

R A P O R T

**niezależnego biegłego z przeglądu sprawozdania finansowego
za okres od 1.01-30.06. 2005 roku**

**Zakładów Tworzyw Sztucznych ZĄBKOWICE – ERG Spółka Akcyjna
42-520 Dąbrowa Górnicza ul. Chemiczna 6**

sporządzony przez niezależnego biegłego rewidenta mgr Danutę Zdrojewską
wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 4601/4054.

A Część ogólna

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

**Zakłady Tworzyw Sztucznych ZĄBKOWICE – ERG Spółka Akcyjna,
Dąbrowa Górnicza ul. Chemiczna 6**

utworzone zostały w dniu 01.09.1994r. wpisana do rejestru sądowego o numerze
RHB 11174 w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-
Rejestrowy Akt Notarialny Repertorium 15638/94.

Przedmiotem działalności jest:

- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych,
- działalność handlowa w kraju i za granicą w powyższym zakresie,
- zaopatrzenie w energię elektryczną, gaz , parę wodną i gorącą wodę oraz pobór i oczyszczanie i rozprowadzanie wody,
- działalność usługowa w zakresie telekomunikacji i obsługi nieruchomości w oparciu o posiadaną bazę oraz usługi produkcyjne w zakresie przetwórstwa z tworzyw sztucznych na bazie powierzonego materiału.



W okresie **od 01.01. – 30.06.2005r.** Spółka prowadziła działalność w zakresie:

PKD 2522 z produkcji opakowań z tworzyw sztucznych

EKD 2522 z produkcji opakowań z tworzyw sztucznych

Średnia ilość zatrudnionych w I półroczu 2005 r. wyniosła 190 osób (189 etatów).

2. Podstawa prawna działalności

Zakłady Tworzyw Sztucznych ZĄBKOWICE – ERG Spółka Akcyjna, wpisane zostały do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 28.01.2002r. pod numerem

KRS 0000085389.

Zgodnie z zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Katowicach Zakłady Tworzyw Sztucznych ZĄBKOWICE – ERG Spółka Akcyjna otrzymały statystyczny numer identyfikacyjny w systemie identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej

REGON 272242844

Zgodnie z zaświadczeniem w Urzędzie Skarbowym w Dąbrowie Górniczej Zakłady Tworzyw Sztucznych ZĄBKOWICE – ERG Spółka Akcyjna otrzymały numer identyfikacyjny

NIP 629-00-11-681

3. Kapitał własny

Kapitał zakładowy na 30 czerwiec 2005 r. wynosi **7.874.000,00 zł**, dzieli się na **3.937.000** akcji: Serii A **1.587.000**, akcji Serii B **550.000** i akcji serii C **1.800.000** po **2 zł** każda.

Zwiększenia kapitału własnego w omawianym półroczu to:

- kapitał podstawowy z tytułu emisji akcji Serii C	3.600.000,00 zł
- kapitał zapasowy	
z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	8.239.073,82 zł
podział zysku za 2004r	129.085,22 zł



4. Organ kierujący i nadzorujący

Zarząd w I półroczu 2005 r.

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny – Jarosław Lenartowski od 30.12.2002r. do nadal

Funkcję Głównego Księgowego pełnili:

Pani Ewa Tatarka– Prokurent, Główny Księgowy od 01.06.2002r do 31.05.2005r.

Pan Jacek Błaszkiwicz – Główny Księgowy od 06.06.2005r. do nadal.

Rada Nadzorcza pełniła obowiązki w składzie:

Pan Dariusz Purgał - Przewodniczący

Pan Dariusz Podgórski - Z-ca Przewodniczącego

Pan Bogusław Spurgiasz – Członek

Pan Marek Migas – Członek od dnia 18.11.2004 r.

Pani Anna Koczur Purgał – Członek od dnia 22.07.2004 r.

5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Na zbadane sprawozdanie finansowe **Zakładów Tworzyw Sztucznych ZĄBKOWICE – ERG Spółka Akcyjna za I półrocze 2005 r .** składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na 30.06.2005r, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **29.495.646,36 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. wykazujący stratę netto **- 539.384,94 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. wykazujące zmianę (zwiększenie) kapitału własnego o kwotę **11.299.688,88 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. wykazujący (zwiększenie) środków pieniężnych o kwotę **3.625.454,83 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia



6. Informacje o sprawozdaniach finansowych Zakładów Tworzyw Sztucznych „ZĄBKOWICE – ERG” Spółka Akcyjna za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało zbadane przez **Zespół Biegłych Rewidentów STORNO Sp. z o.o. w Katowicach**, podmiot uprawniony o nr ewid. 1822 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2004r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 09.06.2005r. w wyniku podjętej Uchwały nr 6.

Wykazany zysk netto w kwocie **129.085,22 zł** został podzielony zgodnie z podjętą uchwałą nr 8 z dnia 09.06.2005r. na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2004r. zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13.06.2005r. oraz zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 03.08.2005r.

7. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

7.1. Nazwa, siedziba i dane teleadresowe

Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 01.01. – 30.06.2005r. przeprowadzony został przez Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. w Katowicach 40-594, ul. Gallusa 6/31, nr tel/fax. (+ 48 32) 785-61-62 który został zarejestrowany jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym KIBR 1822.

Umowa o przegląd sprawozdania finansowego nr 2005/001 z dnia 22.06.2005r. została podpisana zgodnie z uchwałą nr 1/V/2005 Rady Nadzorczej Zakładów Tworzyw Sztucznych „ZĄBKOWICE – ERG” S.A. z dnia 14.06.2005r.

8. Oświadczenia i dostępność danych

Zarząd Zakładów Tworzyw Sztucznych „ZĄBKOWICE – ERG” Spółka Akcyjna w dniu **19.09.2005r.** złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnienie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 30.06.2005r. oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.

W czasie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego badana jednostka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, w związku z czym nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

A. Część analityczna

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej. Sytuację jednostki charakteryzują przedstawione w tabeli podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

Nazwa wskaźnika Metoda określenia	Wskaźnik I półr. 2005r.	Wskaźnik I półr. 2004r.	Dynamika % Różnica (2-3)
1	2	3	4
Suma bilansowa	29.495.646,36	20.310.938,22	145,22
Wynik finansowy netto	-539.384,94	-404.429,57	-134.955,37
Wskaźnik zyskowności			
- zyskowność sprzedaży brutto w % wynik na sprzedaży x 100 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-	-	-
- zyskowność sprzedaży netto w % zysk netto x 100 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-	-	-
- zyskowność majątku zysk netto majątek aktywa (ogółem)	-	-	-
- zyskowność kapitałów własnych w % zysk netto x100 kapitał własny	-	-	-
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej			
- płynność ogólna środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)	1,86	0,71	261,97
- wskaźnik płynności szybkiej majątek obrotowy – zapasy zobowiązania krótkoterminowe	1,71	0,43	397,67
- pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi środki pien. i pap. wartościowe przekazane do obrotu zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)	0,44	0,01	4.400,00
- szybkość inkasa należności w dniach stan należności z tytułu dostaw i usług x 180 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	58	42	138,10
- szybkość spłaty zobowiązań w dniach stan zobow.krótkoterm z tytułu dostaw i usług x 180 koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość w cenie nabycia sprzedanych towarów i materiałów	54	76	71,05
- obrót zapasami w dniach stan zapasów x 180 przychody ze sprzedaży produktów i towarów	17	33	51,52



