zł.

- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny -

Należności krótkoterminowe na 30.06.2005 r. 42.963 tys. zł.

Udział % w sumie bilansowej 19,0 %

z tego przypada na:

- *należności od jednostek powiązanych* 2.034 tys. zł.

- *należności od pozostałych jednostek* 40.929 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto 43.951 tys. zł.

mniej:

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 2.477 tys. zł.

- rozliczenia międzyokresowe 14 tys. zł.

- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny -

Należności z tytułu dostaw i usług netto 41.460 tys. zł.

Należności z tyt. dostaw i usług wg stanu na 30.06.2005 r. obejmowały:

w tys. złotych

Tytuły	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Rozlicz. międzyokr	Wartość netto
- należn. z tyt. bieżącej sprzedaży	41.518	58	-	41.460
- odsetki od kwot zapłaconych	40	40	-	-
- odsetki memoriałowe	44	44	-	-
- należn. firm w układzie, ugodzie	357	357	-	-
- należności zasądzone	346	336	10	-
- należn. firm w likwidacji i upadłości	1.646	1.642	4	-
Ogółem:	43.951	2.477	14	41.460

Należności z tyt. dostaw i usług zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z naliczonymi odsetkami zwłoki.

Do dnia 31.07.2005 r. zostały uregulowane należności z tytułu dostaw i usług na wartość 21.851 tys. zł., co stanowi przeszło 50 % wartości brutto należności z tyt. bieżącej sprzedaży.

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

- nie przeterminowane	39.111 tys. zł.
- przeterminowane	4.840 tys. zł.
w tym płatne:	
a) do 3 miesięcy	1.768 tys. zł.
b) od 3 do 6 miesięcy	152 tys. zł.
c) od 6 do 12 miesięcy	587 tys. zł.
d) powyżej 12 miesięcy	2.333 tys. zł.

Należności przeterminowane z tyt. dostaw i usług urealnione zostały odpisem aktualizującym.

Salda należności z tyt. dostaw i usług spółka zinventaryzowała poprzez weryfikację stanów księgowych z obrotami poszczególnych firm.

Pozostałe należności w łącznej kwocie 1.503 tys. zł.

to:

	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość netto
- podatek dochodowy od osób prawnych	40 tys. zł.	-	40 tys. zł.
- VAT do odliczenia w następnym okresie	204 tys. zł.	-	204 tys. zł.
- od kontrahentów z innych tytułów niż dostawy i usługi oraz inne należności	738 tys. zł.	297 tys. zł.	441 tys. zł.
- od kontrahenta w upadłości z innych tytułów niż dostawy i usługi	3.623 tys. zł.	3.623 tys. zł.	-
- z tyt. factoringu	128 tys. zł.	-	128 tys. zł.
- z tyt. odsetek od cesji	36 tys. zł.	36 tys. zł.	-
- z tyt. sprzedaży udziałów	1.532 tys. zł.	1.532 tys. zł.	-
- należności z tyt. pożyczek z ZFŚS	686 tys. zł.	-	686 tys. zł.
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	4 tys. zł.	-	4 tys. zł.
	6.991 tys. zł.	5.488 tys. zł.	1.503 tys. zł.

2.1. Należności skierowane do sądu

przedstawiają się następująco

	na 30.06.2005 r.	na 31.12.2004 r.
- stan należności na drodze sądowej	70 tys. zł.	11 tys. zł.
- utworzone odpisy aktualizacyjne	70 tys. zł.	11 tys. zł.
- stan należności po pomniejszeniu odpisów	0,00 zł.	0,00 zł.

Należności na drodze sądowej na dzień 30.06.2005 r. obejmują pozwy wobec trzech kontrahentów.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług wyrażonych w walutach obcych zostało wycenione według kursu średniego NBP na dzień 30.06.2005 r., a różnice odniesione do działalności finansowej.

W obszarze należności i roszczeń wystąpiła zgodność zapisów kont analitycznych z syntetycznymi oraz kompletność i prawidłowość ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym.

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

	<u>Wartość brutto</u>	<u>Odpisy aktualiz.</u>	<u>Wartość bilansowa</u>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8.181 tys. zł.	-	8.181 tys. zł.
w tym:		-	
a) w jednostkach powiązanych	0 tys. zł.	-	0 tys. zł.
b) w pozostałych jednostkach	0 tys. zł.	-	0 tys. zł.
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8.181 tys. zł	-	8.181 tys. zł
- <i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	<i>8.181 tys. zł</i>	-	<i>8.181 tys. zł</i>
- <i>inne środki pieniężne</i>	-	-	-
- <i>inne aktywa pieniężne</i>	-	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe	0 tys. zł.	-	0 tys. zł.
Razem:	8.181 tys. zł	-	8.181 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			3,6 %

Inwestycje krótkoterminowe na dzień 30.06.2005 r. obejmowały wyłącznie środki pieniężne w kasach i rachunkach bankowych:

- kasa główna	27 tys. zł.
---------------	-------------

- kasa ZFŚS	3 tys. zł.
- rachunki bankowe działalności operacyjnej	8.125 tys. zł.
- rachunek bankowy ZFŚS	26 tys. zł.
Ogółem:	<u>8.181 tys. zł.</u>

Środki pieniężne w kasach były zgodne ze stanami raportów kasowych na 30.06.2005 r.

Wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych ujęta w sprawozdaniu finansowym zgodna była ze stanami wyciągów bankowych z dnia 30.06.2005 r. Doliczone i zaksięgowane zostały odsetki oraz pobrana i zaksięgowana prowizja od obrotów zgodnie z zawartymi umowami. Środki pieniężne w walutach obcych zostały ujęte w księgach w wartościach przeliczonych wg średnich kursów NBP na 30.06.2005 r.

Środki pieniężne zostały wykazane kompletnie, w wartości nominalnej. Salda kont syntetycznych zgodne były z kontami analitycznymi oraz prawidłowo zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	628 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	0,3 %
w tym:	
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	628 tys. zł.
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-
Razem stan na 30.06.2005 r.	<u>628 tys. zł.</u>

Aktywowanie kosztów, które były rozliczane w czasie, było zasadne i pozwoliło na zachowanie zasady współmierności kosztów z przychodami.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów według stanu na 30.06.2005 r. obejmowały:

- odpis na ZFŚS	247 tys. zł.
- ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	151 tys. zł.
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	52 tys. zł.
- zaliczkowe opłaty za energię elektryczną i ciepłą	175 tys. zł.
- pozostałe	3 tys. zł.
Razem:	<u>628 tys. zł.</u>

Stany rozliczeń międzyokresowych kosztów zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	82.651 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	36,5 %
i składa się z:	
1) Kapitału podstawowego	37.919 tys. zł.
2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0 tys. zł.
3) Udziałów własnych (wielkość ujemna)	0 tys. zł.
4) Kapitału zapasowego	38.210 tys. zł.
5) Kapitału z aktualizacji wyceny	0 tys. zł.
6) Pozostałych kapitałów rezerwowych	0 tys. zł.
7) Zysku (straty) z lat ubiegłych	0 tys. zł.
8) Zysku netto	6.522 tys. zł.
9) Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0 tys. zł.

Kapitał podstawowy w pierwszej połowie 2005 r., poprzez emisję akcji w ilości 1.883.193 sztuk, został podwyższony o kwotę 5.819 tys. zł. i na dzień 30.06.2005 r. wynosił 37.919 tys. zł.

W okresie pierwszego półrocza 2005 r. stan kapitału zapasowego zwiększył się o 22.860 tys. zł. i na dzień 30.06.2005 r. wynosił 38.210 tys. zł.

Na zwiększenie wartości kapitału zapasowego wpłynęły:

- przeniesienie zysku za rok 2004	11.349 tys. zł.
- agio powstałe przy sprzedaży akcji nowej emisji	11.511 tys. zł.
	22.860 tys. zł.

Wynik finansowy netto za okres od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. stanowił zysk w wysokości 6.522 tys. zł.

Obroty i salda kapitału własnego zostały prawidłowo ewidencjonowane w księgach i prawidłowo ujęte w sprawozdaniu finansowym.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą	8.163 tys. zł.
---	----------------

Udział % w sumie bilansowej	3,6 %
i obejmują:	
1) rezerwę z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6.044 tys. zł.
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	1.745 tys. zł.
z tego przypada na:	
- długoterminowe	1.189 tys. zł.
- krótkoterminowe	556 tys. zł.
3) pozostałe rezerwy	374 tys. zł.
z tego przypada na:	
- długoterminowe	0 tys. zł.
- krótkoterminowe	374 tys. zł.

Obroty związane z utworzeniem, rozwiązaniem i wykorzystaniem odpisów i rezerw na przestrzeni badanego okresu przedstawiały się j.n.:

w złotych

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2005 r.	Przebie- gowanie	Utworzenie	Rozwiązanie	Wyko- rzystanie	Stan na 30.06.2005 r.
Należności .z tyt. dostaw i usług	2.426	-	-	33	-	2.393
Należności pozostałe	4.299	-59	24	-	-	4.264
Należności na drodze sądowej	11	+59	-	-	-	70
Odsetki od należności z tyt. dostaw i usług	26	-	35	14	7	40
Odsetki od należności pozostałych	1.233	-	1	9	1	1.224
Odsetki memoriałowe od należności	43	-	70	-	69	44
Ogółem odpisy na należności	8.038	-	130	56	77	8.035
Inwestycje krótkoterminowe	5	-	-	5	-	0
Inwestycje długoterminowe	4.011	-	-	3.000	-	1.011
Zapasy materiałów	871	-	185	108	-	948
Zapasy wyrobów gotowych	668	-	34	372	-	330
Ogółem odpisy aktualizacyjne	13.593	-	349	3.541	77	10.324

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2005 r.	Przebie- gowanie	Utworzenie	Rozwiązanie	Wyko- rzystanie	Stan na 30.06.2005 r.
<i>Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i>	6.510	-	251	-	717	6.044
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1.665	-	388	-	308	1.745
<i>Rezerwa na pozostałe rozlicz. międzyokres. kosztów</i>	377	-	18	-	21	374
Ogółem rezerwy na zobowiązania	8.552	-	657	-	1.046	8.163
Razem odpisy aktualizujące i rezerwy	22.145	-	1.006	3.541	1.123	18.487

Utworzenie odpisów z tyt. aktualizacji aktywów:

- pozostałe koszty operacyjne	243 tys. zł.
- koszty finansowe	106 tys. zł.
	349 tys. zł.

