RAPORT

niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
sprawozdania finansowego

KOPEX SPÓŁKA AKCYJNA

w Katowicach

za okres od 01.01.2005 r. do 30.06.2005 r.

Sosnowiec, wrzesień 2005r.

Spis treści raportu z przeglądu

T E M A T	Strona
1	2
Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego	
Bilans	
Rachunek zysków i strat	
Zestawienie z mian w kapitale własnym	
Rachunek przepływów pieniężnych	
Informacja dodatkowa	
Sprawozdanie robocze uzupełniające „Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego”	
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA SPRAWOZDANIA	13
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	15
D. WYNIKI PRZEGLĄDU AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	
I. AKTYWA TRWAŁE	
1. Wartości niematerialne	19
2. Rzeczowe aktywa trwałe	20
3. Należności długoterminowe	22
4. Inwestycje długoterminowe	23
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24
II. AKTYWA OBROTOWE	
1. Zapasy	25
2. Należności krótkoterminowe	26
3. Należności dochodzone na drodze sądowej	28
4. Inwestycje krótkoterminowe	30

	5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31
III.	KAPITAŁ WŁASNY	32
IV.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	
	1. Rezerwy na zobowiązania	34
	2. Zobowiązania długoterminowe	36
	3. Zobowiązania krótkoterminowe	37
	4. Fundusze specjalne	40
V.	WYNIK FINANSOWY, PODATKI	
	1. Przychody i koszty	41
	2. Pozostałe przychody i koszty	43
	3. Działalność finansowa	44
	4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	45
	5. Podatki – rozliczenia z budżetem	47
VI.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI	
	1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	50
	2. Zobowiązania warunkowe	51
VII.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
VIII.	NARUSZENIE PRAWA	51
IX.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	51
E.	USTALENIA KOŃCOWE	51

SPRAWOZDANIE ROBOCZE

uzupełniające „Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglą-du sprawozdania finansowego”

„KOPEX” Spółki Akcyjnej
w Katowicach

1. Przeglądem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r.

2. Przegląd sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident:
   Bogusława Zemełka
   zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9
   Nr ewid. 9368|7008
   w okresie od dnia 21 lipca 2005 r. do dnia 6 września 2005 r. (z przerwami).

3. Skład Zarządu KOPEX Spółka Akcyjna w okresie od dnia 01.01.2005r. do dnia przeglądu był następujący:

Prezes Zarządu	-	Pan Rafał Rost	od 14.02.2002 r.
Wiceprezes Zarządu	-	Pan Jerzy Harasimowicz	od 24.06.2003 r. do 21.04.2005 r.
Wiceprezes Zarządu	-	Pan Tadeusz Soroka	od 01.04.2005 r.

Wiceprezes Zarządu - Pani Joanna Parzych od 06.02.2004 r.

4. Głównym Księgowym była Pani Joanna Węgrzyn od dnia 17.01.2000r.

5. Skład Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2005r. do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 21.04.2005r. był następujący:

   1) Pan Andrzej Szumowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
   2) Pan Stanisław Kuźnik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
   3) Pani Anna Szafrańska - Sekretarz Rady Nadzorczej
   4) Pan Roger Bereska - członek Rady Nadzorczej
   5) Pani Marta Gołębiewska - członek Rady Nadzorczej
   6) Pan Arkadiusz Lewicki - członek Rady Nadzorczej
   7) Pan Mirosław Ogonowski - członek Rady Nadzorczej
   8) Pan Grzegorz Pietruczuk - członek Rady Nadzorczej
   9) Pan Marcin Zaklukiewicz - członek Rady Nadzorczej

   Skład Rady Nadzorczej od dnia 21.04.2005r. do dnia przeglądu przedstawiał się następująco:

   1) Pan Andrzej Szumowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
   2) Pan Stanisław Kuźnik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
   3) Pani Anna Szafrańska - Sekretarz Rady Nadzorczej
   4) Pan Roger Bereska - członek Rady Nadzorczej
   5) Pani Marta Gołębiewska - członek Rady Nadzorczej
   6) Pan Arkadiusz Lewicki - członek Rady Nadzorczej
   7) Pan Mirosław Ogonowski - członek Rady Nadzorczej
   8) Pan Grzegorz Pietruczuk - członek Rady Nadzorczej
   9) Pan Marcin Zaklukiewicz - członek Rady Nadzorczej
   10) Pan Janusz Drap - członek Rady Nadzorczej

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Nazwa, adres siedziby, forma prawna jednostki

Nazwa firmy brzmi: **„KOPEX" Spółka Akcyjna**

Adres: **40-172 Katowice, ul. Grabowa 1**

Spółka może używać skrótu nazwy: **„KOPEX" S.A.**

Zmiany organizacyjne w jednostce w roku badanym nie wystąpiły.

II. Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności jest:

1. sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,
2. sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego,
3. pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
4. pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
5. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
6. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
7. działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
8. reklama,
9. pozostała działalność wydawnicza,
10. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
11. magazynowanie i przechowywanie towarów,

12. unieszkodliwianie odpadów,
13. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
14. leasing finansowy,
15. pozostałe formy udzielania kredytów,
16. pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
17. dystrybucja energii elektrycznej,
18. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
19. zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
20. sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
21. działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, metali i chemikaliów przemysłowych,
22. działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
23. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
24. sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
25. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa,
26. działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
27. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
28. wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
29. budowa dróg kołowych i szynowych,
30. stawianie rusztowań,

31. roboty związane z fundamentowaniem,
32. wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
33. wykonywanie robót budowlanych murarskich,
34. wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
35. rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne
36. wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
37. wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
38. wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
39. wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych,
40. wykonywanie instalacji gazowych,
41. wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
42. tynkowanie,
43. zakładanie stolarki budowlanej,
44. posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowanie ścian
45. sztukatorstwo,
46. malowanie,
47. szklenie,
48. wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
49. działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
50. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
51. wynajem nieruchomości na własny rachunek,
52. zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
53. zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,
54. wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,

55. wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
56. wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
57. magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
58. przetwarzanie danych,
59. działalność związana z bazami danych,
60. pozostała działalność związana z informatyką,
61. prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauki,
62. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
63. działalność związana z zarządzaniem holdingami,
64. działalność geologiczno-poszukiwawcza,
65. działalność związana z organizacją targów i wystaw,
66. pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
67. pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
68. górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego,
69. działalność odzyskiwania węgla kamiennego z hałd,
70. kopalnictwo rud miedzi,
71. kopalnictwo rud metali nieżelaznych, z wyjątkiem rud miedzi, uranu i toru oraz rud cynkowo-ołowiowych,
72. pozostałe górnictwo i kopalnictwo gdzie indziej nie sklasyfikowane,
73. zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu,
74. zagospodarowanie niemetalowych odpadów i wyrobów wybrakowanych,
75. dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),

76. sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,

77. sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,

78. badania i analizy techniczne,

79. działalność związana z pośrednictwem pracy,

80. pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,

81. produkcja mięsa, z wyjątkiem drobiowego i króliczego,

82. działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów mięsnych.

Przedmiot prowadzonej działalności jest zgodny z nadanym numerem REGON oraz nie wykracza poza zakres działalności określonej Statutem Spółki.

III. Podstawy prawne i gospodarcze funkcjonowania badanej jednostki

1. Ustawa z dnia 15.09.2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037),

2. Ustawa z dnia 21.08.1997r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 2002r. Nr 49, poz. 447 z późn. zmian.),

3. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11.08.2004r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004r. Nr 186 poz. 1921),

4. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21.03.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005r. Nr 49 poz. 463),

5. Akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą: Przedsiębiorstwo Eksportu i Importu

„KOPEX" Spółka Akcyjna (akt notarialny Rep.A nr 3997/93 z dnia 19.11.1993 r.).