Wskaźnik stabilizacji finansowej			
- ogólny poziom zadłużenia <u>zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe</u> majątek aktywa (ogółem)	28,63	53,72	53,29
- pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi <u>kapitały własne + zobowiązania długoterminowe</u> majątek trwały ogółem	144,47	67,49	214,06
- trwałość struktury finansowania <u>kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterm.</u> majątek (aktywa) ogółem	69,43	42,39	163,79
Wskaźniki rynku kapitałowego			
- zysk na 1 akcję <u>zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji	-	-	-
- relacja ceny rynkowej 1 akcji do przypadającego na nią zysku <u>cena rynkowa 1 akcji</u> zysk netto na 1 akcję	-	-	-
-dywidenda na 1 akcję <u>zysk netto przeznaczony na dywidendę</u> liczba wyemitowanych akcji	-	-	-
- wartość księgowa spółki na 1 akcję <u>kapitał własny ogółem</u> liczba wyemitowanych akcji	5,17	3,99	129,57
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych <u>zobowiązania długoterminow + krótkoterminowe</u> kapitał własny	0,41	1,30	31,54

Zaprezentowane wskaźniki i wielkości ekonomiczne wykazują pozytywne tendencje występujące w Spółce. Strata netto za I półrocze 2005r. wyniła 539.384,94 zł. Kapitał własny wynosi 20.360.414,44 zł (wzrost o emisję akcji serii C na wartość 11.839.073,82 zł i o podział zysku za 2004r. w kwocie 129.085,22 zł).

Wskaźniki płynności są poprawne (poprawa o 162 %).

Ogółem poziom zadłużenia uległ znacznej poprawie i wynosi 28,63 %.

Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych uległ poprawie i wynosi 31,54 %.

Zobowiązania wobec budżetu i ZUS są płacone terminowo.

Po przeanalizowaniu danych prognozy wyniku finansowego na 2005r. zestawionych przez Zarząd Spółki (uwzględniające zasady polityki rachunkowości) zdaniem biegłego rewidenta zostały uznane za właściwe.

Nie występują zjawiska świadczące o niegospodarności jak również zagrożenia dla kontynuowania działalności w II półroczu 2005r. i latach następnych.

C. Część szczegółowa

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w oparciu o przyjęty z dniem 01.01.2004r. uchwałą nr 48/2003 do użytkowania Zintegrowany System Informatyczny Zarządzania Przedsiębiorstwem AZP- WARP.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych w zakresie udokumentowania zaszłości gospodarczych, prowadzonej ewidencji wyceny aktywów i pasywów, rozliczenia kosztów, pozwalają uznać że prowadzone są bieżąco, rzetelnie oraz sprawdzalnie, jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Ochrona danych oraz przechowywanie ksiąg rachunkowych nie budzi zastrzeżeń.

II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej biegły rewident przeprowadził w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miała ona na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.



Podczas badania udokumentowania operacji gospodarczych nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie kompletności, terminowości i dokładności ujęcia i rozliczenia w księgach rachunkowych operacji związanych z:

- zakupem materiałów, towarów, usług,
- sprzedażą towarów, materiałów i usług,
- przychodami i rozchodami gotówki i innych środków pieniężnych,
- wynagrodzeniami brutto i netto w powiązaniu z przepracowanym czasem pracy, wykonaną produkcją, przysługującymi składnikami wynagrodzenia.

Podstawowa dokumentacja w tym zakresie zawiera ślady kontroli.

III. Inwentaryzacja

Inwentaryzacja składników majątkowych przeprowadzona została w terminach określonych poleceniem służbowym nr 11 z 30.11.2004r.

Na dzień 31.12.2004r. objęte zostały stany zapasów następujących aktywów:

- produkcja w toku, półprodukty, surowce
- materiały nieprzetworzone w wydziałach produkcyjnych,
- wyroby gotowe,
- usługi gotowe,
- usługi w toku, paliwa.

Stany zapasów zostały uzgodnione z raportami miesięcznymi.

Inwentaryzację drogą porównania danych ewidencji księgowej z odpowiednimi dokumentami przeprowadzono dla:

- wartości niematerialnych i prawnych,
- środków trwałych.
- środki pieniężne w kasie,
- grunty własne,
- grunty w użytkowaniu wieczystym,
- środki trwałe w budowie,
- środki trwałe w leasingu.

W wyniku przedstawionych metod uzgodnień rzeczywistych stanów aktywów i pasywów należy uznać za poprawną.



IV. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu

A. Aktywa trwałe 14.178.582,43 zł

Stan aktywów trwałych na 30.06.2005r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- wartości niematerialne i prawne	1.048.972,48 zł
- rzeczowe aktywa trwałe	11.008.288,13 zł
- należności długoterminowe	203.692,62 zł
- inwestycje długoterminowe	--- zł
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.917.629,20 zł

1. Wartości niematerialne i prawne 1.048.972,48 zł

W stanie wykazanym na 30.06.2005r. występują:

- koszty zakończonych prac rozwojowych	993.659,15 zł
- inne wartości niematerialne i prawne	55.313,33 zł

	wartość brutto	umorzenie w złotych	wartość netto
Stan na 01.01.2005r.	445.150,73	363.597,99	81.552,74
Zwiększenia w ciągu roku			
- zakupy (koszty zakończonych prac rozwojowych)	1.052.047,81		1.052.047,81
Zmniejszenia w ciągu roku			
w tym:			
- umorzenie roczne		84.628,07	- 84.628,07
Stan na 30.06.2005r.	1.497.198,54	448.226,06	1.048.972,48

Amortyzacja liczona jest z zastosowaniem okresu dokonywania odpisów określonych w art. 16m ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2001r. nr 125 poz. 1363).

Amortyzacja za I półrocze 2005r. ustalona została prawidłowo wynosi **84.628,07 zł**.

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych na koniec 30.06.2005r. wynosi **29,94 %**.

Zmiany te dotyczą :

- wartości niematerialnych i prawnych – koszty zakończenia prac rozwojowych.

Udział wartości niematerialnych i prawnych w sumie aktywów ogółem stanowi **3,56 %**.



2. Rzeczowe aktywa trwałe 11.008.288,13 zł

Stan rzeczowych aktywów trwałych na 30.06.2005r. obejmuje:

- środki trwałe	9.828.186,05 zł
- środki trwałe w budowie	607.821,92 zł
- zaliczki na środki trwałe w budowie	572.280,16 zł

2.1. Środki trwałe

Wycena środków trwałych ustalona została w cenach nabycia (zakupu) pomniejszonych odpowiednio o odpisy amortyzacyjne.