Rozwiązanie odpisów z tyt. aktualizacji aktywów:

- pozostałe przychody operacyjne	513 tys. zł.
- przychody finansowe	3.028 tys. zł.
	3.541 tys. zł.

Za podstawę do utworzenia i wykorzystania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjęta została wartość dodatniej różnicy przejściowej różniącej wartość księgową od wartości podatkowej aktywów i zobowiązań z tytułów: niższej amortyzacji bilansowej od podatkowej oraz dodatnich różnic kursowych wynikłych z bilansowej wyceny rozrachunków. Różnica ta wg stanu na 30.06.2005 r. wynosiła 31.808 tys. zł. i przy zastosowaniu 19 % stawki podatku dochodowego rezerwa wyniosła 6.044 tys. zł.

Zgodnie z obowiązującym w jednostce regulaminem wynagradzania pracowników spółka wylicza i corocznie uaktualnia rezerwy na świadczenia pracownicze.

Pozycja pozostałych rezerw wg stanu na 30.06.2005 r. obejmowała:

- rezerwy na przewidywane przyszłe koszty i straty	356 tys. zł.
- rezerwy na kalkulowane koszty	18 tys. zł.
	374 tys. zł.

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

1)	Stan na początek okresu	22.145 tys. zł.
2)	Odpisy z tytułu aktualizacji	349 tys. zł.
3)	Utworzenie rezerw	611 tys. zł.
	Razem	23.105 tys. zł.
4)	Wykorzystanie rezerw	1.000 tys. zł.
5)	Rozwiązanie odpisów i rezerw	3.541 tys. zł.
6)	Rozwiązanie odpisów na skutek realizacji przyczyn (wykorzystanie)	78 tys. zł.
	Razem zmniejszenia odpisów i rezerw	4.619 tys. zł.
7)	Stan na koniec okresu	18.486 tys. zł.
	z tego:	
	- zmniejszono aktywa trwałe	1.011 tys. zł.
	- zmniejszono aktywa obrotowe	9.312 tys. zł.
8)	Stan rezerw bilansowych	8.163 tys. zł.

Rezerwy na zobowiązania oraz odpisy z tytułu aktualizacji wyceny aktywów zostały prawidłowo wyliczone i ewidencjonowane w księgach rachunkowych, poprawnie ujęte w zestawieniu obrotów i sald oraz sprawozdaniu finansowym.

2. Zobowiązania długoterminowe	wynoszą	41.790 tys. zł.
	Udział % w sumie bilansowej	18,4 %
	i dotyczą:	
1)	jednostek powiązanych	-
2)	pozostałych jednostek	41.790 tys. zł.
	z tego przypada na:	
a)	kredyty i pożyczki	21.762 tys. zł.
b)	emisję dłużnych papierów wartościowych	15.000 tys. zł.
c)	inne zobowiązania finansowe	-
d)	inne	5.028 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania, których termin płatności przypada później niż w roku następnym po dniu bilansowym. Obejmują one:

- kredyty i pożyczki bankowe	17.534 tys. zł.
- pożyczka z WFOŚ i GW	2.057 tys. zł.

- kredyty i pożyczki zgłoszone do układu	2.171 tys. zł.
Razem pozycja kredytów i pożyczek:	21.762 tys. zł.
Dłużne papiery wartościowe - zerokuponowe obligacje	15.000 tys. zł.
- gwarancja bankowa	3.706 tys. zł.
- zobowiązania z tyt. nabycia środków trwałych	247 tys. zł.
- poręczenia pożyczek zgłoszone do układu	41 tys. zł.
- z tyt. nabycia środków trwałych i leasingu zgłoszone do układu	1.019 tys. zł.
- zobowiązania z tyt. cesji zgłoszone do układu	15 tys. zł.
Razem pozycja innych zobowiązań:	5.028 tys. zł.
Razem zobowiązania długoterminowe:	41.790 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe zostały ujęte kompletnie i poprawnie wykazane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

3 Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą	83.061 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	36,7 %
i obejmują zobowiązania:	
1) wobec jednostek powiązanych	10.016 tys. zł.
a) z tytułu dostaw i usług	10.016 tys. zł.
b) Inne	0 tys. zł.
2) wobec pozostałych jednostek	71.711 tys. zł.
z tytułu:	
a) kredytów i pożyczek	8.725 tys. zł.
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	-
c) innych zobowiązań finansowych	-
d) dostaw i usług	50.211 tys. zł.
e) zaliczek otrzymanych na dostawy	502 tys. zł.
f) zobowiązań wekslowych	-
g) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8.887 tys. zł.
h) wynagrodzeń	816 tys. zł.
i) innych, a w tym:	2.570 tys. zł.
- rozrachunki z tyt. rzeczowych aktywów trwałych	88 tys. zł.
3) fundusze specjalne	1.334 tys. zł.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wg stanu na 30.06.2005 r. obejmowały:

- kwoty główne	53.836 tys. zł.
- odsetki wg otrzymanych not	2 tys. zł.
- odsetki hipotetyczne	108 tys. zł.
- kaucje	2.122 tys. zł.
- zgłoszone do układu	4.159 tys. zł.
Ogółem zobowiązania z tyt. dostaw i usług	60.227 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg stanu na 30.06.2005 r., zostały do dnia 31.07.2005 r. uregulowane w wysokości 20.667 tys. zł.

