

OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego
za rok 2006**

**KOPEX SPÓŁKA AKCYJNA
w Katowicach**

Sosnowiec, czerwiec 2007r.

Spis treści opinii i raportu

T E M A T	Strona
1	2
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	
Klauzula weryfikacji	
Bilans	
Rachunek zysków i strat	
Zestawienie zmian w kapitale własnym	
Rachunek przepływów pieniężnych	
Informacja dodatkowa	
Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię	
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	21
D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	
I. AKTYWA TRWAŁE	
1. Wartości niematerialne	24
2. Rzeczowe aktywa trwałe	26
3. Nakłady na budowę środków trwałych	26
4. Należności długoterminowe	28
5. Inwestycje długoterminowe	29
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30
II. AKTYWA OBROTOWE	
1. Zapasy	31
2. Należności krótkoterminowe	32
3. Inwestycje krótkoterminowe	37
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39

III.	KAPITAŁ WŁASNY	40
IV.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	
	1. Rezerwy na zobowiązania	42
	2. Zobowiązania długoterminowe	44
	3. Zobowiązania krótkoterminowe	45
	4. Fundusze specjalne	49
V.	WYNIK FINANSOWY, PODATKI	
	1. Przychody i koszty	50
	2. Pozostałe przychody i koszty	52
	3. Działalność finansowa	54
	4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	55
	5. Podatki – rozliczenia z budżetem	57
VI.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI	
	1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	60
	2. Zobowiązania warunkowe	61
VII.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	61
VIII.	NARUSZENIE PRAWA	62
IX.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	62
E.	OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	62
F.	USTALENIA KOŃCOWE	62

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy **KOPEX Spółka Akcyjna** w Katowicach
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **KOPEX Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach na które składa się:
- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **225.732 tys. zł**
 - 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **10.467 tys. zł**
 - 3) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **11.266 tys. zł**
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **29.267 tys. zł**
 - 5) informacja dodatkowa.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

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

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce z uwzględnieniem Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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

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

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku,

- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.
- V. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident

Bogusława Zemelka
nr ewid. 9368/7008

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, dnia 5 czerwca 2007 r.

Sosnowiec, 5 czerwca 2007r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006r. na dzień 31.12.2006r. przez **KOPEX Spółka Akcyjna** - zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym bilans wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

225.732 tys. zł

a rachunek zysków i strat zysk w kwocie

10.467 tys. zł

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię

KOPEX SPÓŁKA AKCYJNA w Katowicach

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident:
Bogusława Zemelka zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9
Nr ewid. 9368|7008
z udziałem aplikanta:
Barbara Bień zam. w Dąbrowie Górniczej, ul. Turystyczna 25B
Nr albumu: 9003
w okresie od dnia 16.10.2006r. do dnia 05.06.2007r. z przerwami.
3. Skład Zarządu KOPEX Spółka Akcyjna na dzień badania sprawozdania finansowego był następujący:

Prezes Zarządu – **Pan Tadeusz Soroka**
od dnia 30.06.2006r.

Wiceprezes Zarządu – **Pani Joanna Parzych**
od dnia 06.02.2004r.

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

5. Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień badania sprawozdania finansowego był następujący:

- | | |
|------------------------------------|--------------------------------|
| 1) Pan Joachim Sosnica | - Przewodnicz. Rady Nadzorczej |
| 2) Pani Anna Szafrńska | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3) Pan Sławomir Augustyn Kozłowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4) Pan Andrzej Szumowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Pan Marcin Zaklukiewicz | - Członek Rady Nadzorczej |

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

Nazwa firmy brzmi: **KOPEX SPÓŁKA AKCYJNA**
adres: **40-172 Katowice, ul. Grabowa 1**
Spółka może używać skrótu nazwy: **"KOPEX" S.A.**

W badanym okresie nie wystąpiły w jednostce zmiany organizacyjne.

II. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jest:

1. 51,51,Z, sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,

2. 45,21,E, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
3. 45,21,F, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
4. 74,20,A, działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
5. 74,40,Z, reklama,
6. 22,15,Z, pozostała działalność wydawnicza,
7. 74,14 doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania,
8. 63,12 magazynowanie i przechowywanie towarów,
9. 51,18,Z, działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
10. 65,21,Z, leasing finansowy,
11. 65,22,Z, pozostałe formy udzielania kredytów,
12. 65,23,Z, pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
13. 45,21,A, wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
14. 70,11,Z, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
15. 51,52,Z, sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
16. 51,12,Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, metali i chemikaliów przemysłowych,
17. 51,14,Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,

18. 51,19,Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
19. 51,57,Z, sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
20. 28,11,C, działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
21. 45,21,B, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
22. 45,21,G, wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
23. 45,23,A, budowa dróg kołowych i szynowych,
24. 45,25,A, stawianie rusztowań,
25. 45,25,B, roboty związane z fundamentowaniem,
26. 45,25,C, wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
27. 45,25,D, wykonywanie robót budowlanych murarskich,
28. 45,25,E, wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
29. 45,11,Z, rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
30. 45,12,Z, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
31. 45,31,A, wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
32. 45,33,A, wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
33. 45,33,B, wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych,
34. 45,33,C, wykonywanie instalacji gazowych,
35. 45,34,Z, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
36. 45,41,Z, tynkowanie,
37. 45,42,Z, zakładanie stolarki budowlanej,