Stan środków trwałych na 30.06.2005r. obejmuje:

- grunty	669.593,54 zł
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2.897.964,70 zł
- urządzenia techniczne i maszyny	6.094.710,63 zł
- środki transportu	106.095,77 zł
- inne środki trwałe	59.821,41 zł
razem	9.828.186,05 zł

2.1.1. Grunty własne obejmują powierzchnię 0,620 ha, wartość nabycia wynosi **3.720,00 zł** (akt notarialny Rep. A nr 99291/98 – 07.10.1998r.

2.1.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów obejmuje powierzchnię 106.809 m², wartość nabycia wynosi **753.770,18 zł**

	wartość początkowa zł	umorzenie zł	wartość netto zł
Stan na 01.01.2005r.	764.183,03	76.496,96	687.686,07
<u>Zmniejszenie</u> dotyczy:			
- sprzedaży	10.412,85	- 1.180,70	- 9.232,15
- umorzenie roczne		12.580,38	- 12.580,38
Stan na 30.06.2005r.	753.770,18	87.896,64	665.873,54

Amortyzacja nie zaliczona do kosztów uzyskania przychodów wynosi **12.580,38 zł** i została ujęta na pozostałych kosztach operacyjnych.

Koszty nie w pełni umorzonego prawa wieczystego użytkowania gruntów wyniosły 9.232,15 zł
i nie stanowią kosztów uzyskania przychodów.



2.2. Na przestrzeni badanego okresu w zakresie środków trwałych wystąpiły następujące zmiany :

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2005r.	45.462.129,54	36.728.884,14	8.733.245,40
<u>Zwiększenia z tytułu :</u>			
- zakupów i doposażenia	1.018.076,40		1.018.076,40
<u>Zmniejszenia z tytułu :</u>			
- sprzedaży środków trwałych	555.141,51	420.567,93	- 134.573,58
- umorzenia		458.155,71	- 458.155,71
Stan na 30.06.2005r.	45.925.064,43	36.766.471,92	9.158.592,51

Zmiany w stanie środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Odpis aktualizujący utratę wartości środków trwałych na 01.01.2005r. wynosi **6.736,93 zł**.

Za I półrocze 2005r. amortyzacja wyniosła **420,06 zł** i ujęta została w pozostałych kosztach operacyjnych i dokonano równolegle storno odpisu aktualizującego.

Stan odpisu aktualizującego wartości środków trwałych na dzień 30.06.2005r. wynosi **6.316,87 zł**.

<u>Ze sprzedaży uzyskano przychód</u> w kwocie	162.374,45 zł
Koszty związane ze sprzedażą wyniosły (wartość netto	
nie w pełni umorzonych sprzedanych środków trwałych	134.577,58 zł
Ogółem ze sprzedaży środków trwałych uzyskano dochód	27.796,87 zł

Środki trwałe obce przejęte do odpłatnego użytkowania nie występują.

Amortyzacja środków trwałych liczona jest metodą liniową i z zastosowaniem zasad określonych w art. 16 a – 16 f ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. nr 125 z 2001r. poz. 1363).

Amortyzacja jest równa umorzeniu , ustalona została prawidłowo wynosi **458.155,71 zł**.

- ujęta w kosztach działalności podstawowej	341.495,03 zł
- ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych	116.660,68 zł

Umorzenie środków trwałych na koniec I półrocza 2005r. wynosi **80,06 %**, największe zużycie występuje w grupie 3-6 i 8.



2.3. Środki trwałe w budowie

Nakłady na środki trwałe w budowie ustalone zostały prawidłowo oraz odpowiednio udokumentowane.

Zmiany w stanie nakładów w I półroczu 2005r. przedstawiają się następująco:

Stan na 01.01.2005r.	86.260,44 zł
- nakłady poniesione	2.591.685,69 zł
- nakłady rozliczone	2.070.124,21 zł
Stan na 30.06.2005r.	607.821,92 zł

Nakłady rozliczone dotyczą :

- przejęcia na stan wartości niematerialnych i prawnych	1.052.047,81 zł
- przejęcia na stan środków trwałych	1.018.076,40 zł

Wycena przekazanych składników majątkowych przeprowadzona została prawidłowo.

W stanie na dzień 30.06.2005r. występują:

- hala produkcyjno-magazynowa	408.596,80 zł
- formy wtryskowe	62.114,69 zł
- linia produkcyjna do przeróbki odpadów folii	33.114,40 zł
- dodatnie różnice kursowe	1.566,29 zł
- modernizacja zbiornika surowca	19.000,00 zł
- modernizacja sieci wodociągowej	58.194,89 zł
- ujemne różnice kursowe (zaliczki)	- 543,30 zł
- zakupy bieżące środków trwałych	23.036,13 zł
- środki trwałe w drodze	2.742,02 zł

Nie rozliczone nakłady pochodzą z 2003r. - 2005r. i dotyczą zadania w trakcie kontynuacji.

2.4. Zaliczki na środki trwałe

572.280,16 zł

obejmują:

- przedpłatę 2000 EUR na poczet zakupu maszyny (dokonano w m-cu XI/02)	8.080,20 zł
- przedpłatę 139.650 EUR na poczet zakupu maszyny (dokonano w m-cu IV-VI/05)	564.199,96 zł

wycena na 30.06.2005r. została prawidłowo ustalona.

Udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie aktywów ogółem wynosi **37,32 %**.



3. Należności długoterminowe

203.692,62 zł

Wycena należności długoterminowych ustalona została w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Wartość należności wykazana w bilansie na 30.06.2005r. przedstawia stan brutto **265.090,38 zł** pomniejszony o:

- przemieszczenie do należności krótkoterminowych przypadających do spłaty w 2005r. **61.397,76 zł**

Należności długoterminowe obejmują:

- udzielone pożyczki na zakup mieszkań przez pracowników przypadające do spłaty po 2006r. na kwotę **203.692,62 zł**

Udział należności długoterminowych w sumie aktywów ogółem wynosi **0,69 %**.

4. Inwestycje długoterminowe

Stan inwestycji długoterminowych na 30.06.2005r. obejmują:

- nieruchomości	---	zł
- długoterminowe aktywa trwałe	---	zł

4.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Badana jednostka posiada długoterminowe aktywa finansowe:

- w jednostkach powiązanych	---	zł
- w pozostałych jednostkach	---	zł

Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

- udziały i akcje	---	zł
-------------------	-----	----

Udziały i akcje

Wykazana w bilansie wartość udziałów i akcji wynika z następujących danych:

- wartość nabycia (zakupu)	76.323,97 zł
- odpis aktualizujący trwałą utratę wartości	76.323,97 zł

W badanym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości.