Salda zobowiązań z tyt. dostaw i usług spółka zinventaryzowała poprzez weryfikację stanów księgowych z obrotami poszczególnych firm.

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

a) nie przeterminowane	47.827 tys. zł.
b) przeterminowane do 3 miesięcy	12.400 tys. zł.
Razem a + b:	60.227 tys. zł.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty tj. łącznie z naliczonymi odsetkami zwłoki. Zobowiązanie z tyt. odsetek wg stanu na 30.06.2005 r. obejmowało:

- odsetki wg otrzymanych not	2 tys. zł.
- odsetki hipotetyczne	108 tys. zł.

Saldo zobowiązań wyrażonych w walutach obcych zostało wycenione według średniego kursu NBP dla EUR i USD na dzień 30.06.2005 r., a różnice odniesione do działalności finansowej.

Na dzień 30.06.2005 r., zobowiązania krótkoterminowe z tytułów: kredytów i pożyczek obejmowały:

- kredyty i pożyczki bankowe	7.029 tys. zł.
- pożyczka wobec WFOŚ i GW	1.028 tys. zł.
- kredyty i pożyczki objęte postępowaniem układowym	668 tys. zł.
Razem:	8.725 tys. zł.

Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń wg stanu na 30.06.2005 r. obejmowały:

- podatek od osób fizycznych	189 tys. zł.
- podatek VAT	7.596 tys. zł.
- składki na ubezpieczenia społeczne	859 tys. zł.
- podatek od nieruchomości	235 tys. zł.
- PFRON	8 tys. zł.
Ogółem	8.887 tys. zł.

Pozostałe zobowiązania na 30.06.2005 r. obejmowały:

- gwarancje wobec ING Bank Śląski S.A.	1.770 tys. zł.
- zgłoszone do układu z tyt. poręczenia pożyczki	13 tys. zł.
- zgłoszone do układu z tyt. nabycia środków trwałych i leasingu	313 tys. zł.
- zgłoszone do układu z tyt. cesji	5 tys. zł.
- z tytułu zakupu środków trwałych	173 tys. zł.
- potrącenia z wynagrodzeń	37 tys. zł.
- z tyt. ubezpieczeń majątkowych	129 tys. zł.
- z tyt. potrąceń PZU	20 tys. zł.
- rozrachunki do uzgodnienia	69 tys. zł.
- cesje	1 tys. zł.
- wadia przetargowe	33 tys. zł.
- inne zobowiązania	7 tys. zł.
Razem:	2.570 tys. zł.

Zobowiązania w badanej jednostce zostały wycenione w kwocie wymagalnej zapłaty, zostały ujęte kompletnie i prawidłowo w księgach rachunkowych oraz poprawnie przeniesione do sprawozdania finansowego.

3.3. Podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego

Dnia 5 listopada 2002 r., zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach, Spółka "Ferrum" S.A. otworzyła postępowanie układowe wobec swoich wierzycieli, które objęło zobowiązania na ogólną wartość 19.415 tys. zł.

Postanowieniem sądowym z dnia 23.12.2003 r. Sądu Rejonowego w Katowicach układ został zatwierdzony. Uprawnoczenie zatwierdzenia układu miało miejsce dnia 14.10.2004 r. i pociągnęło za sobą rozliczenia i księgowania j. n.:

- umorzenie po zakończeniu układu – księgowanie w rozliczenia międzyokresowe przychodów 5.929 tys. zł.
- umorzenie z chwilą zatwierdzenia układu – księgowanie do przychodów finansowych 4.234 tys. zł.
- wartość do zapłaty z rozłożeniem na raty 9.252 tys. zł.

W pierwszym półroczu zostały spłacone raty układu zgodnie z ustalonym harmonogramem. Na dzień 30.06.2005 roku wartość zobowiązania z tytułu układu wyniosła 8.404 tys. zł.

- 4. Fundusze specjalne** wynoszą 1.334 tys. zł.
 Udział % w sumie bilansowej 0,6 %
 i obejmują:
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych 1.071 tys. zł.
 - Pozostałe fundusze specjalne 263 tys. zł.

Zasady gospodarowania zakładowym funduszem świadczeń socjalnych określone zostały w Regulaminie ZFŚS wprowadzonym w życie Uchwałą nr 107/IV/04 Zarządu "Ferrum" S.A. z dnia 11.03.2004 r.

Obroty i salda konta ZFŚS w okresie od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. przedstawiały się następująco:

Stan na 1.01.2005 r.	716 tys. zł.
Zwiększenia:	474 tys. zł.
w tym:	
- odpis podstawowy	454 tys. zł.
- odsetki od pożyczek mieszkaniowych	10 tys. zł.
- wpływy z opłat i odsetki bankowe	10 tys. zł.
Zmniejszenia:	119 tys. zł.
w tym:	
- pomoc rzeczowa i finansowa	21 tys. zł.