- 38. 45,43,A, posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowanie ścian,
- 39. 45,43,B, sztukatorstwo,
- 40. 45,44,Z, malowanie,
- 41. 45,44,B, szklenie,
- 42. 45,45,Z, wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- 43. 67,13,Z, działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 44. 70,12,Z, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 45. 70,20,Z, wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- 46. 71,34,Z, wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
- 47. 71,34,Z, wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- 48. 63,12,C, magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- 49. 72,30,Z, przetwarzanie danych,
- 50. 72,40,Z, działalność związana z bazami danych,
- 51. 72,60,Z, pozostała działalność związana z informatyką,
- 52. 73,10,G, prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- 53. 74,14,A, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 54. 93,05,Z, pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 55. 10,10,C, działalność odzyskiwania węgla kamiennego z hałd,
- 56. 40,30,B, dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- 57. 52,48,A, sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,

- 58. 74,30,Z, badania i analizy techniczne,
- 59. 15,13,B, działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów mięsnych,
- 60. 51,82,Z, sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej,
- 61. 51,87,Z, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji,
- 62. 51,90,Z, pozostała sprzedaż hurtowa,
- 63. 40,13,Z, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej,
- 64. 29,52,B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa,
- 65. 70,32,Z, zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,
- 66. 71,33,Z, wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego,
- 67. 74,15,Z, działalność holdingów,
- 68. 74,20,B, działalność geologiczna, poszukiwawczo-rozpoznawcza,
- 69. 74,87,A, działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- 70. 74,87,B, działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- 71. 90,02,Z, gospodarowanie odpadami,
- 72. 10,10,A, wydobywanie węgla kamiennego,
- 73. 13,20,A, górnictwo rud miedzi,

- 74. 13,20,C, górnictwo rud metali nieżelaznych, z wyłączeniem rud miedzi, uranu i toru oraz rud cynkowo-ołowiowych,
- 75. 14,50,Z, pozostałe górnictwo, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 76. 37,10,Z, przetwarzanie odpadów metalowych, włączając złom,
- 77. 37,20,Z, przetwarzanie odpadów niemetalowych, włączając wyroby wybrakowane,
- 78. 51,85,Z, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych,
- 79. 74,50,A, działalność związana z rekrutacją i udostępnianiem pracowników,
- 80. 80,42,B, kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- 81. 15,11,Z, produkcja mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu i królików.

Faktycznie prowadzona działalność nie wykracza poza zarejestrowany zakres działalności.

III. Podstawa prawna działalności

- 1. Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.),
- 2. Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Oferta publiczna i warunki wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółki publiczne (Dz.U. z 2005r. Nr 184 poz. 1539),
- 3. Ustawa z dnia 29.07.2005r. – Obrót instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005r. Nr 183 poz. 1538),

4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19.10.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (DZ.U. z 2005r. Nr 209 poz.1744),
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 19.11.1993r.).

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11.07.2001r. o dokonanym wpisie do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS: 0000026782.

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

Ostatni wpis do rejestru KRS został dokonany w dniu 02.03.2007r.

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 03.01.1994r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-012-68-49

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach dnia 27.05.1993r.

Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu potwierdził zarejestrowanie z dniem 30.07.2004r. spółki jako podatnika VAT UE o numerze

PL 6340126849

V. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy „KOPEX” S.A. wynosi 19.892.700 zł i dzieli się na 19.892.700 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Właścicielami akcji są:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział % w kapitale podstawowym
Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne S.A.	12.941.690	65,06
Skarb Państwa	2.179.370	10,96
BZ WBK AIB Asset Management S.A.	1.019.170	5,12
Pozostali akcjonariusze	3.752.470	18,86
Razem:	19.892.700	100,00

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

VI. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie za 2006 rok według F-01 wyniosło w przeliczeniu na etaty 720 osób.

VII. Informacje dotyczące Zarządu

Skład Zarządu „KOPEX” Spółka Akcyjna w okresie od dnia 01.01.2006r. do dnia badania był następujący:

Prezes Zarządu	– Pan Rafał Rost	od 14.02.2002r. do 30.06.2006r.
Prezes Zarządu	– Pan Tadeusz Soroka	od 30.06.2006r. do nadal
Wiceprezes Zarządu	– Pan Tadeusz Soroka	od 01.04.2005r. do 30.06.2006r.

Wiceprezes Zarządu – Pani Joanna Parzych od 06.02.2004r.
do nadal

Wiceprezes Zarządu – Pan Marek Mika od 01.12.2006r.
do 10.04.2007r.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2006r. do dnia odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 17.02.2006r. był następujący:

- 1) Pan Andrzej Szumowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Pan Stanisław Kuźnik - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Pani Anna Szafrńska - 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

Skład Rady Nadzorczej od dnia 17.02.2006r. przedstawiał się następująco:

- 1) Pan Krzysztof Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Pan Marek Mika - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Pani Anna Szafrńska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Pan Leszek Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Pan Andrzej Szumowski - Członek Rady Nadzorczej
- 6) Pan Marcin Zaklukiewicz - Członek Rady Nadzorczej

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Marek Mika w dniu 30.11.2006r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej, a z dniem 01.12.2006r. został powołany w skład Zarządu KOPEX S.A.

Rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył w dniu 17.04.2007r. Członek RN Pan Leszek Jędrzejewski oraz w dniu 19.04.2007r.

Przewodniczący RN Pan Krzysztof Jędrzejowski.