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach z dnia 11.07.2001 r. o rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS – 0000026782.

Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 10375.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

„KOPEX" S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271981166

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 03.01.1994 r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-012-68-49

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 27.05.1993 r.

V. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał akcyjny „KOPEX" S.A. wynosi **19.893 tys. zł** i dzieli się na 1.989.270 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym
Krajowa Spółka Cukrowa	1.285.929	64,64
Skarb Państwa	217.937	10,96
Pozostali akcjonariusze	485.404	24,40

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

VI. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w I półroczu 2005 roku według F-01 wyniosło 867 osób.

VII. Sprawozdanie finansowe objęte przeglądem sporządzono za okres od 01 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r. i składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 30.06.2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **222.425 tys. zł**
- rachunku zysków i strat za I półrocze 2005 r. wykazującego zysk netto **6.421 tys. zł**
- zestawienia zmian w kapitale własnym, wykazującego wzrost kapitału własnego o sumę **2.399 tys. zł**
- rachunku przepływów pieniężnych, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu I półrocza 2005 r. na sumę **7.710 tys. zł**
- informacji dodatkowej.

VIII. Podstawą przeglądu wyniku finansowego

jest umowa nr 01/05/05, zawarta w dniu 04.01.2005 r. pomiędzy **Biurem Usług Rachunkowości i Finansów M.W. "RAFIN"**, 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3 - podmiot uprawniony nr 198 a **„KOPEX" S.A.** w Katowicach ul. Grabowa 1.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej „KOPEX" S.A. Nr 39/V/2004 z dnia 22.12.2004 r.

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

X. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły rok obrotowy:

1. Było badane przez Biuro Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN" w Sosnowcu - podmiot uprawniony nr 198 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3 z dnia 21 kwietnia 2005 roku.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia, po uprzednim jego przekształceniu w celu dostosowania do przyjętych nowych zasad rachunkowości, stosownie do MSSF 1.
4. Zysk netto za rok poprzedni w wysokości 8.209 tys. zł został podzielony następująco:
   - kwota 2.467 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
   - kwota 1.055 tys. zł została przeznaczona na wypłaty nagród z zysku dla pracowników,
   - kwota 500 tys. zł została przeznaczona na zasilenie ZFŚS,
   - kwota 4.187 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.
5. Zostało wysłane celem opublikowania do Redakcji „Monitora Polskiego B" w dniu 24.05.2005r.
6. Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 25.04.2005r.

XI. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy **–** nie zostały postawione.

XII. Jednostka była w ciągu I półrocza 2005 roku objęta kontrolą przez organy:

Nazwa organu	*Data*	*Zakres kontroli*
Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu	21.03.2005r. - 05.04.2005r. z przerwami	Prawidłowość wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku VAT za miesiąc grudzień 2004r.

W przedmiocie kontroli wszczęte zostało postępowanie podatkowe zgodnie z postanowieniem Urzędu Skarbowego z dnia 12.07.2005r.

XIII. Informacja o jednostkach powiązanych

„KOPEX" S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostkami powiązanymi są:

Jednostka powiązana	**Procent udziału w prawach głosu**	**Charakter powiązania**
Kopex Equity Sp. z o.o. w Katowicach	100,00 %	zależna
Kopex GmbH w Niemczech	100,00 %	zależna
ZUT WAMAG S.A. w Wałbrzychu	62,51 %	zależna
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu	93,67 %	zależna
WS Baildonit Sp. z o.o. w Katowicach	29,41 %	stowarzyszona

Jednostki zależne: Kopex Equity Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. są jednostkami dominującymi niższego szczebla.

Jednostka dominująca niższego szczebla

Kopex Equity Sp. z o.o. w Katowicach

Jednostki powiązane

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
Autokopex Sp. z o.o. w Katowicach	100,00 %	zależna
Kopex-Engineering Sp. z o.o. w Katowicach	100,00 %	zależna
Kopex-Famago Sp. z o.o. w Zgorzelcu	100,00 %	zależna
Kopex Construction Sp. z o.o. w Katowicach	100,00 %	zależna
Kopex-Comfort Sp. z o.o. w Mysłowicach	49,00 %	stowarzyszona
Glinkar Sp. z o.o. w Kazachstanie	22,20 %	stowarzyszona
Huaibei Long Po Electrical Corporation w Chinach	20,00 %	stowarzyszona

Jednostka dominująca niższego szczebla

Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu

Jednostki zależne

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
PBSz Zakład Górniczy Sp. z o.o. w likwidacji w Bytomiu	99,99 %	zależna
PBSz Hotele i Wypoczynek Sp. z o.o. w likwidacji w Bytomiu	100,00 %	zależna
PBSz Transport Sp. z o.o. w likwidacji w Bytomiu	99,98 %	zależna
PBSz Dombud Sp. z o.o. w Warszowicach	99,90 %	zależna
PBSz Inwestycje Sp. z o.o. w Bytomiu	99,99 %	zależna
PBSz Zakład Usług Górniczych Sp. z o.o. w Bytomiu	99,94 %	zależna

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA SPRAWOZDANIA

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. „KOPEX" S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą politykę rachunkowości, o której mowa w art. 10 ust. 1 ustawy z dnia 20.09.1994r. o rachunkowości.

   „Zasady rachunkowości Spółki Kopex S.A." zostały wprowadzone w życie z dniem 1.01.2005r. zarządzeniem Nr 11/ZO/2005 Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego „KOPEX" S.A., na podstawie uchwały Zarządu Nr 49/2005 z dnia 13.06.2005r.

   Zakładowy Plan Kont oparty jest na przepisach zawartych w MSSF/MSR, ustawie z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową przy zastosowaniu systemu KOF z firmy „DECSOFT" S.A., opracowanego na zlecenie „KOPEX" S.A. oraz współpracującego z systemem KOF programu kadrowo-płacowego TETA PERSONAL z firmy „TETA" S.A.

   W ramach systemu KOF funkcjonują następujące moduły:

   1. Obsługa biur handlowych i faktury VAT
   2. System finansowo-księgowy
   3. Środki trwałe
   4. Gospodarka materiałowa
   5. Obsługa delegacji
   6. Katalogi.

   Analizy danych prowadzone są w oparciu o system TETA- CONTROLING z firmy TETA S.A. Dane do tego systemu importowane są bezpośrednio z systemów KOF i TETA – PERSONAL.

   Jednostka posiada dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu programów komputerowych.

3. Operacje gospodarcze zostały udokumentowane w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty a dokumenty kontrolowane są przed ich zaksięgowaniem.

4. Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2004r..
   Od 01.01.2005r. nastąpiła zmiana stosowanych zasad rachunkowości - przejście na zasady określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardach Rachunkowości opracowanych przez Radę Standardów Rachunkowości – wydanie z 2004r.
   W związku z przejściem na MSSF/MSR dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego za 2004 rok.

5. Stwierdza się poprawność prowadzenia ksiąg w systemie komputerowym oraz zgodność z postanowieniami ZPK, a zwłaszcza zgodność wykazu kont syntetycznych z komentarzem, trafność wyboru przyjętych do stosowania zasad rachunkowości.
   Przechowywanie i przetwarzanie danych jest bezpieczne.

6. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wyrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II. Działanie w jednostce kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

W badanej jednostce system kontroli wewnętrznej sprawowany jest jako kontrola funkcjonalna przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze i samodzielne w oparciu o zakresy czynności.