- organizacja wypoczynku	97 tys. zł.	
- inne wydatki wg regulaminu	1 tys. zł.	
Stan na 30.06.2005 r.		1.071 tys. zł.

Wartość odpisu została prawidłowo wyliczona i zaewidencjonowana w księgach rachunkowych.

Środki funduszu na 30.06.2005 r. przedstawiały się następująco:

	<u>Aktywa</u>	<u>Pasywa</u>
- ZFŚS		1.071 tys. zł.
- należności z tyt. pożyczek	686 tys. zł.	
- środki na wydzielonym rachunku bankowym	26 tys. zł.	
- środki w kasie ZFŚS	3 tys. zł.	
Razem:	715 tys. zł.	1.071 tys. zł.
Zaangażowanie ZFŚS w finansowanie działalności eksploatacyjnej		356 tys. zł.

W okresach wcześniejszych w spółce utworzony został Fundusz Nagród, który na przestrzeni okresu objętego przeglądem nie uległ zmianie i którego stan na 30.06.2005 r. wynosił 263 tys. zł.

Fundusze Specjalne zostały prawidłowo wykazany sprawozdaniu finansowym jednostki.

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą	10.855 tys. zł.
Udział % w sumie bilansowej	4,8 %
i obejmują:	
1) ujemną wartość firmy	-
2) inne rozliczenia międzyokresowe	10.855 tys. zł.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów brutto	10.869 tys. zł.
- zasądzone koszty postępowania procesowego, których wartość pomniejsza należności z tyt. dostaw i usług	14 tys. zł.
Rozliczenia międzyokresowe przychodów netto	10.855 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wg stanu na 30.06.2005 r. stanowią:

- warunkowe umorzenia zobowiązań zgodnie z układem	5.929 tys. zł.
- warunkowe umorzenia kredytów i odsetek w BOŚ S.A.	1.671 tys. zł.

- dotacje z WFOŚ i GW rozliczane na przychody wg amortyzacji	391 tys. zł.
- kary umowne i odszkodowania	87 tys. zł.
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	2.777 tys. zł.
Razem	10.855 tys. zł.

W badanym okresie ewidencja rozliczeń międzyokresowych była prawidłowa, kompletna i zasadna. Pozycja rozliczeń międzyokresowych została prawidłowo ujęta w zestawieniu obrotów i sald oraz bilansie.

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody i koszty

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	163.356 tys. zł.
w tym:	
- <i>od jednostek powiązanych</i>	<i>1.609 tys. zł.</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	153.004 tys. zł.
II Zmiana stanu produktów	6.973 tys. zł.
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0 tys. zł.
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3.379 tys. zł.
B. Koszty działalności operacyjnej	156.633 tys. zł.
I. Amortyzacja	4.608 tys. zł.
II. Zużycie materiałów i energii	135.218 tys. zł.
III. Usługi obce	1.989 tys. zł.
IV. Podatki i opłaty	1.626 tys. zł.
V. Wynagrodzenia	7.215 tys. zł.
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1.925 tys. zł.
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1.038 tys. zł.
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3.014 tys. zł.
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	6.723 tys. zł.
D. Pozostałe przychody operacyjne	895 tys. zł.
E. Pozostałe koszty operacyjne	353 tys. zł.
F. Zysk z działalności operacyjnej (F+G-H)	7.265 tys. zł.
G. Przychody finansowe	4.209 tys. zł.
H. Koszty finansowe	4.952 tys. zł.

I. Zysk z działalności gospodarczej	6.522 tys. zł.
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. – M.II.)	0 tys. zł.
K. Zysk brutto (L +/- M)	6.522 tys. zł.
L. Podatek dochodowy	0 tys. zł.
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0 tys. zł.
N. Zysk netto (N – O – P)	6.522 tys. zł.

Przychody okresu sprawozdawczego wykazane zostały w sposób kompletny. Ujęte zostały wszystkie faktury dotyczące badanego okresu. Dokumenty sprzedaży oraz dowody pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych były prawidłowo dekretowane i księgowane.

Zachowana została współmierność przychodów z kosztami poniesionymi w celu uzyskania przychodów.

Dane ksiąg rachunkowych w zakresie przychodów ze sprzedaży zostały prawidłowo wykazane w zestawieniu obrotów i sald oraz sprawozdaniu finansowym.

Koszty badanego okresu zostały ujęte kompletnie. Obciążenie kosztów następowało na podstawie prawidłowo sporządzanych dowodów księgowych oraz otrzymywanych faktur zewnętrznych, które poddawane były kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych została naliczona w prawidłowej wysokości i odniesiona w ciężar kosztów. Zużycie materiałów wycenione zostało wg rzeczywistych cen zakupu. Obciążenia podatkowe dokumentowane były prawidłowo sporządzanymi deklaracjami i dowodami wewnętrznymi.

W pierwszym półroczu 2005 roku koszty rodzajowe wyniosły	153.619 tys. zł.
i zostały rozliczone poprzez:	
- zwiększenie stanu produktów gotowych	- 5.284 tys. zł.
- zwiększenie stanu produktów w toku	- 1.249 tys. zł.
- zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	- 363 tys. zł.
- zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dot. świadczeń pracowniczych	+ 80 tys. zł.
- zmiana stanu biernych pozostałych rozliczeń międzyokres. kosztów	- 3 tys. zł.
- wartościowe korekty kosztu wytworzenia produkcji	- 154 tys. zł.
Koszt własny sprzedanej produkcji	146.646 tys. zł.