Na dzień badania sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|------------------------------------|--------------------------------|
| 1) Pan Joachim Sosnica | - Przewodnicz. Rady Nadzorczej |
| 2) Pani Anna Szafrńska | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3) Pan Sławomir Augustyn Kozłowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4) Pan Andrzej Szumowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5) Pan Marcin Zaklukiewicz | - Członek Rady Nadzorczej |

VIII. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 1 stycznia 2006r. do 31 grudnia 2006r. składa się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2006r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **225.732 tys. zł**
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2006r.,
wykazujący zysk netto **10.467 tys. zł**
- zestawienia zmian w kapitale własnym, wykazującego
wzrost kapitału własnego o kwotę **11.266 tys. zł**
- rachunku przepływów środków pieniężnych,
wykazującego zmniejszenie stanu środków
pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę **29.267 tys. zł**
- informacji dodatkowej.

IX. Podstawą badania sprawozdania finansowego

jest umowa nr 21/06/07 z dnia 13.04.2006r. zawarta z **MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3** – podmiotem uprawnionym Nr 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej „KOPEX” S.A. Nr 103/V/2005 z dnia 21.12.2005 r., w oparciu o § 33 pkt 1 Statutu Spółki.

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

X. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy:

1. Było badane przez M.W. RAFIN Marian Weisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Sp. J. w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „KOPEX” S.A. z dnia 29.06.2006 r.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk netto w wysokości 13.149 tys. zł został podzielony następująco:
 - a) kwota 2.646 tys. zł została przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych, powstałej w związku ze zmianą zasad rachunkowości - przejściem za Międzynarodowe Standardy Rachunkowości,
 - b) kwota 10.503 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.
5. Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w „Monitorze Polskim – B” Nr 235 z dnia 08.02.2007 r.
6. Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 03.07.2006 r.
7. Zostało złożone w urzędzie skarbowym w dniu 05.07.2006 r.

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

XIII. Jednostka była w ciągu roku objęta kontrolą przez organy:

<i>Nazwa organu</i>	<i>Data</i>	<i>Zakres kontroli</i>
Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Chorzowie	02.03.2006r. oraz 08.03.2006r.	Zgłoszenie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego pracownika.
Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu	01.03.2006r. - 13.03.2006r.	Prawidłowość wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego – zasadność dokonania zwrotu podatku VAT za grudzień 2005r.
Urząd Celny w Katowicach	12.04.2006r. – 28.04.2006r. z przerwami	Kontrola prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku akcyzowego w związku z obrotem energią elektryczną za okres 01.06.2005r. – 31.08.2005r.
Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu	05.07.2006r. - 07.07.2006r.	Prawidłowość wywiązywania się z obowiązków płatnika w związku z zatrudnieniem pracownika – podatek dochodowy od osób fizycznych za 2005r.
Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu	31.08.2006r. - 14.09.2006r. z przerwami	Prawidłowość wywiązywania się z przepisów prawa podatkowego. Zasadność dokonania zwrotu podatku VAT w okresie 01.06.2006r. – 30.06.2006r.
Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu	23.10.2006r. – 01.12.2006r.	Prawidłowość wywiązywania się z obowiązków z przepisów prawa podatkowego CIT – podatek dochodowy od osób prawnych za 2003 rok.

Wyniki kontroli ujęto w księgach rachunkowych 2006 roku.

Wyniki kontroli nie zostały wykorzystane przez biegłego rewidenta.

XIV. 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
Zakłady Urządzeń Technicznych WAMAG S.A. w Wałbrzychu	98,53 %	zależna
Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. w Bytomiu	93,77 %	zależna
Autokopex Sp. z o.o. – bezpośredni udział oraz za pośrednictwem Kopex Equity Sp. z o.o.	80,41 % 19,59 %	zależna
WS Baildonit Sp. z o.o. w Katowicach	29,41 %	stowarzyszona
„EKOPEX” Sp. z o.o. na Ukrainie	20,00 %	stowarzyszona

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

Jednostka dominująca niższego szczebla

Kopex Equity Sp. z o.o. w Katowicach

Jednostki zależne

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
Kopex-Engineering Sp. z o.o. w Katowicach	100,00 %	zależna
Kopex-Famago Sp. z o.o. w Katowicach	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
Anhui Long Po Electrical Corporation Ltd 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 Transport Sp. z o.o. w likwidacji w Bytomiu	100,00 %	zależna
PBSz Hotele i Wypoczynek Sp. z o.o. w Bytomiu	100,00 %	zależna
PBSz Inwestycje Sp. z o.o. w Bytomiu	100,00 %	zależna
PBSz Zakład Usług Górniczych Sp. z o.o. w Bytomiu	99,94 %	zależna

Jednostka dominująca niższego szczebla

Zakłady Urządzeń Technicznych WAMAG S.A. w Wałbrzychu

Jednostka zależna

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
Poland Investments 7 Sp. z o.o. w Wałbrzychu	96,15 %	zależna

„KOPEX” S.A. jest równocześnie jednostką zależną od jednostki dominującej wyższego szczebla Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A., z którymi tworzy grupę kapitałową pod nazwą Zabrzeńskie Zakłady Mechaniczne – Kopex.

Jednostkami powiązanymi z „KOPEX” S.A. za pośrednictwem Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A. są następujące spółki:

- 1) Fabryka Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A. w Tarnowskich Górach
- 2) DOZUT – TAGOR Sp. z o.o. w Zabrze
- 3) Bremasz Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej
- 4) Morsko Sp. z o.o. w Zabrze.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawdliwość 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 01.01.2005r. 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.