System kontroli wewnętrznej uregulowany jest stosownymi instrukcjami wewnętrznymi, takimi jak:

- instrukcja zasad sporządzania, obiegu i kontroli dokumentów finansowo-księgowych zawarta w Instrukcjach od JI-20 do JI-34, wchodzących w skład dokumentacji systemu zarządzania jakością według wymogów normy EN ISO 9001-2000,
- instrukcja inwentaryzacyjna,
- instrukcja kasowa,
- instrukcja windykacji należności,
- regulamin kontroli wewnętrznej.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło procesu:

- zakupu, przyjęcia materiałów do magazynu, zapłat faktur dostawcom,
- sprzedaży, wydania produktów, wpłat należności,
- kalkulacji kosztów i wyceny produktów,
- dokumentowania i rozliczania wynagrodzeń i świadczeń socjalnych,
- kontroli formalno-rachunkowej i merytorycznej uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

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

w tys. zł

Składniki aktywów	30.06.2005r.		31.12.2004r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Aktywa trwałe	57.595	25,89	56.201	20,03
1. Wartości niematerialne	318	0,14	400	0,14
2. Rzeczowe aktywa trwałe	8.897	4,00	6.343	2,26
3. Należności długoterminowe	1.358	0,61	2.554	0,91
4. Inwestycje długoterminowe	41.099	18,48	38.053	13,56
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.923	2,66	8.851	3,16
B. Aktywa obrotowe	164.830	74,11	224.323	79,97
1. Zapasy	4.686	2,11	6.018	2,15
2. Należności krótkoterminowe	111.165	49,98	150.362	53,60
3. Inwestycje krótkoterminowe	27.867	12,53	31.406	11,20
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21.112	9,49	36.537	13,02
Aktywa razem	222.425	100,00	280.524	100,00

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

w tys. zł

Składniki pasywów	30.06.2005r.		31.12.2004r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Kapitał własny	82.766	37,21	80.367	28,65
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139.659	62,79	200.157	71,35
1. Rezerwy na zobowiązania	24.876	11,18	23.527	8,39
2. Zobowiązania długoterminowe	6.381	2,87	6.005	2,14
3. Zobowiązania krótkoterminowe	108.402	48,74	170.625	60,82

4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Pasywa razem	222.425	100,00	280.524	100,00

Ocena aktywów i pasywów bilansu roku badanego i poprzedniego wskazuje na:

- wzrost rzeczowych aktywów trwałych + 2.554 tys. zł
- zmniejszenie należności długoterminowych - 1.196 tys. zł
- wzrost inwestycji długoterminowych + 3.046 tys. zł
- zmniejszenie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych - 2.928 tys. zł
- zmniejszenie stanu zapasów - 1.332 tys. zł
- zmniejszenie należności krótkoterminowych - 39.197 tys. zł
- zmniejszenie inwestycji krótkoterminowych - 3.539 tys. zł
- zmniejszenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych - 15.425 tys. zł
- wzrost kapitału własnego + 2.399 tys. zł
- wzrost stanu rezerw na zobowiązania + 1.349 tys. zł
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych - 62.223 tys. zł

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego są następujące :

w tys. zł

Lp.	**Treść**	**Rok bieżący 30.06.2005r. + zysk - strata**	**Rok poprzedni 30.06.2004r. + zysk - strata**	**Wskaźnik**	
				+ poprawa - pogorszenie	**% (3 : 4)**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**
1.	Wynik na sprzedaży	+ 18.336	+ 21.852	- 3.516	83,91
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	- 13.018	- 17.172	+ 4.154	75,81
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+ 2.675	- 233	+ 2.908	

4.	Zysk brutto	7.993	4.447	+ 3.546	179,74
5.	Podatek dochodowy	1.572	1.891	+ 319	83,13
6.	Zysk netto	6.421	2.556	+ 3.865	251,21

Porównanie wyników działalności gospodarczej roku sprawozdawczego z rokiem poprzednim wskazuje, że wynik netto w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 3.865 tys. zł

Poprawie uległ wynik finansowy na sprzedaży towarów i materiałów, pozostałych przychodach i kosztach oraz działalności finansowej ale pogorszeniu uległ wynik na sprzedaży produktów.

4. Istotne wskaźniki płynności finansowej oraz wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych są następujące :

Lp.	**Nazwa wskaźnika**	**Rok bieżący 30.06.2005r.**	**Rok poprzedni 31.12.2004r.**	**+ Poprawa - pogorszenie**
1	**2**	**3**	**4**	**5**
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	3,35 %	2,07 %	+1,28 %
2.	Wskaźnik płynności bieżącej	152,05 %	131,47 %	+ 20,58 %
3.	Wskaźnik płynności szybki	147,73 %	127,94 %	+ 19,79 %
4.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	62,79 %	71,35 %	+ 8,56 %

Wskaźniki zyskowności, płynności i wydajności uległy znacznej poprawie w porównaniu z osiągniętymi w 2004 roku.

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego wskazuje, że kontynuacja działalności jednostki w następnym roku obrotowym nie jest zagrożona.

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

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	1.594 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	1.276 tys. zł
Wartość netto na 30.06.2005 r.	318 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,14 %
Kwota amortyzacji	83 tys. zł

Wartości niematerialne stanowią następujące tytuły:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
– prawo do licencji	1.129 tys. zł	1.048 tys. zł
– programy komputerowe	465 tys. zł	228 tys. zł
razem	1.594 tys. zł	1.276 tys. zł

Klasyfikacja do wartości niematerialnych jest prawidłowa. Stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych są zgodne z ustawą z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 z późn. zmian.).

Wartości niematerialne zostały ujęte w sposób kompletny w księgach i sprawozdaniu finansowym.

Zmiany wartości niematerialnych zostały właściwie udokumentowane.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2005 r.	1.593 tys. zł	1.193 tys. zł
Przychody za I półr.2005 r.	1 tys. zł	
Umorzenia za I półr. 2005 r.		83 tys. zł
Stan na 30.06.2005 r.	1.594 tys. zł	1.276 tys. zł
wartość netto	318 tys. zł	

Zakupione programy komputerowe wyceniono według cen nabycia na podstawie faktur zakupu.

Wykazana w sprawozdaniu kwota 318 tys. zł jest prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe – wartość początkowa	16.800 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	8.157 tys. zł
Odpis aktualizujący	62 tys. zł
Wartość netto na 30.06.2005 r.	8.581 tys. zł
Środki trwałe w budowie	316 tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 30.06.2005r.	8.897 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	4,00 %
Kwota amortyzacji	1.109 tys. zł

W I półroczu 2005 r. ***zwiększono*** wartość środków trwałych ogółem z tytułu:

– zakupów	710 tys. zł
– przyjęcie w leasing	2.740 tys. zł
razem	**3.450 tys. zł**

oraz ***zmniejszono*** z tytułu:

– likwidacji	91 tys. zł
– sprzedaży	245 tys. zł
razem	**336 tys. zł**

– mniej umorzenie	303 tys. zł
– wartość netto rozchodowanych środków trwałych	33 tys. zł

Przychody i rozchody środków trwałych oraz budowa środków trwałych zostały w prawidłowy sposób udokumentowane.

Koszty budowy środków trwałych za I półrocze 2005 r. przedstawiają się następująco:

Stan środków trwałych w budowie na 01.01.2005r.	70 tys. zł
Nakłady poniesione w I półr. 2005r.	3.697 tys. zł
Budowa środków trwałych rozliczona do dnia 30.06.2005r.	3.451 tys. zł
Stan środków trwałych w budowie na 30.06.2005r.	316 tys. zł

Środki trwałe zostały ujęte w księgach w sposób kompletny, a ich suma została prawidłowo wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Wycena środków trwałych jest dokonywana w cenach nabycia w oparciu o faktury zakupu. Środki trwałe, których wartość księgowa nie pokrywa się z wartością użytkową, zostały objęte odpisem aktualizującym.

Przyjęty sposób wyceny środków trwałych stosowany jest przez jednostkę w sposób ciągły.

Środki trwałe są kontrolowane przez jednostkę i wykorzystywane do własnych potrzeb.

Środki trwałe są prawidłowo kwalifikowane do poszczególnych grup rodzajowych i posiadają właściwe stawki amortyzacyjne, zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 z późn. zmian.).