Koszt własny sprzedanej produkcji obejmuje:

- koszt wytworzenia produktów	139.687 tys. zł.
- koszt wytworzenia usług	2.420 tys. zł.
- koszty sprzedaży	596 tys. zł.
- koszty ogólnego zarządu	3.943 tys. zł.

Krąg kosztów został prawidłowo rozliczony.

Koszty badanego okresu zostały rozliczone współmiernie do przychodów tego okresu.

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	895 tys. zł.
Pozostałe koszty operacyjne	353 tys. zł.
Zysk	542 tys. zł.

2.1. Pozostałe przychody operacyjne obejmują:

- nadwyżka przychodów z tyt. sprzedaży środków trwałych	169 tys. zł.
- dotacje	37 tys. zł.
- przychody w wys. amortyzacji prawa wiecz. użytkowania gruntów	84 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego materiały	108 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wyroby gotowe	372 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	33 tys. zł.
- przychody z tyt. naliczenia i zwrotu kosztów sądowych	75 tys. zł.
- odszkodowanie otrzymane	13 tys. zł.
- pozostałe i różnice groszowe	4 tys. zł.
Razem:	895 tys. zł.

2.2. Pozostałe koszty operacyjne obejmują:

- utworzenie odpisu aktualizującego należności	24 tys. zł.
- utworzenie odpisu aktualizującego na wyroby gotowe	34 tys. zł.
- utworzenie odpisu aktualizującego na materiały	185 tys. zł.
- wartość szkody	18 tys. zł.
- złomowanie wyrobów gotowych	29 tys. zł.
- darowizny	11 tys. zł.
- koszty postępowania sądowego	35 tys. zł.

- renta wyrównawcza	10 tys. zł.
- pozostałe i różnice groszowe	7 tys. zł.
Razem:	353 tys. zł.

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe	4.209 tys. zł.
Koszty finansowe	4.952 tys. zł.
Strata	743 tys. zł.

3.1. Przychody finansowe obejmują:

- odsetki od środków pieniężnych na rachunkach i lokatach	75 tys. zł.
- odsetki od należności	789 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego udziały w spółce zależnej	3.000 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od należności z tyt. dostaw	14 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od należności pozostałych	9 tys. zł.
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od pożyczki	5 tys. zł.
- umorzenie odsetek od kredytów	194 tys. zł.
- umorzenie odsetek od gwarancji	123 tys. zł.
Razem:	4.209 tys. zł.

3.2. Koszty finansowe obejmują:

- odsetki budżetowe i podobne	205 tys. zł.
- odsetki od kredytów, pożyczek i factoringu	3.146 tys. zł.
- odsetki od zobowiązań	578 tys. zł.
- odsetki z tyt. leasingu finansowego	10 tys. zł.
- utworzenie odpisu aktualiz. odsetki od należności z tyt. dostaw	35 tys. zł.
- utworzenie odpisu aktualiz. na odsetki od należności pozostałych	1 tys. zł.
- utworzenie odpisu aktualiz. na odsetki memoriałowe od należności	70 tys. zł.
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	877 tys. zł.
- opłaty giełdowe	18 tys. zł.
- koszty akredytywy	12 tys. zł.
Razem:	4.952 tys. zł.

Ewidencja przychodów i kosztów prowadzona była przez spółkę w badanym okresie poprawnie i kompletnie oraz prawidłowe było ujęcie kosztów w zestawieniu obrotów i sald oraz sprawozdaniu finansowym.

4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku

Podatek dochodowy	-
Inne obowiązkowe zmniejszenia zysku	-

Ustalenie wyniku finansowego dla celów podatkowych

- wynik bilansowy brutto	(+) 6.522 tys. zł.
- przychody i zyski nie podlegające opodatkowaniu	(-) 7.866 tys. zł.
- koszty i straty nie podlegające opodatkowaniu	(+) 8.474 tys. zł.
- koszty doliczone do opodatkowania	(-) 4.248 tys. zł.
- wynik bilansowy brutto po korektach - podstawa opodatkowania	(+) 2.882 tys. zł.

Podstawa podatku dochodowego od osób prawnych za pierwsze półrocze 2005 roku została prawidłowo wyliczona. Zostały ujęte wszystkie koszty oraz przychody różniące wynik bilansowy od podstawy do opodatkowania.

Wyliczenie wartości odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych

Odroczony podatek dochodowy wyliczony został w związku z odmiennym podejściem prawa podatkowego i bilansowego do ustalenia dochodu brutto.