W bilansie pozycja akcji i udziałów nie występuje, ponieważ została objęta w **100%** odpisem aktualizującym.

Udział długoterminowych aktywów finansowych w sumie aktywów ogółem wynosi **“0” %**.



5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **1.917.629,20 zł**

Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 30.06.2005r.

obejmuje:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 1.195.390,83 zł
- inne rozliczenia międzyokresowe 722.238,37 zł

5.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy wynoszą **1.195.390,83 zł**

podstawę ustalenia aktywu na odroczony podatek dochodowy w I półroczu 2005r. stanowią następujące ujemne różnice przejściowe w podatku dochodowym :

6.291.530,69 zł

Przyjęte do ustalenia aktywu stawki podatku dochodowego dotyczą roku obniżenia podatku **19 %**.

5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe **722.238,37 zł**

obejmują:

- opłatę leasingową od zakupu maszyny rozliczaną w okresie 5 lat.

Udział długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w sumie aktywów ogółem wynosi **6,50 %**.

**B. Aktywa obrotowe****15.317.063,93 zł**

Stan aktywów obrotowych na 30.06.2005r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- zapasy	3.724.677,10 zł
- należności krótkoterminowe	7.606.733,57 zł
- inwestycje krótkoterminowe	3.652.102,04 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	333.551,22 zł

1. Zapasy

Stan zapasów na 30.06.2005r. obejmuje:	3.724.677,10 zł
- materiały	1.054.237,24 zł
- półfabrykaty i produkty w toku	764.386,55 zł
- produkty gotowe	1.516.728,90 zł
- towary	388.571,67 zł
- zaliczki na dostawy	752,74 zł

1.1. Zapasy materiałów

Ewidencja obrotów i stanów zapasów prowadzona jest metodą ilościowo-wartościową przychody ewidencjonowane są w cenach zakupu (art. 34 ust 4)

Stan zapasów materiałów wykazany na koniec roku obrotowego obejmuje:

- materiały na składzie	1.050.416,18 zł
-------------------------	-----------------

Materiały na składzie obejmują zapasy we własnych magazynach potwierdzone uzgodnieniami raportów magazynowych.

Przegląd stanu zapasów wykazał, że nie przekraczają sześciu miesięcy zalegania.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów na składzie do wartości cen sprzedaży netto nie występują.

Ostatnia inwentaryzacja materiałów została przeprowadzona 30.11.2004r. wg stanu na 31.10.2004r.

<u>Materiały w drodze</u>	3.821,06 zł
---------------------------	-------------

W miesiącu 07/05 zostały rozliczone.

1.2. Półfabrykaty i produkcja w toku

Wykazany stan na 30.06.2005r. obejmuje:

- produkcję w toku	459.348,38 zł
- półfabrykaty	305.038,17 zł

Produkcję w toku stanowi bieżąca produkcja podstawowa o wartości **459.348,38 zł**.

Wycena zapasów produkcji przeprowadzona została w wartości zużycia materiałów, zgodnie z wyceną określoną w zakładowym planie kont.



Stan produkcji w toku na I półrocze został uzgodniony z raportami miesięcznymi.

Półfabrykaty obejmują produkty z bieżącej produkcji.

Wycena stanu półfabrykatów przeprowadzona została w technicznym koszcie wytworzenia nie wyższym niż ceny zbytu netto, zgodnie z art. 34 ust 2 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz.U.nr 76 z 2002r. poz.694)

Stan półfabrykatów na 30.06.2005r. został uzgodniony z raportami miesięcznymi i wynosi **305.038,17 zł.**

Ewidencja i rozliczenie produkcji w toku oraz półfabrykatów są prawidłowo udokumentowane.

1.3. Produkty gotowe stanowią:

- produkty gotowe na składzie	1.453.890,84 zł
- produkty gotowe poza przedsiębiorstwem	<u>62.838,06 zł</u>
razem:	1.516.728,90 zł

Produkty gotowe na składzie stanowią wyroby z bieżącej produkcji.

Wycena produktów pozostających na stanie na 30.06.2005r. przeprowadzona została po technicznym koszcie wytworzenia wyższym od cen zbytu netto.

Ustalenie technicznego kosztu wytworzenia jest prawidłowe, odpowiadające zasadom określonym w art. 28 ust 3 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości (Dz.U.nr 76 z 2002r. poz. 694).

1.4. Towary stanowią:

- towary w magazynie	388.571,67 zł
----------------------	----------------------

Ewidencja towarów w magazynie prowadzona jest w cenach nabycia (zakupy) ilościowo-wartościowo.

Ewidencja i rozliczenie wartości pomiędzy stanem zapasów i sprzedaży jest prawidłowa.

Stan towarów został potwierdzony spisem z natury na dzień. 30.11.2003r.

1.5. Zaliczki na dostawy **752,74 zł**

Udział zapasów w sumie aktywów wynosi **12,63 %.**



2. Należności krótkoterminowe

Stan należności na 30.06.2005r. obejmuje:	7.606.733,57 zł
- należności od jednostek powiązanych	424.155,56 zł
- należności od pozostałych jednostek	7.182.578,01 zł

2.1. Należności od jednostek powiązanych 424.155,56 zł

Do dnia badania tj. 31.08.2005r. nie zapłacono w kwocie	349.872,79 zł
---	---------------

2.2. Należności od pozostałych jednostek

- z tytułu dostaw i usług	
- do 12 miesięcy	6.675.679,29 zł
- powyżej 12 miesięcy	--- zł
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	119.380,17 zł
- inne należności	387.518,55 zł
- należności dochodzone na drodze sądowej	--- zł

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Wycena należności ustalona została w kwocie (nominalnej) wymagalnej zapłaty. Stan należności wykazany w bilansie stanowi wartość netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizacyjne.

Wartość (nominalna) w kwocie wymagalnej zapłaty	6.853.614,48 zł
- odpis aktualizujący	177.935,19 zł
- na należności	11.665,53 zł
- na odsetki	166.269,66 zł
- wartość netto	6.675.679,29 zł

Stan odpisów aktualizujących na należności na 01.01.2005r. wynosi

- na należności	11.665,53 zł
- na odsetki	148.158,95 zł
razem :	159.824,48 zł

W I półroczu 2005r. dokonano odpisów aktualizacyjnych na:

- odsetki	25.527,28 zł
-----------	--------------

Z tego kwota 23.215,13 zł nie jest kosztem uzyskania przychodów.