Sprawozdanie finansowe za 2006r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową przy zastosowaniu systemu KOF autorstwa firmy „DECISOFT” S.A., opracowanego na zlecenie „KOPEX” S.A. oraz współpracującego z systemem KOF systemu 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 – CONTROLLING 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 31.12.2005r.
Ciągłość bilansowa została zachowana.
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 wrywkowego 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 systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

W badanej jednostce system kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze i samodzielne, w oparciu o zakresy czynności.

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

- instrukcja 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.

III. Inwentaryzacja

1. Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie:
 - zarządzenia nr 16/ZO/06 z dnia 03.11.2006r. Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego w sprawie powołania Komisji Inwentaryzacyjnej,
 - zarządzenia nr 17/ZO/06 z dnia 23.11.2006r. Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych KOPEX S.A.,
 - zarządzenia nr 17/ZO/04 z dnia 11.10.2004r. Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego w sprawie zasad inwentaryzacji w Spółce oraz wprowadzenia instrukcji inwentaryzacyjnej.
2. Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji był prawidłowy, zgodny z wymogami instrukcji inwentaryzacyjnej.
3. Inwentaryzacją objęto:
 - a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w gotówce w kraju i za granicą,
akcje, obligacje, bony i inne papiery wartościowe na dzień 31.12.2006r.
 - produkcję w toku na dzień 31.12.2006r.
 - materiały reklamowe w magazynie na dzień 30.11.2006r.
 - b) w drodze potwierdzenia sald:
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych w kraju i za granicą na dzień 31.12.2006r.
 - udziały w obcych jednostkach na dzień 31.12.2006r.
 - należności i zobowiązania od jednostek powiązanych na dzień 31.12.2006r.
 - należności od jednostek pozostałych na dzień 31.12.2006r.
 - towary handlowe w magazynach obcych i na składach na dzień 31.12.2006r.

- c) w drodze weryfikacji dokumentów:
- pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2006r.
4. Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji materiałów reklamowych w dniu 01.12.2006r. Do przebiegu inwentaryzacji uwag nie było.
Ponadto uczestniczył w niezapowiedzianej kontroli kasy w Katowicach przeprowadzonej w dniu 22.03.2007r. Stan gotówki był zgodny z raportem kasowym.
5. Terminy i częstotliwość inwentaryzacji są zgodne z art. 26 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w sposób, zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości, uznano za poprawną a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

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

Dokumentacja księgowa, zatwierdzone sprawozdania finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości, przechowywane są w należyty sposób w Dziale Księgowości oraz w archiwum zakładowym.

V. Potwierdzenie posiadania dokumentacji podatkowej transakcji z podmiotami powiązanymi

Badana jednostka posiada dokumentację podatkową, sporządzoną na podstawie art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dotyczącą transakcji z podmiotami powiązanymi.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2006r. w stosunku do stanu na 31.12.2005r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	31.12.2006r.		31.12.2005r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Aktywa trwałe	76.063	33,70	60.786	23,40
1. Wartości niematerialne	187	0,08	264	0,10
2. Rzeczowe aktywa trwałe	7.555	3,35	8.724	3,36
3. Należności długoterminowe	3.591	1,59	1.467	0,56
4. Inwestycje długoterminowe	58.425	25,88	44.330	17,07
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.305	2,80	6.001	2,31
B. Aktywa obrotowe	149.669	66,30	198.931	76,60
1. Zapasy	3.721	1,65	2.591	1,00
2. Należności krótkoterminowe	91.212	40,41	120.114	46,25
3. Inwestycje krótkoterminowe	34.908	15,46	64.907	24,99
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19.828	8,78	11.319	4,36
Aktywa razem	225.732	100,00	259.717	100,00

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2006r. w stosunku do stanu na 31.12.2005r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów	31.12.2006r.		31.12.2005r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Kapitał własny	97.702	43,28	86.436	33,28
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	128.030	56,72	173.281	66,72

1. Rezerwy na zobowiązania	32.334	14,32	33.532	12,91
2. Zobowiązania długoterminowe	2.705	1,20	5.183	2,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe	92.991	41,20	134.566	51,81
4. Rozliczenia międzyokre- sowe	-	-	-	-
Pasywa razem	225.732	100,00	259.717	100,00

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

- zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych 1.169 tys. zł
- wzrost należności długoterminowych 2.124 tys. zł
- wzrost inwestycji długoterminowych 14.095 tys. zł
- wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych 304 tys. zł
- wzrost stanu zapasów 1.130 tys. zł
- zmniejszenie należności krótkoterminowych 28.902 tys. zł
- zmniejszenie inwestycji krótkoterminowych 29.999 tys. zł
- wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych 8.509 tys. zł
- wzrost kapitału własnego 11.266 tys. zł
- zmniejszenie stanu rezerw na zobowiązania 1.198 tys. zł
- zmniejszenie zobowiązań długoterminowych 2.478 tys. zł
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych 41.575 tys. zł

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

w tys. zł

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+ poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży	+ 41.338	+ 48.532	- 7.194	85,18
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach	- 26.473	- 30.332	+ 3.859	87,28
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+ 724	+ 1.075	- 351	67,35
4.	Zysk brutto	15.589	19.275	- 3.686	80,88
5.	Podatek dochodowy	5.122	6.126	+ 1.004	83,61
6.	Zysk netto	10.467	13.149	- 2.682	79,60