	Stan na 30.06.2005 r.	Stan na 1.01.2005 r.	Różnica
- aktyw na podatek odroczony	3.333 tys. zł.	3.799 tys. zł.	(+) 466 tys. zł.
- rezerwa na podatek odroczony	6.044 tys. zł.	6.510 tys. zł.	(-) 466 tys. zł.
- utworzenie rezerwy na podatek odroczony (+)			251 tys. zł.
- wykorzystanie rezerwy na podatek odroczony (-)			717 tys. zł.
- utworzenie aktywu na podatek odroczony (-)			564 tys. zł.
- wykorzystanie aktywu na podatek odroczony (+)			1.030 tys. zł.
Razem wartość podatku dochodowego od osób prawnych			-

Wyliczenie wartości podatku dochodowego od osób prawnych

- wynik bilansowy brutto po korektach - podstawa opodatkowania	2.882 tys. zł.
--	----------------

- rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych	2.882 tys. zł.
- bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	-
- odroczony podatek dochodowy od osób prawnych	-
- podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu finansowym	-

Wartości bieżącego i odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych oraz prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

5. Podatki – rozliczenia z budżetem

1.podatek od nieruchomości	1.411 tys. zł.
2.podatek od towarów i usług – nadwyżka należnego	23.376 tys. zł.
3.podatek dochodowy od osób fizycznych	612 tys. zł.
4.składki na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne	3.110 tys. zł.
5.opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	52 tys. zł.
6.opłaty PFRON	110 tys. zł.

1. Podatek od nieruchomości

Wyliczenia oparte zostały na stawkach ustalonych Uchwałą Rady Miasta Katowice z dnia 22.11.2004 r. w sprawie ustalenia wysokości stawek podatku od nieruchomości na rok 2005.

Rozliczenie podatku od nieruchomości przedstawiało się j.n.:

Stan na 1.01.2005 r.	419 tys. zł.
Podatek należny	1.411 tys. zł.
Razem:	1.830 tys. zł.
Zapłacono	1.595 tys. zł.
Stan na 30.06.2005 r.	235 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2005 roku spółka zapłaciła odsetki z tytułu nieterminowego regulowania podatku od nieruchomości w wysokości 67 tys. zł.

Obroty i salda prawidłowo zostały ujęte w analityce i syntetyce oraz prawidłowo odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

2. Podatek od towarów i usług VAT

Dokumentacja związana z wyliczaniem, rejestracją i ewidencją księgową podatku VAT oraz jego rozliczanie z budżetem przebiegały zgodnie z wytycznymi prawa podatkowego.

Obroty badanego okresu konta rozrachunkowego podatku VAT przedstawiały się następująco:

Stan na 1.01.2005 r. – zobowiązanie	5.936 tys. zł.
<i>Podatek należny za okres</i>	<i>54.421 tys. zł.</i>
<i>Podatek naliczony za okres</i>	<i>31.045 tys. zł.</i>
Nadwyżka podatku należnego nad naliczonym	23.376 tys. zł.
Korekty deklaracji złożone w I półroczu 2005 r.	- 372 tys. zł.
Zapłacono w okresie od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r.	21.344 tys. zł.
Stan na 30.06.2005 r. – zobowiązanie	7.596 tys. zł.

Saldo zobowiązania na 30.06.2005 r. obejmuje wartość nadwyżki podatku należnego nad naliczonym wg deklaracji za miesiące:

- czerwiec 2005 r.	5.178 tys. zł.
- maj 2005 r.	2.508 tys. zł.
- korekty deklaracji oczekujące na decyzję US	- 90 tys. zł.
	7.596 tys. zł.

W okresie pierwszego półrocza 2005 roku spółka naliczyła i zapłaciła odsetki od nieterminowych zapłat podatku VAT w wysokości 103 tys. zł.

Obroty i salda prawidłowo ujęte w analityce i syntetyce oraz prawidłowo odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych

Badana spółka wylicza, sporządza deklaracje oraz odprowadza wartość podatku dochodowego od osób fizycznych.

Obroty i stany podatku dochodowego od osób fizycznych przedstawiały się j.n.:

Stan na 1.01.2005 r.	193 tys. zł.
Należny za okres badany po pomniejszeniu o prowizję płatnika	612 tys. zł.
Razem:	805 tys. zł.

Uregulowano do 30.06.2005 r.	616 tys. zł.
Stan na 30.06.2005 r.	189 tys. zł.

Saldo zobowiązania podatku dochodowego od osób fizycznych na 30.06.2005 r. obejmuje zobowiązanie podatkowe j.n.:

	deklaracja	wartość
- wynagrodzenia za maj	czerwca	84 tys. zł.
- wynagrodzenia za czerwiec	lipca	105 tys. zł.

Obroty i salda zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

4. Ubezpieczenia społeczne, ubezpieczenia zdrowotne, Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych

”Ferrum” S.A. wylicza składki ubezpieczenia społecznego i zdrowotnego dla pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę oraz z tytułu umów cywilno-prawnych. Wyliczenie składek jednostka dokonała biorąc za podstawę kwotę wynagrodzeń skorygowaną o wyłączenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi.

Rozliczenie składek ubezpieczenia społecznego, ubezpieczenia zdrowotnego, Funduszu Pracy i Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w okresie pierwszego półrocza 2004 r. przedstawiało się j.n.:

Stan na 1.01.2005 r. – zobowiązanie	1.321 tys. zł.
Należne składki	3.110 tys. zł.
Razem:	4.431 tys. zł.
❖ świadczenia wypłacane w imieniu ZUS	93 tys. zł.
❖ zapłaty	3.479 tys. zł.
Stan na 30.06.2005 r. – zobowiązanie	859 tys. zł.