Z wykazanych na 30.06.2005r. należności netto, do czasu badania sprawozdania finansowego tj. 31.08.2005r. rozliczono kwotę **1.358.653,22 zł**, pozostała do rozliczenia kwota **5.317.026,07 zł**, z tego:

- do 12 miesięcy zalegania	5.317.026,07 zł
----------------------------	-----------------



Największymi dłużnikami zalegającymi z zapłatą do 12 miesięcy są:

- Metalskład Sp. z o.o. – Siewierz	194.035,92 zł
- PH DIANPOL Sp. z o.o.- Poznań	305.000,00 zł
- PP HELLENA - Kalisz	284.962,00 zł

Należności zagraniczne pozostające na stanie 30.06.2005r. o wartości **5.801,58 zł**, zostały wycenione wg średniego kursu ustalonego przez NBP ogłoszonego w tabeli Nr 125/A/NBP/2005 (art.30 ust.1). Wystąpiły ujemne różnice kursowe w wysokości **80,42 zł** i nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

2.2.2. Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

- podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnym okresie	119.380,17 zł
--	---------------

2.2.3. Inne należności obejmują:

- udzielone pożyczki na zakup mieszkań przypadające do spłaty w br.	61.397,76 zł
- mniej o utworzony odpis aktualizujący	- 6.918,11 zł
- rozrachunki z tytułu usług (refaktury, czynsze)	340.029,02 zł
- mniej o odpis aktualizujący	- 33.407,96 zł
- niedobory	37,45 zł
- inne rozrachunki z pracownikami	2.500,00 zł
- przedpłaty	23.880,39 zł
razem:	387.518,55 zł

Do dnia 31.08.2005r. zapłacono i rozliczono 78.078,46 zł. Saldo realne.

2.2.4. Należności dochodzone na drodze sądowej, w upadłości i likwidacji

wynikają z następującego wyliczenia:

- należności w kwocie wymagalnej	896.439,90 zł
- odpisy aktualizujące	896.439,90 zł
- wartość netto	---

Należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą: należności wątpliwych.

Wykazany stan roszczeń wynika z repertorium spraw skierowanych do sądu.

odpis aktualizujący należności na 01.01.2005r. wynosi	900.653,52 zł
- storno odpisu aktualizującego należności (zapłaty)	- 4.213,62 zł
Stan odpisu aktualizującego na 30.06.2005r. wynosi	896.439,90 zł

Udział należności w sumie aktywów ogółem wynosi **25,79 %**.



3. Inwestycje krótkoterminowe 3.652.102,04 zł

Stan inwestycji krótkoterminowych na 30.06.2005r., obejmuje:

- krótkoterminowe aktywa finansowe	3.652.102,04 zł
- inne inwestycje krótkoterminowe	---- zł

3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

- w jednostkach powiązanych	--- zł
- w pozostałych jednostkach	--- zł
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3.652.102,04 zł

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	160.288,56 zł
- inne środki pieniężne	3.291.813,48 zł
- inne aktywa pieniężne	200.000,00 zł

Stan środków pieniężnych w kasie na 30.06.2005r. wynika z ewidencji księgowej i raportu obrotów kasowych, został potwierdzony inwentaryzacją, wynosi **44.854,85 zł**

Operacje gotówkowe zostały prawidłowo udokumentowane, zgodne pod względem rachunkowym, merytorycznym i formalnym.

W zakresie rozliczeń pieniężnych nie stwierdzono przekroczenia limitów bezgotówkowych wynikających z ustawy z dnia 02 lipca 2004r. o swobodzie działalności gospodarczej Dz.U. nr 173, poz. 1807 obow. od dnia 21.08.2004r.)



Stan środków pieniężnych na rachunkach na 30.06.2005r. obejmuje:

ING Bank Śląski S.A. O/Sosnowiec

- rachunek środków ZFŚS	109.155,33 zł
- rachunek wydzielony dla środków unijnych	0,37 zł
- Karta Visa Maestro	2.129,09 zł
- rachunek walutowy	3.060,72 zł
USD – 265,18	= 887,31 zł
EUR – 537,96	= 2.173,41 zł

Rachunki pomocnicze:

w

- <u>Getin Bank S.A. O/Sosnowiec</u>	0,09 zł
- <u>NORDEA Bank Polska O/Kraków</u>	1.088,11 zł
- <u>Fundusz Inwestycyjny GTFI</u>	3.291.813,48 zł

Stan środków pieniężnych na rachunkach został potwierdzony przez banki, jest zgodny z wyciągami sald kont bankowych oraz ewidencja księgowa udokumentowania operacji bankowych jest prawidłowa.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały przeliczone na ostatni dzień I półrocza po kursie średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski i ogłoszonym w tabeli Nr 125/A/NBP z dnia 30.06.2005r.

Udział inwestycji krótkoterminowych w sumie aktywów ogółem wynosi **12,38 %**.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 333.551,22 zł

Stan czynnych rozliczeń międzyokresowych na 30.06.2005r. obejmuje:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów	105.475,98 zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	228.075,24 zł

4.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą:

- ubezpieczenia majątku	2.741,67 zł
- prenumerata	5.482,29 zł
- ubezpieczenie leasingu	2.859,51 zł
- odpis podstawowy na ZFŚS	82.307,62 zł
- remont rozliczany w czasie	12.084,89 zł



4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe dotyczą: **228.075,24 zł**
-opłata leasingowa i odsetki (zakup maszyny do produkcji folii
trójwarstwowej) przypadająca na 2005r.

Koszty w badanym roku obrotowym rozliczane były proporcjonalnie do upływu czasu. Pozostające na stanie nakłady dotyczą 2005 roku.

Udział krótkoterminowych rozliczeń kosztów w sumie aktywów ogółem wynosi **1,13 %**.



V. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu

A. Kapitał własny 20.360.414,44 zł

Stan kapitału własnego na 30.06.2005r. przedstawia się następująco:

- kapitał podstawowy	7.874.000,00 zł
- należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	--- zł
- udziały własne (-)	--- zł
- kapitał zapasowy	13.025.799,38 zł
- kapitał z aktualizacji wyceny	--- zł
- pozostałe kapitały rezerwowe	--- zł
- strata z lat ubiegłych	--- zł
- strata netto	- 539.384,94 zł
- odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	--- zł

1. Kapitał podstawowy 7.874.000,00 zł

Stan kapitału zakładowego w okresie od 1.01.-30.06.2005r. uległ zmianie.

Kapitał zakładowy na 30.06.2005r. wynosi 7.874.000,00 zł,

dzieli się na 3.937.000 akcji po 2,00 zł każda w następujących seriach:

- seria A w liczbie	1.587.000
- seria B w liczbie	550.000
- seria C w liczbie	1.800.000

i jest zgodny z **KRS 0000085389** wg stanu na dzień 26.04.2005r.

2. Kapitał zapasowy 13.025.799,38 zł

Stan na 01.01.2005r. wyniósł

4.657.640,34 zł

Zwiększenia:

- podział zysku za 2004r. w kwocie zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 09.06.2005r.	129.085,22 zł
- z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	8.239.073,82 zł
Stan kapitału na 30.06.2005r. wyniósł	13.025.799,38 zł

3. Kapitał z aktualizacji wyceny nie występuje.

4. Pozostałe kapitały rezerwowe nie występują.

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych nie występuje.

6. Strata netto - 539.384,94 zł

7. Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego nie wystąpiły.