Po dacie bilansu nie zaszły żadne wydarzenia mające wpływ na wartość wykazanych środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe zostały wykazane w bilansie w wysokości zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

3. Należności długoterminowe

	Od jednostek powiązanych	**Od jednostek pozostałych**	**Razem**
Należności brutto	- tys. zł	1.729 tys. zł	1.729 tys. zł
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	- tys. zł	371 tys. zł	371 tys. zł
Należności netto na 30.06.2005r.	- tys. zł	1.358 tys. zł	1.358 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			0,61 %

Należności długoterminowe stanowią kaucję z tytułu najmu mieszkań i mediów (woda, energia) do zwrotu po wygaśnięciu umów oraz należności z tytułu dostaw i usług wykraczające poza cykl operacyjny, stanowiące raty gwarancyjne kontraktów zagranicznych.

Zaliczenie do należności długoterminowych jest prawidłowe.

Wykazane saldo jest realne a wycena bilansowa prawidłowa.

Należności długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

4. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

w tys. zł

Wyszczególnienie		Wartość brutto	Umorzenie	Premia dyskontowa	Wartość bilansowa
Nieruchomości		11.864	1.290	-	10.574
Wartości niematerialne		-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe		30.501	-	24	30.525
a)	w jednostkach powiązanych z tego przypada na:	30.501	-	24	30.525
	– udziały lub akcje	27.654	-	-	27.654
	– pożyczki	2.847	-	24	2.871
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-
Razem na 30.06.2005r.		**42.365**	**1.290**	**24**	**41.099**
Udział % w sumie bilansowej					18,48 %

Inwestycje długoterminowe zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu w sposób kompletny.

Inwestycje w nieruchomościach zostały wycenione według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja nieruchomości w I półroczu 2005r. wyniosła 142 tys. zł.

Posiadane udziały i akcje w obcych jednostkach zostały poprawnie wycenione w cenach nabycia. W okresie objętym przeglądem dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących akcje i udziały na skutek ustania przyczyn odpisów w kwocie 1.743 tys. zł.

Udzielone pożyczki zostały prawidłowo wycenione według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Po dacie bilansu nie zaszły zdarzenia, które miałyby wpływ na wykazaną wartość inwestycji długoterminowych.

Inwestycje długoterminowe zostały wykazane w bilansie w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.923 tys. zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	- tys. zł
Razem	5.923 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	2,66 %

Ujemna różnica podatku dochodowego została obliczona prawidłowo.

Ustalenie i porównanie kosztów księgowych i podatkowych jest właściwe.

Realizacja ujemnej różnicy podatku dochodowego jest prawdopodobna, co pozwala na wykazanie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy — 4.686 tys. zł

Udział w sumie bilansowej	2,11 %
z tego przypada na:	
1) Materiały	58 tys. zł
2) Półprodukty i produkty w toku	795 tys. zł
3) Produkty gotowe	56 tys. zł
4) Towary	3.777 tys. zł
5) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	- tys. zł

Zapasy materiałowe stanowią upominki i materiały reklamowe. Stany i rozchody wycenione są według cen zakupu.

Zgodnie z ewidencją księgową stan zapasów towarów wynosi:

towary na składzie	2.345 tys. zł
grunty - developerka	990 tys. zł
towary w drodze	1.280 tys. zł
koszty zakupu towarów	772 tys. zł
razem towary	5.387 tys. zł
odpisy aktualizujące wartość towarów	- 1.610 tys. zł
wartość towarów netto	**3.777 tys. zł**

Ewidencja analityczna produkcji w toku obejmuje:

usługi eksportowe	13 tys. zł
usługi krajowe	782 tys. zł
razem usługi w toku	**795 tys. zł**

Wycena produkcji w toku nastąpiła według rzeczywistych kosztów nie wyższych od cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Produkty gotowe w kwocie 56 tys. zł stanowiły garaże przeznaczone do sprzedaży, wybudowane w ramach działalności developerskiej. Ich wycena oparta jest na kosztach wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Towary handlowe zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 1.610 tys. zł.

Zapasy zostały wykazane w sprawozdaniu w sposób kompletny.

Wykazane w bilansie stany zapasów są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją syntetyczną i analityczną.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	150.203 tys. zł
mniej:	
– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	36.162 tys. zł
– równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	2.876 tys. zł
Należności krótkoterminowe na 30.06.2005r.	111.165 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	49,98 %
z tego przypada na:	
- należności od jednostek powiązanych	1.389 tys. zł
- należności od pozostałych jednostek	109.776 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	117.981 tys. zł
mniej:	

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	32.549 tys. zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	71 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	85.361 tys. zł

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

– nieprzeterminowane	64.502 tys. zł
– przeterminowane płatne:	53.479 tys. zł
a) do 3 miesięcy	8.750 tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	2.204 tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	5.069 tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	37.456 tys. zł
razem	117.981 tys. zł

Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy stanowią należności w postępowaniu układowym, w upadłości, po wyrokach, noty odsetkowe.

Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług zostały objęte odpisami aktualizującymi w kwocie 32.392 tys. zł.

Na należności w postępowaniu układowym zostały utworzone odpisy aktualizujące w wysokości kwoty przewidzianej do redukcji.

Pozostałe należności w łącznej kwocie	25.804 tys. zł
to:	
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2.370 tys. zł
- zaliczki przekazane na dostawy	8.078 tys. zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów	

trwałych i inwestycji - zł

- inne 15.356 tys. zł

Wymienione tytuły zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

3. Należności dochodzone na drodze sądowej przedstawiają się następująco:

	na 30.06.2005 r.	**na 31.12.2004 r.**
– należności sporne i skierowane do sądu	1.153 tys. zł	1.153 tys. zł
– odpis aktualizujący wartość	1.153 tys. zł	1.153 tys. zł
– stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- tys. zł	- tys. zł

Ewidencja księgowa należności prowadzona jest według kontrahentów, terminów płatności oraz według poszczególnych faktur.

W ujęciu analitycznym należności obejmują następujące tytuły:

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią:

nazwa	**kwota**	**odpis aktualizujący**
Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami krajowe i zagraniczne łącznie z zasądzonymi roszczeniami spornymi	117.620 tys. zł	32.620 tys. zł
Rozliczenie zakupu	361 tys. zł	
Razem	**117.981 tys. zł**	**32.620 tys. zł**
należność netto	**85.361 tys. zł**	

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w bilansie uznaje się za realne.

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych stanowią :

nazwa	kwota
Rozliczenie podatku VAT z US	2.289 tys. zł
Rozrachunki z tytułu akcyzy	81 tys. zł
razem	**2.370 tys. zł**

Nadpłaty w podatkach wynikają z deklaracji podatkowych.

Inne należności stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Rozrachunki z tytułu działalności finansowej, z tytułu wynagrodzeń, z pracownikami i pozostałe rozrachunki łącznie z zasądzonymi roszczeniami spornymi	20.621 tys. zł	5.265 tys. zł
należność netto	**15.356 tys. zł**	

Zaliczki na dostawy stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Rozrachunki z dostawcami – przedpłaty krajowe, zafakturowane zaliczki	8.078 tys. zł	- tys. zł
należność netto	**8.078 tys. zł**	

Należności krótkoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie i są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

4. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

w tys. zł

		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Premia dyskontowa	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe		28.034	197	30	27.867
a)	w jednostkach powiązanych z tego przypada na:	5.894	197	30	5.727
	– udzielone pożyczki	5.894	197	30	5.727
b)	w pozostałych jednostkach z tego przypada na:	70	-	-	70
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	70	-	-	70
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22.070	-	-	22.070
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22.070	-	-	22.070
Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
Udział % w sumie bilansowej					12,53 %

W badanej jednostce w okresie objętym przeglądem ani w dwóch poprzednich latach obrotowych nie występowały instrumenty finansowe uznane za utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje krótkoterminowe zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu w sposób kompletny.