Saldo zobowiązania budżetowego z tyt. składek ubezpieczenia według stanu na 30.06.2005 r. obejmuje deklaracje podatkowe za:

Wynagrodzenia za miesiąc	Deklaracja za miesiąc	
maj	czerwiec	402 tys. zł.
kwiecień	maj	457 tys. zł.
		859 tys. zł.

Jednostka naliczyła i uregulowała odsetki od nieterminowej zapłaty składek ubezpieczeniowych w kwocie 33 tys. zł.

Składki ubezpieczenia społecznego i zdrowotnego zostały w sposób prawidłowy ujęte w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym.

5. Oплата за вечысте ўжыtkowanie gruntów

"Ferrum" S.A. uiszcza opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów Skarbu Państwa oraz gruntów gminnych

Obroty i stany przedstawiały się j.n.:

Stan na 1.01.2005 r.	-
Należna оплата за I półrocze 2005	52 tys. zł.
Zapłacono w okresie pierwszego półrocza 2005 roku	52 tys. zł.
Stan na 30.06.2005 r.	-

Spółka za nieterminową zapłatę naliczyła i uregulowała odsetki w wysokości 2 tys. zł.

Opłata prawidłowo została ujęta w sprawozdaniu finansowym.

6. Opłaty na PFRON

Spółka wylicza podstawy i naliczenia oraz sporządza miesięczne deklaracje opłat na PFRON. Wartością opłat obciąża koszty działalności oraz uznaje zobowiązania wobec PFRON. Na przestrzeni okresu objętego przeglądem obroty przedstawiały się j.n.:

Stan na 1.01.2005 r.	20 tys. zł.
Opłata należna za pierwsze półrocze 2005 roku	110 tys. zł.
Razem:	130 tys. zł.
Zapłacono w okresie objętym przeglądem	122 tys. zł.
Stan na 30.06.2005 r.	8 tys. zł.

Saldo obejmuje zobowiązanie wg deklaracji za czerwiec 2005 r.

Ewidencja w księgach oraz ujęcie w sprawozdaniu finansowym opłat na PFRON są prawidłowe.

6. **Rozliczenia wykorzystania dotacji**

W pierwszym półroczu 2005 roku spółka nie otrzymała dotacji.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki

w tys. zł.

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 30.06.2005 roku			Stan na 31.12.2004 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne w złotych	kwota zabezpieczenia w złotych	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne w złotych	kwota zabezpieczenia w złotych	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	24.093	53.745	24 %	27.823	53.745	25 %
Zastaw bankowy	31.508	113.604	50 %	34.404	113.604	54 %
Przewłaszczenia rzeczy ruchomych	3.915	9.700	4 %	4.771	9.700	5 %
Zastaw na udziałach	28.423	4.000	2 %	30.919	4.000	2 %
Razem		181.049	80 %		181.049	86 %

"Ferrum" S.A. wg stanu na dzień 30.06.2005 r. nie była poręczycielem według prawa cywilnego. Zobowiązaniami warunkowymi były weksle in blanco wystawione pod kredyty, pożyczki, zabezpieczenia wykonania umów i wierzytelności handlowe i celno-podatkowe.

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

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzony został na bazie danych zawartych w bilansie, rachunku zysków i strat oraz księgach rachunkowych.

Struktura przepływu środków pieniężnych w okresie od 1.01.2005 r. do 30.06.2005 r. przedstawiała się następująco:

- przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	- 8.418 tys. zł.
- przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	+ 77 tys. zł.
- przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	+ 16.378 tys. zł.
Zwiększenie stanu środków pieniężnych	+ 8.037 tys. zł.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie zagadnienia zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 49, poz. 463).

Sprawozdanie z działalności sporządzone zostało na bazie danych sprawozdania finansowego i ewidencji księgowej. Zawiera informacje o jednostce zgodnie z wytycznymi art.49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

VIII. NARUSZENIE PRAWA

W toku badania nie stwierdzono istotnego naruszenia przepisów prawa podatkowego, dewizowego, celnego, kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki.

IX. ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Po dacie zamknięcia bilansu nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku. Nie wystąpiły także zdarzenia, które mogłyby wpłynąć ujemnie na sytuację majątkową i finansową spółki w następnych okresach.

E. OCENA WYNIKU FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.01.2005 R. DO 30.06.2005 R.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność wyniku finansowego, polegającą na wykazaniu w nim rezultatów działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Sprawozdanie niniejsze zawiera 42 strony maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do sprawozdania z przeglądu załącza się sprawozdanie finansowe jednostki oraz:
- 1) Pozostałe wnioski i uwagi – nie występują,
 - 2) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności,
 - 3) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania,
 - 4) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego).

Biegły Rewident

Anna Jeziorska-Hesse

Nr ewid. 9455/7065

Podmiot uprawniony

Biuro Usług Rachunkowości i Finansów

M.W.”RAFIN”

41-200 Sosnowiec, al. Zwycięstwa 3

Podmiot uprawniony nr 198

dr Marian Weisło - Dyrektor

Sosnowiec, dnia 16 sierpnia 2005 roku.