Udział kapitału własnego w sumie pasywów ogółem wynosi **69,02 %**.



B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **9.135.231,92 zł**

Stan zobowiązań i rezerw na 30.06.2005r. obejmuje:

- rezerwy na zobowiązania	25.466,64 zł
- zobowiązania długoterminowe	118.688,97 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	8.325.202,77 zł
- rozliczenia międzyokresowe	665.873,54 zł

1. Rezerwy na zobowiązania **25.466,64 zł**

Stan rezerw na 30.06.2005r. obejmuje:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.227,64 zł
- pozostałe rezerwy	15.239,00 zł

1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 10.227,64 zł

1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne „—„ zł

Rozwiązano rezerwę w I półroczu 2005r. na:

- odprawy emerytalno - rentowe	19.150,00 zł
- nagrody jubileuszowe	15.000,00 zł

1.3. Pozostałe rezerwy 15.239,00 zł

i obejmuje:

- rezerwę na ryzyko odsetkowe zobowiązań z lat ubiegłych.

Udział rezerw na zobowiązania w sumie pasywów ogółem wynosi **0,09 %**.

2. Zobowiązania długoterminowe **118.688,97 zł**
2.1. Kredyty
2.1.1. Volkswagen Bank Polska S.A. w Warszawie

umowa nr 3212880-0205-04977 z dnia 18.03.2005r.

na zakup samochodu Honda na 24 raty.

Saldo przypadające do spłaty w 2006-2007r. 20.688,97 zł

2.1.2. ING Bank Śląski S.A.

Kredyt na finansowanie inwestycji (zakup linii do recyklingu tworzyw sztucznych) do 21.06.2007r.

na kwotę 200.000,00 zł wykorzystano

98.000,00 zł

(umowa nr 0502005001000638/00 z dnia 22.06.2005r.

termin spłaty 21.06.2007r.)

Udział zobowiązań długoterminowych w sumie pasywów ogółem wynosi **0,40 %**.



3. Zobowiązania krótkoterminowe **8.325.202,77 zł**

Stan zobowiązań krótkoterminowych na 30.06.2005r. obejmuje:

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	638.701,15 zł
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7.580.762,33 zł
- fundusze specjalne	105.739,29 zł

3.1. Zobowiązania wobec powiązanych jednostek

z tytułu dostaw i usług:

638.701,15 zł

Do dnia 31.08.2005r. zapłacono 575.176,74 zł

Saldo realne.

3.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:

7.580.762,33 zł

- kredyty i pożyczki	704.144,15 zł
- z tytułu dostaw i usług	6.140.646,73 zł
- do 12 miesięcy	6.140.646,73 zł
- ponad 12 miesięcy	--- zł
- zaliczki otrzymane na dostawy	--- zł
- zobowiązania wekslowe	--- zł
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	520.406,79 zł
- z tytułu wynagrodzeń	144.986,52 zł
- inne	70.578,14 zł

3.2.1. Kredyty

3.2.1.1. ING Bank Śląski S.A.

Kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 200.000,00 zł

wykorzystano

51.636,58 zł

(aneks nr 11 do umowy z dnia 17.11.2004r. termin spłaty 24.11.2005r.)

Kredyt na finansowanie inwestycji (zakup linii do recyklingu tworzyw sztucznych) do 21.06.2007r. na kwotę 200.000,00 zł

wykorzystano

102.000,00 zł

(umowa nr 0502005001000638/00 z dnia 22.06.2005r.

termin spłaty 21.06.2007r.)

Kredyt krótkoterminowy umowa z dnia 30.06.1999r.

aneks nr 10 z dnia 03.01.2005r.. - ING Bank Śląski S.A. O/Będzin

CBK w Częstochowie, spłata do 24.11.2005r. na kwotę

525.000,00 zł



Forma zabezpieczenia :

- a) zastaw rejestrowy na linii wyłaczarkowej nr inw. 05/503-874
maszyna do pakowania plandek BECK
- b) weksel własny in blanco
- c) hipoteka kaucyjna do kwoty 200.000,00 zł na nieruchomości
w Dąbrowie Górniczej KW 13273

3.2.1.2. Volkswagen Bank Polska S.A. w Warszawie

umowa nr 3212880-0205-04977 z dnia 18.03.2005r.

na zakup samochodu Honda na 24 raty.

Saldo przypadające do spłaty w 2006-2007r. 25.507,57 zł

3.2.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Stan zobowiązań wykazany na koniec roku obrotowego obejmuje:

- zobowiązania wobec dostawców krajowych 5.428.669,98 zł
- zobowiązania wobec dostawców zagranicznych 711.976,75 zł

Zobowiązania wobec dostawców krajowych wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty (wartości nominalnej).

Zobowiązania zagraniczne wycenione zostały po kursie sprzedaży stosowanym wg średniego kursu ustalonego przez NBP ogłoszonego w tabeli nr 125/A/NBP/2005 (art.30 ust.2).

Wycena dodatknych różnic kursowych wyniosła 11.022,82 zł

Z wykazanych na ostatni dzień roku zobowiązań, do czasu badania sprawozdania finansowego, tj. 31.08.2005 r. rozliczono kwotę **5.234.458,25 zł**, pozostała do rozliczenia wartość **906.188,48 zł**, z tego :

- do 6 miesięcy zalegania (zobowiązania krajowe) 804.586,48 zł
 - w tym: naliczone odsetki przez dostawców 85.143,15 zł
- zobowiązania zagraniczne 101.602,00 zł

3.2.3. Zaliczki otrzymane na dostawy nie występują.

3.2.4. Zobowiązania wekslowe nie występują.

3.2.5. Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń

520.406,79 zł

wykazany stan zobowiązań obejmuje:

- podatek od towarów i usług od sprzedaży za m-c VI/2005 128.993,00 zł
- korekty podatku VAT od sprzedaży - 39.522,60 zł
- podatek VAT podlegający do odliczenia w następnym okresie 132.742,25 zł



- rozrachunki z ZUS z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, Fundusz Pracy, FGŚP za m-c V i VI/05	243.018,94 zł
- podatek dochodowy od osób fizycznych	
- umowa o pracę za m-c VI/05	38.453,40 zł
- umowa zlecenie i wynagrodzenia RN i inne	11.721,80 zł
- wpłaty PFRON	5.000,00 zł

Rozrachunki publicznoprawne wykazane na koniec 30.06.2005r. wynikają z prawidłowo zadeklarowanych kwot obciążeń i zrealizowanych wpłat.
Terminy spłat zostały zachowane.

3.2.6. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują: 144.986,52 zł

- zobowiązania ze stosunku pracy	128.728,17 zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń Rady Nadzorczej	16.254,11 zł
- niepodjęte płace	4,24 zł

Do dnia 31.08.2005r. nie wypłacono w całości wynagrodzeń RN i niepodjęte płace.