Udzielone pożyczki zostały prawidłowo wycenione według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe stanowiące opcje i kontrakty forward zostały prawidłowo zakwalifikowane do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i wycenione w wartości godziwej w oparciu o dane banków.

Salda gotówki w kasach oraz na rachunkach bankowych są zgodne z raportami kasowymi i wyciągami bankowymi na 30.06.2005r.

Salda gotówki w walutach obcych w kasach i na rachunkach bankowych zostały przeliczone wg kursu średniego NBP, obowiązującego w dniu 30.06.2005r.

Inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane w bilansie w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	21.112 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	9,49 %
w tym:	
– rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	505 tys. zł
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe	20.607 tys. zł
Razem stan na 30.06.2005r.	21.112 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych stanowią z góry poniesione koszty:

- ubezpieczeń samochodów, mienia, od odpowiedzialności cywilnej	180 tys. zł
- pozostałych usług rozliczanych w czasie	33 tys. zł
- opłat za korzystanie z programów komputerowych	15 tys. zł
- prenumeraty czasopism	20 tys. zł
- reklamy publicznej	12 tys. zł
- odpisu na ZFŚS	200 tys. zł
- podatku od nieruchomości i opłaty za użytkowanie wieczyste gruntów	45 tys. zł
razem	505 tys. zł

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe stanowią:

- niezafakturowane przychody kontraktów długoterminowych	6.975 tys. zł
- podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnym okresie	2.553 tys. zł
- zarachowane przychody ze sprzedaży energii	11.079 tys. zł
razem	20.607 tys. zł

Powyższe tytuły kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Wycena rozliczeń międzyokresowych oparta jest na ewidencji poniesionych kosztów. Saldo jest realne.

Wykazane w bilansie krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi 82.766 tys. zł
i składa się z:

1)	Kapitału podstawowego	19.893 tys. zł
2)	Należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	- tys. zł
3)	Udziałów (akcji) własnych (wielkość ujemna)	- tys. zł
4)	Kapitału zapasowego	56.597 tys. zł
5)	Kapitału z aktualizacji wyceny	119 tys. zł
6)	Pozostałych kapitałów rezerwowych	- tys. zł
7)	Straty z lat ubiegłych	- 264 tys. zł
8)	Zysku netto	6.421 tys. zł
9)	Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- tys. zł

Kapitał akcyjny wykazany w kwocie 19.893 tys. zł
nie zmienił się od chwili jego ustanowienia.

Wysokość kapitału zgodna jest z aktem przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A 3997/93 z dnia 19.11.1993 r. i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11.07.2001 r.

Zmiany w kapitale zapasowym w kwocie 4.187 tys. zł nastąpiły w oparciu o uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęte w dniu 21.04.2005 r. Przedstawiają się one następująco:

- stan kapitału na 01.01.2005 r. 52.410 tys. zł
- zwiększenie z tytułu odpisu z zysku netto za 2004r. 4.187 tys. zł
- stan kapitału na 30.06.2005 r. 56.597 tys. zł

Zmiany w kapitale zapasowym są zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Strata z lat ubiegłych powstała w wyniku wyceny aktywów i pasywów zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w MSSF, przyjętymi z dniem 1.01.2004r.

W oparciu o dokumenty księgowe i zapisy w księgach rachunkowych stwierdza się kompletność ujęcia kapitałów.

Wysokość kapitału podstawowego jest wystarczająca w stosunku do rozmiarów prowadzonej działalności.

Poszczególne pozycje kapitałów i wyniku finansowego zostały prawidłowo wykazane w bilansie, w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą	24.876 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	11,18 %
i obejmują:	
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.356 tys. zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	2.586 tys. zł
z tego przypada na:	
– długoterminowe	1.729 tys. zł
– krótkoterminowe	857 tys. zł
3) pozostałe rezerwy	12.934 tys. zł
z tego przypada na:	
– długoterminowe	- tys. zł

– krótkoterminowe 12.934 tys. zł

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

1)	Stan na początek okresu	71.037 tys. zł
2)	Odpisy z tytułu aktualizacji	863 tys. zł
3)	Utworzenie rezerw	16.014 tys. zł
	Razem (2+3)	16.877 tys. zł
4)	Wykorzystanie rezerw	30 tys. zł
5)	Rozwiązanie odpisów i rezerw	8.719 tys. zł
6)	Rozwiązanie odpisów na skutek ustania przyczyn, dla których dokonano odpisu i inne	13.065 tys. zł
	Razem zmniejszenia odpisów i rezerw	21.814 tys. zł
7)	Stan na koniec okresu	66.100 tys. zł
	z tego:	
	– zmniejszono aktywa trwałe	409 tys. zł
	– zmniejszono aktywa obrotowe	40.815 tys. zł
	– stan rezerw bilansowych	24.876 tys. zł

Pozostałe rezerwy stanowią:

– rezerwę z tytułu kosztów sądowych	569 tys. zł
– rezerwę na prawdopodobne zobowiązania	1.232 tys. zł
– rezerwę z tytułu różnic kursowych od rat gwarancyjnych	774 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe bierne – koszty zarządu	659 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe bierne – koszty sprzedaży	440 tys. zł

– rezerwę na naprawy gwarancyjne i inne koszty kontraktu	129 tys. zł
– rezerwę na przewidywane koszty kontraktów zagranicznych i krajowych	9.048 tys. zł
– rezerwę z tytułu odsetek od kredytów	83 tys. zł
razem:	12.934 tys. zł

Kwota rezerw wykazana w bilansie jest zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją analityczną.

2.	**Zobowiązania długoterminowe** wynoszą i dotyczą:	6.381 tys. zł
1)	jednostek powiązanych	52 tys. zł
2)	pozostałych jednostek	6.329 tys. zł
	z tego przypada na:	
a)	kredyty i pożyczki	552 tys. zł
b)	emisję dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c)	inne zobowiązania finansowe	- tys. zł
d)	inne	5.777 tys. zł

Kredyt bankowy dewizowy przypadający do spłaty po 30.06.2006r. został przeliczony po kursie średnim NBP na dzień sprawozdawczy.

Terminy spłaty kredytów są dotrzymywane.

Inne zobowiązania długoterminowe w łącznej kwocie 5.829 tys. zł dotyczą umów leasingu finansowego, rozliczeń kontraktów zagranicznych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykraczających poza cykl operacyjny, dotyczących rat gwarancyjnych kontraktów zagranicznych o terminie realizacji powyżej 1 roku, wycenionych według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania długoterminowe zostały ujęte w sposób kompletny.

Zobowiązania długoterminowe zostały prawidłowo wycenione i wykazane w bilansie w kwotach zgodnych z zestawieniem obrotów i sald.

3.	**Zobowiązania krótkoterminowe** wynoszą i obejmują zobowiązania :	108.402 tys. zł
1)	wobec jednostek powiązanych z tytułu:	1.106 tys. zł
a)	dostaw i usług	878 tys. zł
b)	inne	228 tys. zł
2)	wobec pozostałych jednostek z tytułu:	106.288 tys. zł
a)	kredytów i pożyczek	31.463 tys. zł
b)	emisji dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c)	innych zobowiązań finansowych	147 tys. zł
d)	dostaw i usług	40.485 tys. zł
e)	zaliczek otrzymanych na dostawy	14.070 tys. zł
f)	zobowiązań wekslowych	- tys. zł
g)	podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2.547 tys. zł
h)	wynagrodzeń	762 tys. zł
i)	innych	16.814 tys. zł
3)	fundusze specjalne	1.008 tys. zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest następująca:

a)	nieprzeterminowane	41.363 tys. zł
b)	przeterminowane	- tys. zł

płatne:

- do 3 miesięcy	- tys. zł
- od 3 do 6 miesięcy	- tys. zł
- od 6 do 12 miesięcy	- tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	- tys. zł
Razem (a + b)	41.363 tys. zł

Wykazane w sprawozdaniu finansowym zobowiązania są prawidłowe i powiązane z analityką księgową.