Porównanie wyników działalności gospodarczej roku sprawozdawczego z rokiem poprzednim wskazuje, że wynik netto w porównaniu z rokiem poprzednim zmniejszył się o 2.682 tys. zł

Pogorszeniu uległ wynik finansowy na sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz na działalności finansowej a poprawie uległ wynik na pozostałych przychodach i kosztach.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej oraz obrotowości i wypłacalności są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	2,88 %	3,06 %	- 0,18 %
2.	Wskaźnik płynności bieżącej	160,95 %	147,83 %	+ 13,12 %
3.	Wskaźnik płynności szybki	156,95 %	145,91 %	+ 11,04 %
4.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	56,72 %	66,72 %	+ 10,00 %
5.	Wskaźnik obrotu należnościami	67 dni	70 dni	+ 3 dni

6.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami	52 dni	62 dni	+ 10 dni
----	--------------------------------	--------	--------	----------

Wskaźniki płynności, wypłacalności i obrotowości uległy znacznej poprawie w porównaniu z osiągniętymi w 2005 roku. Wskaźniki zyskowości nieznacznie się obniżyły.

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

D BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne wynoszą:

Wartości niematerialne - wart. początkowa	1.654 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	1.467 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2006r.	187 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,08 %
Kwota rocznej amortyzacji	119 tys. zł

Wartości niematerialne stanowią następujące tytuły:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Prawo do licencji	1.147 tys. zł	1.119 tys. zł
Programy komputerowe	507 tys. zł	348 tys. zł
Razem	1.654 tys. zł	1.467 tys. zł

Klasyfikacja do wartości niematerialnych jest prawidłowa.

Wartości niematerialne amortyzowane są w następujący sposób:

- licencje na użytkowanie programów komputerowych według stawki 30%,
- programy komputerowe według stawki 20%,
- pozostałe wartości niematerialne zgodnie z okresem trwania umowy lub oszacowanym okresem użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w koszty amortyzacji w momencie przyjęcia do używania.

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

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

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych zostały właściwie udokumentowane.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2006 r.	1.612 tys. zł	1.348 tys. zł
Przychody za 2006 rok	42 tys. zł	
Umorzenia za 2006 rok		119 tys. zł
Stan na 31.12.2006 r.	1.654 tys. zł	1.467 tys. zł
Wartość netto	187 tys. zł	

Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota 187 tys. zł jest prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą :

Środki trwałe – wartość początkowa	16.755 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	10.064 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2006r.	6.691 tys. zł
Środki trwałe w budowie	864 tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2006r.	7.555 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	3,35 %
Kwota rocznej amortyzacji	3.420 tys. zł

1.3. W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

– przyjęcia z zakupu	1.719 tys. zł
– przyjęcie w leasing finansowy	4 tys. zł
razem	1.723 tys. zł

oraz **zmniejszono** z tytułu:

– likwidacji	753 tys. zł
– sprzedaży	457 tys. zł
– przekazanie po zakończeniu umowy leasingu	670 tys. zł
razem	1.880 tys. zł

– mniej umorzenie	1.635 tys. zł
– wartość netto rozchodowanych środków trwałych	245 tys. zł

3. W 2006r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych i wartości niematerialnych w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą :

1) Nakłady na budowę środków trwałych	2.538 tys. zł
---------------------------------------	---------------

2) Źródła finansowania

a) amortyzacja	3.772 tys. zł
b) dochód ze sprzedaży aktywów trwałych	131 tys. zł
Razem źródła finansowania	3.903 tys. zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych przedstawia się następująco :

- zobowiązania na 01.01.2006r.	2.335 tys. zł
- nakłady na budowę środków trwałych w 2006r.	2.538 tys. zł

Razem potrzebne środki na finansowanie budowy

środków trwałych	4.873 tys. zł
- zobowiązania na 31.12.2006r.	1.646 tys. zł
- sfinansowano nakłady	3.227 tys. zł

Zobowiązania z tytułu budowy środków trwałych na 31.12.2006r. są nieprzeterminowane.

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

Wycena środków trwałych jest dokonywana w oparciu o faktury zakupu według cen nabycia.

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

Środki trwałe są prawidłowo kwalifikowane do poszczególnych grup rodzajowych.

Dla środków trwałych przyjęto następujące zasady amortyzacji bilansowej:

- środki trwałe o wartości początkowej do 180 tys. zł mogą być amortyzowane według stawek podatkowych,

- środki trwałe o wartości powyżej 180 tys. zł są amortyzowane zgodnie z okresem przewidywanej ekonomicznej użyteczności,
- prawo wieczystego użytkowania nabyte na własność o wartości mniejszej niż 500 tys. zł jest amortyzowane według stawki 20% a powyżej 500 tys. zł - zgodnie z okresem trwania umowy.

Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł są amortyzowane jednorazowo w momencie przyjęcia do używania.

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

Po dacie bilansu nie zaszły żadne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową firmy.

Rzeczowy majątek trwały został wykazany w sprawozdaniu finansowym w prawidłowej wysokości, zgodnej z ewidencją syntetyczną i analityczną oraz zestawieniem obrotów i sald.