3.2.7. Inne zobowiązania 70.578,14 zł

obejmują:

- rozrachunki z pracownikami (potrącenia z listy wynagrodzeń)	69.851,96 zł
- zaliczka na delegacje	726,18 zł

Do dnia tj. 31.08.2005r. salda zostały rozliczone w całości.

3.3. Fundusze specjalne

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych

Zmiany funduszu w I półroczu 2005r. są następujące:

Stan na 01.01.2005r.	6.642,58 zł
----------------------	-------------

Zwiększenia:

- odpis na ZFŚS za I półrocze	164.735,71 zł
-------------------------------	---------------

Zmniejszenia:

- dopłaty dla pracowników do kosztów wypoczynku „wczasy pod gruszą”	28.850,00 zł
- zapomogi	1.300,00 zł
- dopłaty do kolonii i obozów	4.039,00 zł
- wypłaty świąteczne	31.450,00 zł

razem: 65.639,00 zł

Stan na 30.06.2005r.	105.739,29 zł
----------------------	---------------

Stan środków pieniężnych na ZFŚS wynosi	109.155,33 zł
---	---------------



Przelewy środków odpisów i zwiększeń obciążających koszty działalności zostały zrealizowane w obowiązującym terminie.(30.05.2005r.)

Odpis w koszty został ustalony prawidłowo zmniejszenie i zwiększenie funduszu są zbieżne z określonymi w ustawie z dnia 4 marca 1994r. z o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz.U. nr 70 z 1996r., poz. 335 z póź. zmianami), oraz regulaminem wewnętrznym.

Udział zobowiązań krótkoterminowych w sumie pasywów ogółem wynosi **28,23 %**.

4. Rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych na 30.06.2005r. obejmuje:

- ujemną wartość firmy	---	zł
- inne rozliczenia międzyokresowe	665.873,54	zł

4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe

- długoterminowe	665.873,54	zł
- krótkoterminowe	---	zł

4.2. W stanie rozliczeń międzyokresowych przychodów długoterminowych występują:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów	665.873,54	zł
---	------------	----

4.3. Inne rozliczenia krótkoterminowe nie występują.

Rozwiązano w I półroczu 2005r. rezerwę na opłatę produktową 12.500,00 zł

Przychód z tytułu rozwiązania powyższej rezerwy nie podlega opodatkowaniu.

Udział rozliczeń międzyokresowych w sumie pasywów ogółem wynosi **2,26 %**.



VI. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki

Badana Spółka stosuje rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

A. Wariant porównawczy

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

obejmują:

- przychody netto ze sprzedaży produktów	21.334.241,76 zł
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	545.059,86 zł
- zmiana stanu produktów	- 482.532,82 zł
- koszt własny świadczeń na własne potrzeby jednostki	1.081.304,51 zł
razem:	22.478.073,31 zł

1.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów:

pochodzą z:

- sprzedaży wyrobów i usług na rynek krajowy	20.878.153,52 zł
- sprzedaży wyrobów na eksport	456.088,24 zł
razem:	21.334.241,76 zł

1.2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów

obejmują:

- sprzedaż materiałów	545.059,86 zł
-----------------------	---------------

1.3. Zmiana stanu produktów

dotyczy:

- produkcji niezakończonych	+ 120.284,28 zł
- produktów gotowych	+ 36.253,73 zł
- rozliczenia międzyokresowe czynne	- 685.720,83 zł
- rozliczenia międzyokresowe bierne	46.650,00 zł
razem:	- 482.532,82 zł

1.4. Koszt własny świadczeń na własne potrzeby jednostki

obejmuje:

- koszty prac rozwojowych	1.052.047,81 zł
- koszty reprezentacji i reklamy	29.256,70 zł



1.5. Od sprzedaży należny podatek od towarów i usług VAT

za I półrocze 2005r. wynosił	5.289.253,00 zł
-podatek naliczony do odliczenia	4.386.254,00 zł
-podatek do odprowadzenia	902.999,00 zł
-podatek odprowadzony do 30.06.2005r.	774.006,00 zł
-podatek do odprowadzenia na dzień 30.06.2005r.	128.993,00 zł
Zgodny z deklaracjami za I półrocze 2005 rok.	

2. Koszty działalności operacyjnej **22.797.290,79 zł**

- koszty w układzie rodzajowym	22.362.596,55 zł
- wartość sprzedanych materiałów	434.694,24 zł

3. Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco:

Koszty wg rodzaju	I półr. 2005r	Struktura (%)	I półr. 2004r	Dynamika (%)
- amortyzacja	426.123,10	1,91	314.165,04	135,64
- zużycie materiałów i energii	17.237.189,02	77,08	12.706.214,71	135,66
- usługi obce	1.456.767,30	6,51	2.157.490,78	67,52
- podatki i opłaty	401.560,81	1,80	437.552,49	91,77
- wynagrodzenia	2.200.587,18	9,84	2.226.679,15	98,83
- świadczenia społeczne i inne świadczenia	580.618,07	2,59	593.899,40	97,76
- pozostałe	59.751,07	0,27	64.713,70	92,33
RAZEM :	22.362.596,55	100,00	18.500.715,27	120,87

Koszty zostały prawidłowo udokumentowane i rozliczone.

Koszty reprezentacji i reklamy (limit 0,25 % x 23.287.071,80 zł) =	58.217,67 zł
Wydatkowano (limitu nie przekroczone)	33.174,67 zł

Z ogólnej kwoty koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów to:

- wydatki akcjonariuszy	120,00 zł
- wynagrodzenia Rady Nadzorczej za I półr. 2005r.	14.888,68 zł
- wynagrodzenia umowy zlecenia za I półrocze 2005r.	5.236,36 zł
- mniej o wypłacone wynagrodzenia Rady Nadzorczej za 2004r.	- 94.223,35 zł
- mniej o wypłacone umowy zlecenia za 2003r	- 6.118,08 zł
- niewypłacone wynagrodzenia z tyt. umów o pracę i składki ubezpieczeniowe wg stanu na 30.06.2005r.	318.407,33 zł



- koszty podatku od nieruchomości objęte odpisem (wpłaty)	63,30 zł
- wpłaty PFRON	32.108,50 zł
- amortyzacja środków trwałych	13.000,00 zł
- składki fakultatywne	<u>5.100,00 zł</u>
razem:	288.582,74 zł

Przychody nie podlegające opodatkowaniu:

- rozwiązanie rezerwy na opłatę produktową	12.500,00 zł
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	<u>34.150,00 zł</u>
razem:	46.650,00 zł

4. Strata ze sprzedaży - 319.217,48 zł

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

5.1. Pozostałe przychody operacyjne w kwocie **83.722,35 zł**

obejmują:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27.800,87 zł
- inne przychody operacyjne	55.921,48 zł

to:

- storno odpisu aktualizującego na wyroby gotowe	28.346,06 zł
- przychody z tytułu storna odpisu aktualizującego należności (zapłaty)	5.339,43 zł
- przychody z tytułu storna odpisu aktualizującego środki trwałe	420,06 zł
- przychody z równoległego zapisu kosztów amortyzacji	
prawa wieczystego użytkowania gruntów	21.812,53 zł
- pozostałe	3,40 zł