Kredyty i pożyczki stanowią:

Kredyt w rachunku bieżącym	10.875 tys. zł
Kredyt krótkoterminowy w walucie obcej	8.066 tys. zł
Kredyt krótkoterminowy w walucie krajowej	10.316 tys. zł
Kredyt długoterminowy krajowy w walucie obcej	2.206 tys. zł
razem	31.463 tys. zł

Kredyty spłacane są terminowo. Kredyt w walucie obcej został przeliczony według kursu średniego NBP na dzień sporządzenia sprawozdania.

Zaliczki otrzymane na dostawy :

Zaliczki i przedpłaty	7.656 tys. zł
Rozliczenia międzyokresowe – korekta przychodów z kontraktów długoterminowych	6.414 tys. zł
razem	14.070 tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

Zobowiązania krajowe i zagraniczne z tytułu dostaw i usług	28.782 tys. zł

Dostawy niefakturowane	12.581 tys. zł
razem	41.363 tys. zł

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych stanowią:

Podatek dochodowy od osób prawnych	277 tys. zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	415 tys. zł
Podatek od nieruchomości	86 tys. zł
Opłata na PFRON	47 tys. zł
Rozrachunki z ZUS	1.722 tys. zł
razem	2.547 tys. zł

Zobowiązania wobec budżetu, ZUS i PFRON wynikają z deklaracji podatkowych.

Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń dotyczą następujących sald:

Zobowiązania krajowe z tyt. wynagrodzeń	49 tys. zł
Wynagrodzenia zagraniczne – część skumulowana	16 tys. zł
Wynagrodzenia do przekazania na ROR	697 tys. zł
razem	762 tys. zł

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia za czerwiec wypłacone w lipcu oraz część skumulowaną wynagrodzeń zagranicznych.

Saldo jest realne.

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 147 tys. zł stanowią pochodne instrumenty finansowe – opcje i kontrakty forward o ujemnej wartości godziwej, wycenione na dzień bilansowy w oparciu o dane banków.

Inne zobowiązania krótkoterminowe w łącznej kwocie 16.814 tys. zł obejmują rozrachunki z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, rozrachunki z pracownikami, rozrachunki z tytułu umów leasingu oraz pozostałe rozrachunki zagraniczne.

Wykazane w bilansie zobowiązania krótkoterminowe zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

4. Fundusze specjalne wynoszą 1.008 tys. zł
i obejmują:

– zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 1.008 tys. zł

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych wykazuje następujące obroty:

Stan funduszu na początek roku	705 tys. zł
Zwiększenia	
– odpis podstawowy w wysokości 75% odpisu rocznego	598 tys. zł
– odsetki od środków na rachunku bankowym oraz pożyczek	1 tys. zł
– odpis z zysku	500 tys. zł
razem zwiększenia	1.099 tys. zł
Zmniejszenia	
– zapomogi dla pracowników	160 tys. zł
– zapomogi dla emerytów i rencistów	110 tys. zł
– dopłaty do wypoczynku	418 tys. zł
– umorzenia pożyczek mieszkaniowych	53 tys. zł
– działalność kulturalno-oświatowa	55 tys. zł
razem zmniejszenia	796 tys. zł

Stan funduszu na dzień 30.06.2005 r.	1.008 tys. zł
Fundusz zaangażowany w pożyczkach mieszkaniowych	287 tys. zł
Fundusz netto	721 tys. zł
Stan środków na rachunku funduszu	788 tys. zł

Odpis na ZFŚS na 2005 rok został ustalony w prawidłowej wysokości w oparciu o planowane zatrudnienie na 2005 rok oraz przeciętne wynagrodzenie w II półroczu 2004r., z uwzględnieniem zatrudnienia w warunkach uciążliwych.

Wydatki z ZFŚS zgodne są z założeniami funduszu i regulaminem zakładowym oraz oparte na preliminarzu na 2005 rok.

Przekazanie środków pieniężnych na rachunek wyodrębniony funduszu nastąpiło w dniu 31.05.2005 r. w wysokości 75 % odpisu rocznego oraz w dniu 29.04.2005 r. z podziału zysku netto w kwocie 500 tys. zł.

Wykazane w bilansie fundusze specjalne zgodne są z zestawieniem obrotów i sald.

V. WYNIK FINANSOWY

1. PRZYCHODY I KOSZTY

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	191.600 tys. zł
w tym:	
– od jednostek powiązanych	218 tys. zł
1. Przychody ze sprzedaży produktów	107.241 tys. zł

	2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	84.359 tys. zł
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	173.264 tys. zł
	w tym:	
	– jednostkom powiązanym	112 tys. zł
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	92.366 tys. zł
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	80.898 tys. zł
III.	Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	18.336 tys. zł
IV.	Pozostałe przychody	6.192 tys. zł
V.	Koszty sprzedaży	8.696 tys. zł
VI.	Koszty ogólnego zarządu	7.274 tys. zł
VII.	Pozostałe koszty	3.240 tys. zł
VIII.	Zysk z działalności operacyjnej (III+IV-V-VI-VII)	5.318 tys. zł
IX.	Przychody finansowe	8.247 tys. zł
X.	Koszty finansowe	5.572 tys. zł
XI.	Zysk brutto (VIII+IX-X)	7.993 tys. zł
XII.	Podatek dochodowy	1.572 tys. zł
XIII.	Zysk netto (XI-XII)	6.421 tys. zł

Przychody i koszty ich uzyskania są prawidłowe i kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald.

Koszty uzyskania przychodów są kompletne i poprawnie klasyfikowane. Wykazują zgodność i właściwe powiązanie z przychodami.

Powiązanie kosztów z przychodami przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przychody	Koszty
Sprzedaż usług eksportowych	95.939 tys. zł	83.824 tys. zł
Sprzedaż usług krajowych	11.302 tys. zł	8.542 tys. zł
Koszty sprzedaży		8.696 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu		7.274 tys. zł
razem	**107.241 tys. zł**	**108.336 tys. zł**

Zmiana stanu produktów:

– wyroby gotowe	- 322 tys. zł
– produkcja niezakończona	58 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe kosztów	- 3.021 tys. zł
razem zmniejszenia	- 3.285 tys. zł

Obroty wewnętrzne:

– refundacja kosztów z B.O.	4 tys. zł

Koszty rodzajowe 105.055 tys. zł

Rozliczenie kręgu kosztów jest prawidłowe.

Koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

– Pozostałe przychody	6.192 tys. zł
– Koszty sprzedaży	8.696 tys. zł

– Koszty ogólnego zarządu 7.274 tys. zł
– Pozostałe koszty 3.240 tys. zł
– Strata 13.018 tys. zł

Pozostałe przychody **6.192 tys. zł**

stanowią:

– przychód ze sprzedaży aktywów trwałych 1.066 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących należności 4.458 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących pozostałe aktywa 256 tys. zł
– rozwiązanie rezerw na zobowiązania 172 tys. zł
– otrzymane kary, odszkodowania 34 tys. zł
– zwrot kosztów sądowych 76 tys. zł
– inne przychody 130 tys. zł

Pozostałe koszty **3.240 tys. zł**

stanowią :

– wartość sprzedanych składników majątku trwałego 1.364 tys. zł
– aktualizacja wartości należności 416 tys. zł
– utworzone rezerwy 1.035 tys. zł
– kary, odszkodowania 92 tys. zł
– przekazane darowizny, składki nieobowiązkowe 118 tys. zł
– poniesione koszty sądowe 121 tys. zł
– inne koszty operacyjne 94 tys. zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	8.247 tys. zł
Koszty finansowe	5.572 tys. zł
Zysk	2.675 tys. zł

Przychody finansowe	**8.247 tys. zł**
stanowią:	
– otrzymane dywidendy	146 tys. zł
– odsetki uzyskane z tytułu pożyczek	74 tys. zł
– pozostałe odsetki	708 tys. zł
– dodatnie różnice kursowe	3.514 tys. zł
– aktualizacja wartości inwestycji	1.743 tys. zł
– rozwiązane odpisy aktualizujące należności finansowe	310 tys. zł
– rozwiązane rezerwy na zobowiązania finansowe	428 tys. zł
– przychody z tytułu operacji finansowych	107 tys. zł
– wycena transakcji terminowych	1.147 tys. zł
– inne przychody finansowe	70 tys. zł

Koszty finansowe	**5.572 tys. zł**
obejmują:	
– odsetki od kredytów i pożyczek	1.621 tys. zł
– pozostałe odsetki	61 tys. zł
– odpisy aktualizujące należności finansowe	163 tys. zł
– utworzone rezerwy na zobowiązania finansowe	342 tys. zł
– prowizje bankowe od kredytów	256 tys. zł

– wycena transakcji terminowych	1.352 tys. zł
– dopłaty do kapitału jednostki powiązanej	1.749 tys. zł
– pozostałe koszty finansowe	28 tys. zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

4.1. **Podatek dochodowy bieżący** krajowy

– zysk bilansowy brutto	7.993 tys. zł
– przychody i zyski księgowe, lecz trwale nie wliczane do podstawy opodatkowania	- 49.201 tys. zł
– przychody i zyski księgowe, przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego	- 16.886 tys. zł
– przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego	+ 41.833 tys. zł
– koszty i straty trwale uznane za koszty uzyskania przychodów	- 41.999 tys. zł
– koszty i straty księgowe nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	
a) trwałe	+ 41.471 tys. zł
b) przejściowe	+ 27.598 tys. zł
– koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku obrotowym	- 2.739 tys. zł
– podstawa opodatkowania	8.070 tys. zł
– odliczenia od dochodu	338 tys. zł
– dochód do opodatkowania	7.732 tys. zł
– podatek dochodowy	1.469 tys. zł

4.2. Podatek dochodowy

1. Zysk brutto	7.993 tys. zł
2. Podatek dochodowy bieżący	1.597 tys. zł
z tego:	
1) kraj	1.469 tys. zł
2) zagranica	24 tys. zł
3) podatek dotyczący lat ubiegłych	104 tys. zł
3. Podatek dochodowy odroczony	- 25 tys. zł
z tego:	
1) kraj	- 1.715 tys. zł
2) zagranica	1.690 tys. zł
4. Zysk netto	6.421 tys. zł

5. PODATKI – ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1) Podatek od nieruchomości	173 tys. zł
2) Podatek od towarów i usług VAT nadwyżka naliczonego	12.756 tys. zł
3) Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4	1.257 tys. zł
4) Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-8	95 tys. zł
5) Rozrachunki z ZUS	9.878 tys. zł
6) Opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	11 tys. zł
7) Opłata na PFRON	307 tys. zł
8) Podatek akcyzowy	5 tys. zł
9) Podatek dochodowy od osób prawnych	1.469 tys. zł

1. <u>Podatek od nieruchomości</u>

a) bilans otwarcia	- tys. zł

b)	należny za 2005 r.	173 tys. zł
	razem	173 tys. zł
c)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	87 tys. zł
d)	stan na 30.06.2005 r	86 tys. zł

Zobowiązanie nie jest wymagalne, gdyż dotyczy podatku od nieruchomości za II półrocze 2005 r.

2. Podatek od towarów i usług VAT

a)	bilans otwarcia	- 16.950 tys. zł
b)	korekta naliczonego za 2004r.	- 83 tys. zł
c)	należny za I półrocze 2005 r.	9.186 tys. zł
d)	naliczony do odliczenia	21.942 tys. zł
	razem	29.789 tys. zł
e)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	- tys. zł
f)	otrzymane zwroty z US	27.500 tys. zł
g)	stan na 30.06.2005 r.	- 2.289 tys. zł

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4

a)	bilans otwarcia	681 tys. zł
b)	należny za I półrocze 2005 r.	1.257 tys. zł
	razem	1.938 tys. zł
c)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	1.525 tys. zł
d)	stan na 30.06.2005 r.	413 tys. zł

4. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-8A

a)	bilans otwarcia	96 tys. zł
b)	należny za I półrocze 2005 r.	95 tys. zł
	razem	191 tys. zł

c)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	189 tys. zł
d)	stan na 30.06.2005 r.	2 tys. zł

5. Rozrachunki z ZUS

a)	bilans otwarcia	2.843 tys. zł
b)	należne składki za I półr. 2005 r.	9.878 tys. zł
	razem	12.721 tys. zł
c)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	10.819 tys. zł
d)	wypłacone świadczenia	180 tys. zł
e)	stan na 30.06.2005 r.	1.722 tys. zł

6. Opłata za wieczyste użytkowanie gruntów

a)	bilans otwarcia	- tys. zł
b)	należna za I półrocze 2005 r.	11 tys. zł
	Razem	11 tys. zł
c)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	11 tys. zł
d)	stan na 30.06.2005 r.	- tys. zł

7. Opłata na PFRON

a)	bilans otwarcia	72 tys. zł
b)	należna za I półrocze 2005 r.	307 tys. zł
	razem	379 tys. zł
c)	zapłacono w I półroczu 2005r.	332 tys. zł
d)	stan na 30.06.2005 r.	47 tys. zł

8. Podatek akcyzowy

a)	bilans otwarcia	- tys. zł
b)	należny za I półrocze 2005 r.	5 tys. zł
	razem	5 tys. zł

c)	zapłacono w I półroczu 2005r.	86 tys. zł
d)	stan na 30.06.2005 r.	- 81 tys. zł

9. Podatek dochodowy od osób prawnych

a)	bilans otwarcia (nadpłata)	- 1.124 tys. zł
b)	należny za I półrocze 2005 r.	1.469 tys. zł
	razem	345 tys. zł
c)	zapłacono w I półroczu 2005 r.	41 tys. zł
d)	zapłacony podatek od dywidendy	27 tys. zł
e)	stan na 30.06.2005 r.	277 tys. zł

Rozrachunki z budżetem i funduszami ujęte zostały w księgach w sposób kompletny.

Podstawy opodatkowania i naliczania składek ZUS, opłat na PFRON, są właściwie przyjęte i udokumentowane.

Naliczenie zobowiązań podatkowych, wobec ZUS i PFRON dokonywane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Sporządzane deklaracje podatkowe były terminowo przesyłane do właściwych urzędów. Podatki były opłacane terminowo.

Należności i zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń są prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 30.06.2005 roku			Stan na 31.12.2004 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	28.300 tys. zł	49.235 tys. zł	22,1	28.300 tys. zł	37.244 tys. zł	13,3
Zastaw towarów						
Zastaw wekslowy						
Przelew wierzytelności						
Razem	**28.300 tys. zł**	**49.235 tys. zł**	**22,1**	**28.300 tys. zł**	**37.244 tys. zł**	**13,3**

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 30.06.2005 roku		Stan na 31.12.2004 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia wg prawa cywilnego	21.618 tys. zł	9,7	4.530 tys. zł	1,6
Poręczenia wekslowe	1.342 tys. zł	0,6	-	-
Gwarancje bankowe	22.063 tys. zł	9,9	21.769 tys. zł	7,8
Pozostałe gwarancje	14.314 tys. zł	6,5	7.949 tys. zł	2,8
Weksle własne in blanco	3.350 tys. zł	1,5	1.433 tys. zł	0,5
Zobowiązania warunkowe ogółem	**62.687 tys. zł**	**28,2**	**35.681 tys. zł**	**12,7**

VII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływu środków pieniężnych sporządzony jest w sposób prawidłowy oraz wykazuje powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

VIII. NARUSZENIE PRAWA

W badanej jednostce nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa podatkowego, kodeksu spółek handlowych oraz statutu spółki.