4. Należności długoterminowe

	Od jednostek powiązanych	Od jednostek pozostałych	Razem
Należności brutto	-	3.626 tys. zł	3.626 tys. zł
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	-	- 35 tys. zł	- 35 tys. zł
Należności netto na 31.12.2006r.	-	3.591 tys. zł	3.591 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			1,59 %

Należności długoterminowe stanowią:

- kaucje zwrotne z tytułu dostaw energii elektrycznej 697 tys. zł

- należności z tytułu dostaw i usług przekraczające normalny cykl operacyjny, stanowiące raty gwarancyjne kontraktów zagranicznych 260 tys. zł
- rozliczenia podatków dotyczących oddziału zagranicznego 2.634 tys. zł

Zaliczenie do należności długoterminowych jest prawidłowe.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu w zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności w walutach obcych zostały przeliczone na dzień bilansowy wg średniego kursu walut NBP.

Wykazane saldo jest realne a wycena bilansowa prawidłowa.

Należności długoterminowe zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

5. Inwestycje długoterminowe

w tys. zł

Wyszczególnienie		Wartość brutto	Umorzenie	Wycena bilansowa	Wartość bilansowa
Nieruchomości		10.507	1.496	-	9.011
Wartości niematerialne		-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe		46.886	-	-	46.886
a)	w jednostkach powiązanych z tego przypadku na:	46.886	-		46.886
	– udziały lub akcje	46.886	-	-	46.886
	– pożyczki	-	-	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	-	-	-	-

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.528	-	-	2.528
Razem na 31.12.2006r.	59.921	1.496		58.425
Udział % w sumie bilansowej				25,88 %

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

Inwestycje w nieruchomościach zostały wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja nieruchomości w 2006r. wyniosła 233 tys. zł.

Nieruchomości zostały obciążone hipoteką do kwoty 18.900 tys. zł, stanowiącą zabezpieczenie z tytułu kredytu bankowego.

Posiadane udziały i akcje w jednostkach zależnych zostały poprawnie wycenione w cenach nabycia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały wycenione wg wartości godziwej z odniesieniem skutków wyceny na kapitał własny.

Na dzień bilansowy ustalono wartość godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży, jako cenę rynkową akcji pochodzącą z notowań giełdowych, nie wyższą od ustalonej w umowie sprzedaży akcji.

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.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

6.305 tys. zł

Inne rozliczenia międzyokresowe	- tys. zł
Razem	6.305 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	2,80 %

Ujemna różnica podatku dochodowego została obliczona prawidłowo. Ustalenie i porównanie kosztów księgowych i podatkowych jest właściwe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozliczone:

– z wynikiem roku bieżącego	6.305 tys. zł
– z kapitałem własnym	- tys. zł

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

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy 3.721 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej	1,65 %
-----------------------------	--------

z tego przypada na :

1) Materiały	48 tys. zł
2) Półprodukty i produkty w toku	743 tys. zł
3) Produkty gotowe	- tys. zł
4) Towary	2.930 tys. zł

W oparciu o Zarządzenie nr 17/ZO/06 Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego z dnia 23.11.2005r. w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych Spółki, przeprowadzono na dzień :

- 30.11.2006r. spis z natury materiałów reklamowych w magazynie,

- 31.12.2006r. spis z natury produkcji w toku,
- 31.12.2006r. spis z natury towarów handlowych w magazynach i na składach obcych.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ujęte w księgach badanego roku.

Zapasy zostały wykazane w sprawozdaniu w sposób kompletny.

Wycena zapasów na dzień bilansowy została dokonana z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

W badanym okresie nastąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących w kwocie 869 tys. zł, na skutek ustania przyczyn, dla których utworzono odpisy.

Wykazane w bilansie stany zapasów są prawidłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald, kontami syntetycznymi oraz zostały potwierdzone inwentaryzacją.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	121.572 tys. zł
mniej :	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	27.556 tys. zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	2.804 tys. zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2006r.	91.212 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	40,41 %
z tego przypada na :	
- należności od jednostek powiązanych	805 tys. zł
- należności od pozostałych jednostek	90.407 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	91.350 tys. zł

mniej :

- | | |
|--|----------------|
| - odpisy z tytułu aktualizacji wyceny | 24.600 tys. zł |
| - równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny | - tys. zł |

Należności z tytułu dostaw i usług netto	66.750 tys. zł
--	----------------

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

– nieprzeterminowane	53.366 tys. zł
– przeterminowane	37.984 tys. zł
w tym płatne	
a) do 3 miesięcy	11.486 tys. zł
b) od 3 do 6 miesięcy	500 tys. zł
c) od 6 do 12 miesięcy	793 tys. zł
d) powyżej 12 miesięcy	25.205 tys. zł
Razem	91.350 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 23.799 tys. zł.

Należności od jednostek objętych postępowaniem układowym, upadłościowym i likwidacyjnym wynoszą 19.358 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w kwotach wymaganej zapłaty.

Pozostałe należności w łącznej kwocie	24.462 tys. zł
--	-----------------------

to :

- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł,
ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych
oraz innych świadczeń 6.776 tys. zł
- zaliczki na dostawy 3.640 tys. zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów
trwałych i inwestycji - tys. zł
- inne 14.046 tys. zł

2.1. Należności dochodzone na drodze sądowej przedstawiają się następująco:

	Na 31.12.2006r.	Na 31.12.2005r.
– należności sporne i skierowane do sądu	1.154 tys. zł	1.153 tys. zł
– odpis aktualizacji wartości	1.154 tys. zł	1.153 tys. zł
– stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- tys. zł	- tys. zł

Pozycja należności dochodzonych na drodze sądowej nie jest wykazana w bilansie, gdyż cała wartość została objęta odpisem aktualizującym.