Przychody nie podlegające opodatkowaniu:

- storno odpisu aktualizującego należności - zapłaty	1.945,23 zł
- storno odpisu aktualizującego na wyroby gotowe	28.346,06 zł
- przychody z tytułu storna odpisu aktualizującego środki trwałe	420,06 zł
- przychody z równoległego zapisu kosztów amortyzacji	
prawa wieczystego użytkowania gruntów	<u>21.812,53 zł</u>
razem:	52.523,88 zł

Przychody podlegające opodatkowaniu

- towar wydany na reklamę	1.093,54 zł
---------------------------	-------------



5.2. Pozostałe koszty operacyjne obejmują:

- inne koszty operacyjne	142.087,73 zł
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	12.580,38 zł
- nie w pełni umorzone prawo wieczystego użytkowania gruntów	
- sprzedanego	9.232,15 zł
- amortyzacja kosztów osiedla na który dokonano odpis aktualizujący	420,06 zł
- amortyzacja środków trwałych trwale nieczynnych	116.660,68 zł
- koszty egzekucji	3.188,00 zł
- pozostałe	6,46 zł

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:

- amortyzacja osiedla na które dokonano odpisu aktualizującego	420,06 zł
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	12.580,38 zł
- amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	
nie w pełni umorzonych (sprzedaż)	9.232,15 zł
- koszty egzekucji	3.188,00 zł
- koszty wyceny wyrobów gotowych	<u>28.346,06 zł</u>
razem:	28.420,59 zł

5.3. Na pozostałej działalności operacyjnej poniesiono stratę **58.365,38 zł**

6. Przychody i koszty finansowe

6.1. Przychody finansowe stanowią: **200.174,71 zł**

- odsetki od środków na rachunkach bankowych i lokatach	168.468,27 zł
- odsetki naliczone kontrahentom na które dokonano	
odpis aktualizujący	23.215,13 zł
- odsetki zapłacone przez odbiorców na które dokonano	
odpis aktualizujący	4.808,77 zł
- zapłacone odsetki mieszkaniowe	3.682,54 zł

Przychody nie podlegające opodatkowaniu

- odsetki naliczone odbiorcom na które dokonano	
odpis aktualizujący	23.215,13 zł
- dodatnie różnice (wycena 30.06.2005r.)	<u>11.104,53 zł</u>
razem:	34.319,66 zł



6.2. Koszty finansowe stanowią:

- odsetki i prowizje od kredytów	77.968,19 zł
- odsetki budżetowe	4.955,77 zł
- odsetki naliczone odbiorcom na który dokonano odpis aktualizujący	23.215,13 zł
- odsetki naliczone przez dostawców	41.601,08 zł
- odsetki zapłacone	5.891,62 zł
- koszty factoringu	183.137,79 zł
- koszty windykacji	2.078,46 zł
- ujemne różnice kursowe ujęte wynikowo	19.455,40 zł
razem:	358.303,44 zł

Ustalenie wyniku na różnicach kursowych :

- dodatnie różnice kursowe	40.395,03 zł
- w tym wycena na 30.06.2005r.	11.104,53 zł
- ujemne różnice kursowe	- 59.850,43 zł
- w tym wycena środków pieniężnych	19,30 zł
wynik ujemny	- 19.455,40 zł

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

-odsetki budżetowe	4.955,77 zł
-odsetki naliczone przez dostawców	41.601,08 zł
-odsetki naliczone odbiorcom na które dokonano odpis aktualizujący	23.215,13 zł
-pomniejszone o zapłacone odsetki dostawcom z ub. lat	- 36.546,87 zł
-dodatnie różnice kursowe z BO	10.348,62 zł
-pomniejszone o zrealizowane odsetki bankowe w 2005r.	- 4.394,49 zł
razem:	39.179,24 zł

6.3. Na działalności finansowej poniesiono stratę **- 158.128,73 zł**

7. **Zyski i straty nadzwyczajne**

w tym:

- zyski nadzwyczajne	---
- straty nadzwyczajne	3.673,35 zł

7.1. Straty nadzwyczajne obejmują:

poniesione koszty związane z wypadkiem drogowym	3.673,35 zł
---	--------------------

7.2. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (strata) **- 3.673,35 zł**



8. Strata brutto i jej podział - 539.384,94 zł

w tym:

- strata brutto ze sprzedaży	- 319.217,48 zł
- strata z pozostałej działalności operacyjnej	- 58.365,38 zł
- strata z działalności finansowej	- 158.128,73 zł
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych	- 3.673,35 zł

9. Strata netto wynosi - 539.384,94 zł**Dochód do opodatkowania**

ustalony prawidłowo wynosi:

Strata brutto	- 539.384,94 zł
- powiększona o przychody podlegające wyłączeniu	- 1.093,54 zł
- powiększona o przychody podlegające wyłączeniu	- 133.493,54 zł
- pomniejszona o wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów	353.182,57 zł

Strata podatkowa 318.602,37 zł**Wydatki nie stanowiące kosztu uzyskania przychodów dotyczą:**

- kosztów w układzie rodzajowym	288.582,74 zł
- pozostałych kosztów operacyjnych	25.420,59 zł
- kosztów finansowych	<u>39.179,24 zł</u>
razem:	353.182,57 zł

Przychody podlegające wyłączeniu :

- koszty rodzajowe	46.650,00 zł
- przychody operacyjne	52.523,88 zł
- przychody finansowe	<u>34.319,66 zł</u>
razem :	133.493,54 zł

VII. Dane zawarte w informacji dodatkowej

obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia opracowane stosownie do ustawy o rachunkowości z 29.09.1994r. rozdział 5art. 45 - 48 (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz.694 z późn. zm.), zgodne są w zakresie objętym badaniem z ustaleniami dokonanymi w trakcie tego badania.



VIII. Rachunek z przepływów środków pieniężnych

sporządzone jest zgodnie z wielkościami wynikającymi z bilansu, rachunku zysków i strat oraz ustaleniami dokonanyymi w toku badania.

Zamyka się ono zwiększeniem środków pieniężnych w stosunku do stanu na 01.01.2005 rok kwotą **3.625.454,83 zł**

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za I półrocze 2005r.

Biegły rewident zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu i nie stwierdził rozbieżności między danymi wynikającymi z tego sprawozdania, a danymi objętymi bilansem oraz rachunkiem zysków i strat za I półrocze 2005r.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 34 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez badającą sprawozdanie.

Biegły rewident:

mgr Danuta Zdrojewska
nr ewid. 4601/ 4054

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych pod nr 1822
Zespół Biegłych Rewidentów
„STORNO” Sp. z o.o.
ul. Gallusa 6/31 40-594 Katowice

Katowice, dnia 26.09.2005r.