IX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły po dacie bilansu zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na wyniki działalności w następnych okresach.

E. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 52 strony maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się:

   Nr 1 – Pozostałe wnioski i uwagi – nie występują
   Nr 2 – Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności
   Nr 3 – Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny oraz rezerw na zobowiązania
   Nr 4 – Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Biegły rewident

Bogusława Zemełka
nr ewid. 9368|7008

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, 6 września 2005 r.

Załącznik Nr 2

Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i wskaźniki wypłacalności za I półrocze 2005 roku

w tys. zł

Wyszczególnienie i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaź. +poprawa - pogorszenie
	rok bieżący 30.06.2005r.	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 / Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6.421 x 100 / 191.600	7.676 x 100 / 371.351	3,35	2,07	+ 1,28
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA Zysk netto x 100 / Przeciętny stan majątku	6.421 x 100 / 251.475	7.676 x 100 / 239.497	2,55	3,21	- 0,66
3. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / Przeciętny stan aktywów trwałych	191.600 / 56.898	371.351 / 53.582	3,37	6,93	- 3,56
4. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych ROE Zysk netto x 100 / Przeciętny stan kapitałów własnych	6.421 x 100 / 81.567	7.676 x 100 / 77.197	7,87	9,94	- 2,07
5. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego Zysk netto x 100 / Przeciętny stan kapitału całkowitego	6.421 x 100 / 251.475	7.676 x 100 / 239.497	2,55	3,21	- 0,66
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
6. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań Aktywa obrotowe x 100 / Zobowiązania krótkoterminowe	164.830 x100 / 108.402	224.323 x 100 / 170.625	152,05	131,47	+ 20,58
7. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań Aktywa obrotowe - zapasy x 100 / Zobowiązania krótkoterminowe	160.144 x100 / 108.402	218.305 x 100 / 170.625	147,73	127,94	+ 19,79

1		2	3	4	5
8. Wskaźnik płynności bardzo szybki Inwestycje krótkoterminowe x 100 --- Zobowiązania krótkoterminowe	27.867 x 100 108.402	31.406 x 100 170.625	25,71	18,41	+ 7,30
9. Wskaźnik obrotu należnościami w razach Przychód ze sprzedaży produktów i towarów --- Przeciętny stan należności minus VAT	191.600 87.825	371.351 86.510	2,18	4,29	- 2,11
10. Wskaźnik obrotu należnościami w dniach Liczba dni w okresie (365) --- Wskaźnik obrotu należności w razach	181 2,18	365 4,29	83,03	85,08	+ 2,05
11. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów --- Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	189.234 60.223	363.392 54.856	3,14	6,62	- 3,48
12. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Liczba dni w okresie (365) --- Wskaźnik obrotu zob. w razach	181 3,14	365 6,62	57,64	55,14	- 2,50
13. Wskaźnik obrotu zapasami w razach Przychód ze sprzedaży towarów --- Przeciętny stan zapasów towarów	84.359 3.730	155.308 3.982	22,62	39,00	- 16,38
14. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach Liczba dni w okresie (365) --- Wsk. obrotu zapasami towarów w razach	181 22,62	365 39,00	8,00	9,36	+ 1,36
15. Wskaźnik obrotu zapasami w razach Przychód ze sprzedaży produktów --- Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych					
16. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach Liczba dni w okresie (365) --- Wskaźnik obrotu w razach					
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI					
17. Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach Zysk brutto + odsetki --- Odsetki	7.993+1.682 1.682	11.825 + 2.243 2.243	5,75	6,27	- 0,52
18. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami Zobowiązania ogółem x 100 --- Majątek ogółem	139.659 x100 222.425	200.157 x100 280.524	62,79	71,35	+ 8,56

1		2	3	4	5
19. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi Kapitały własne + rezerwy x 100 ---------- Aktywa razem	82.766 x100 222.425	80.367 x100 280.524	37,21	28,65	+ 8,56
20. Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych Przeciętne zobowiązania x 100 ---------- Kapitały własne + rezerwy	169.908 x 100 82.766	162.300 x 100 80.367	205,29	201,95	- 3,34
21. Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Nadwyżka finansowa ---------- Przeciętne zobowiązania	6.421 + 1.334 145.707	7.676 + 2.751 142.783	0,05	0,07	- 0,02

KOPEX S.A.

załącznik Nr 3

Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania

według stanu na 30.06.2005r.

w tys.zł

							43 248		2 454	8 848		
	Tytuł	Środki trwałe i W.N.i P.	środki trwałe w budowie	należności długoterminowe	Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	zapasy środków obrotowych	Należności krótkoterminowe		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Rezerwy na odroczony podatek	Razem
	Treść						główna	odsetki				
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.
1.	**Stan na początek okresu**	295	0		1 789	1 633	38 941	4 307	1 960	8 848	12 225	69 998
	zmiana zasad rachunkowości	x	x	578	-33	x	x	x	494	0		1 039
2.	**Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny (razem)**	**0**		**0**	**275**	**0**	**454**	**134**				**863**
	-aktualizacja należn.aktywów niefinans.762	0		0		0	416					416
	-aktualiza wart.inwesttycji 752				0		38	134				172
	-inne 243/000/300/001, 752/099/000/%				275		0	0	x	x	x	275
3.	**Utworzenie rezerwy (razem)**									**1 377**	**7 845**	**9 222**
	-inne koszty operacyjne 762									1 035		1 035
	-inne koszty finansowe 752									342		342
	- inne 843, 845, 870	x	x		x	x	x	x			7 845	7 845
4.	**Rozlicz.międzyokres.przych.**						**0**		**132**	**6 660**		**6 792**
	- inne 845,"6"219						0		132	6 660		6 792
	Razem (2+3+4)	**0**	**0**	**0**	**275**	**0**	**454**	**134**	**132**	**8 037**	**7 845**	**16 877**
5.	**Wykorzystanie**				**0**		**30**	**0**				**30**
6.	**Ustanie przyczyn,dla któ-rych dokonano:**	**233**	**0**	**207**	**1 888**	**23**	**0**	**0**	**0**	**0**	**10 714**	**13 065**
	a) odpisów (razem)	**233**		**207**	**1 743**	**23**						**2 206**
	-aktualizacja wart.inwestycji 751,761	233		207	1 743	23						2 206
	b) utworzono rezerwy				**145**				**0**	**0**	**10 714**	**10 859**
	- inne "6"				0						10 714	10 714
	-inne 751/099/000/%,751/000/000/%				145				0			145
7.	**Rozwiązanie rezerw**						**4 501**	**267**		**600**		**5 368**
	na skutek spłaty należności (razem)						**4 501**	**267**		**600**		**5 368**
	- inne przychody operacyjne 761						4 458			172		4 630
	- inne przych.operac. 761(ustanie,upadł.)						0					0
	- inne przychody finansowe 751						43	267		428		738
	-inne przych.fin. 751(anulowane)						0	**0**				0
8.	**Inne (843 , 845 ,"6" , 280/845)**						**0**	**0**		**3 351**	**0**	**3 351**
	Razem (5+6+7+8)	**233**	**0**	**207**	**1 888**	**23**	**4 531**	**267**	**0**	**3 951**	**10 714**	**21 814**
9.	**Stan na koniec okresu**	**62**	**0**	**371**	**143**	**1 610**	**34 864**	**4 174**	**2 586**	**12 934**	**9 356**	**66 100**
							39 038			15 520		