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

- stan na 01.01.2006r. 3.381 tys. zł
- naliczono do 31.12.2006r. 417 tys. zł
- zapłacono i rozliczono do 31.12.2006r. 218 tys. zł
- stan na 31.12.2006r. 3.580 tys. zł

Stan należnych odsetek objęty jest odpisem aktualizującym w kwocie 3.527 tys. zł.

Różnica w kwocie 53 tys. zł dotyczy odsetek od jednostki powiązanej, przewidzianych do spłaty w postępowaniu układowym.

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 wobec jednostek powiązanych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktua- lizujący
Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami krajowymi i zagranicznymi łącznie z roszczeniami spornymi	691 tys. zł	222 tys. zł
Należność netto	469 tys. zł	

Należności z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych stanowią :

nazwa	kwota	odpis aktua- lizujący
Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami krajowymi i zagranicznymi łącznie z zasądzo- nymi roszczeniami spornymi	90.527 tys. zł	24.378 tys. zł
Rozliczenie zakupu	132 tys. zł	- tys. zł
Razem	90.659 tys. zł	24.378 tys. zł
Należność netto	66.281 tys. zł	

Udokumentowanie należności fakturami sprzedaży, notami, wyrokami sądowymi jest kompletne i prawidłowe.

Spółka wysłała do 99 kontrahentów krajowych i zagranicznych wg stanu na dzień 31.12.2006r. wnioski o potwierdzenie sald na kwotę 36.130 tys. zł. Zgodność sald potwierdziło 40 odbiorców na kwotę 23.985 tys. zł, co stanowi 66 %. Do dnia 31.03.2007r. zostały zapłacone należności w kwocie 52.110 tys. zł, w tym z tytułu dostaw i usług 49.357 tys. zł.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych obejmują:

nazwa	kwota
Podatek VAT do rozliczenia z Urzędem Skarbowym	5.902 tys. zł
Rozrachunki z Urzędem Celnym z tytułu akcyzy – sprzedaż do Czech i Niemiec	874 tys. zł
Razem	6.776 tys. zł

Podatek VAT do przeniesienia jest zgodny z deklaracją za grudzień 2006r.
Nadpłata akcyzy wynika z faktur zakupu oraz złożonych wniosków o zwrot akcyzy.

Zaliczki na dostawy stanowią:

– przekazane jednostkom powiązanym	94 tys. zł
– przekazane jednostkom pozostałym	3.546 tys. zł
Razem:	3.640 tys. zł

Inne należności wobec jednostek powiązanych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Rozrachunki z działalności finansowej i pozostałe rozrachunki łącznie z roszczeniami spornymi	267 tys. zł	25 tys. zł
Należność netto	242 tys. zł	

Inne należności wobec jednostek pozostałych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Rozrachunki z tytułu działalności finansowej, rozrachunki z tytułu wynagrodzeń, rozrachunki z pracownikami i pozostałe	18.385 tys. zł	4.581 tys. zł
Należność netto	13.804 tys. zł	

Wielkość odpisów aktualizujących wycenę należności zagrożonych nieściągalnością jest wystarczająca. Należności wykazane w bilansie stanowią kwoty realne do ściągnięcia.

Wymienione tytuły zostały prawidłowo wykazane w bilansie i są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

		w tys. zł			
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wycena bilansowa	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe		29.630	24		29.606
a)	w jednostkach powiązanych z tego przypada na:	2.970	24		2.946
	– udzielone pożyczki	2.970	24		2.946
b)	w pozostałych jednostkach z tego przypada na:	651	-	-	651
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	651	-	-	651
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26.009	-	-	26.009
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	26.009	-	-	26.009

Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5.302	-	-	5.302
Ogółem:	34.932	24	-	34.908
Udział % w sumie bilansowej	15,46 %			

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 stanowią instrumenty pochodne:

- zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których prowadzi się rachunkowość zabezpieczeń 114 tys. zł
- zabezpieczające przepływy pieniężne, dla których nie prowadzi się rachunkowości zabezpieczeń 537 tys. zł
- Razem: 651 tys. zł

Instrumenty pochodne zostały wycenione w wartości godziwej w oparciu o wycenę instytucji finansowych, z którymi zostały zawarte dane transakcje.

Wynik na instrumentach pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne wycenionych w wartości godziwej został ujęty:

- w kapitale własnym 114 tys. zł
- w rachunku zysków i strat 155 tys. zł

Do krótkoterminowych aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży zaliczono akcje spółki notowanej na giełdzie, gdzie sprzedający zastrzegł sobie prawo odkupu w okresie 6-ciu miesięcy, po z góry określonej cenie. Do wyceny bilansowej przyjęto cenę rynkową akcji, nie wyższą od umownej ceny odkupu. Różnica z wyceny w kwocie 39 tys. zł została odniesiona na kapitał własny.

Salda gotówki w kasach w kwocie 403 tys. zł są zgodne z raportami kasowymi na 31.12.2006r. i zostały potwierdzone spisem z natury.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wynoszące 25.606 tys. zł, zgodne są z wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2006r. oraz zostały przez banki potwierdzone.

Salda gotówki w walutach obcych w kasach i na rachunkach bankowych zostały przeliczone wg kursu średniego NBP obowiązującego w dniu 31.12.2006 r.

Inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane w bilansie w prawidłowej wysokości, zgodnej z zestawieniem obrotów i sald.

4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

wynoszą	19.828 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	8,78 %
w tym:	
– rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	418 tys. zł
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe	19.410 tys. zł
Razem stan na 31.12.2006 r.	<u>19.828 tys. zł</u>

Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów stanowią:

– ubezpieczenia rzeczowe i osobowe	96 tys. zł
– opłaty roczne, abonamenty, pozostałe usługi	294 tys. zł
– prenumeraty czasopism	23 tys. zł
– koszty reprezentacji i reklamy	5 tys. zł
Razem:	<u>418 tys. zł</u>

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- kontrakty długoterminowe – niezafakturowane przy-

chody z tytułu usług	5.046 tys. zł
– memoriałowo naliczone przychody ze sprzedaży towarów	13.571 tys. zł
– podatek VAT naliczony do odliczenia	793 tys. zł
Razem:	<u>19.410 tys. zł</u>

Rozliczenia międzyokresowe stanowią poniesione z góry koszty operacyjne oraz niezafakturowane przychody kontraktów długoterminowych.

Powyższe tytuły ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów kwalifikują się do rozliczenia w czasie.

Wycena rozliczeń międzyokresowych kosztów operacyjnych oparta jest na ewidencji poniesionych kosztów, rozliczanych stosownie do upływu czasu.

Saldo jest realne.

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

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	97.702 tys. zł
i składa się z:	
1) Kapitału podstawowego	19.893 tys. zł
2) Kapitału zapasowego	67.193 tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	149 tys. zł
4) Pozostałych kapitałów rezerwowych	- tys. zł
5) Zysku (straty) z lat ubiegłych	- tys. zł
6) Zysku netto	10.467 tys. zł

- 7) Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) - tys. zł

Kapitał akcyjny wykazany w kwocie 19.893 tys. zł od chwili jego ustanowienia nie uległ zmianom.

Wysokość kapitału akcyjnego zgodna jest z aktem przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A 3397/93 z dnia 19.11.1993 r. i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11.07.2001 r.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przeprowadził w dniu 01.08.2006r. podział (split) akcji KOPEX S.A., będący wynikiem zarejestrowania w KRS zmiany liczby akcji z 1.989.270 sztuk na 19.892.700 sztuk o wartości nominalnej 1 zł każda.

Zmiany w kapitale zapasowym nastąpiły w oparciu o Uchwałę nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą w dniu 29.06.2006r. Przedstawiają się one następująco:

- | | |
|--|----------------|
| - stan kapitału na 01.01.2006 r. | 56.668 tys. zł |
| - zwiększenie z tytułu podziału zysku netto za 2005r. | 10.503 tys. zł |
| - zwiększenie z tytułu przeniesienia z kapitału z aktualizacji | 22 tys. zł |
| - stan kapitału na 31.12.2006 r. | 67.193 tys. zł |

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

Kapitał z aktualizacji wyceny podlegał następującym zmianom:

- | | |
|---|---------------|
| - stan kapitału na 01.01.2006 r. | - 628 tys. zł |
| - zwiększenie z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych | 873 tys. zł |

- utworzone aktywa i rezerwa na podatek odroczony z tytułu aktualizacji inwestycji	- 166 tys. zł
- wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	114 tys. zł
- utworzona rezerwa na podatek odroczony z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	- 22 tys. zł
- zmniejszenie z tytułu przeniesienia na kapitał zapasowy aktualizacji wyceny środków trwałych	22 tys. zł
- stan kapitału na 31.12.2006 r.	149 tys. zł
Zysk z lat ubiegłych w kwocie	13.149 tys. zł
uległ podziałowi na:	
– pokrycie straty z lat ubiegłych	2.646 tys. zł
– kapitał zapasowy	10.503 tys. zł

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 ewidencją księgową.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą	32.334 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	14,32 %
i obejmują:	
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.392 tys. zł

2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	2.986 tys. zł
z tego przypada na :	
- długoterminową	2.202 tys. zł
- krótkoterminową	784 tys. zł
3) pozostałe rezerwy	18.956 tys. zł
z tego przypada na:	
- długoterminowe	- tys. zł
- krótkoterminowe	18.956 tys. zł

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów

oraz rezerw na zobowiązania przedstawia się następująco:

1) Stan na początek roku	70.166 tys. zł
2) Odpisy z tytułu aktualizacji	1.456 tys. zł
3) Utworzenie rezerw	2.903 tys. zł
4) Inne zwiększenia odpisów i rezerw	9.638 tys. zł
Razem (2+3+4)	13.997 tys. zł
5) Wykorzystanie odpisów i rezerw	3.419 tys. zł
6) Rozwiązanie odpisów i rezerw na skutek ustania przyczyn	5.375 tys. zł
7) Rozwiązanie odpisów i rezerw	4.942 tys. zł
8) Inne zmniejszenia	7.674 tys. zł
Razem zmniejszenia odpisów i rezerw	21.410 tys. zł
9) Stan na koniec okresu	62.753 tys. zł
z tego:	
- zmniejszono aktywa trwałe	35 tys. zł
- zmniejszono aktywa obrotowe	30.384 tys. zł
10) Stan rezerw bilansowych	32.334 tys. zł

Pozostałe rezerwy stanowią:

- rezerwy na przewidywane koszty i roszczenia (sprawy w sądzie)	427 tys. zł
- rezerwy na przewidywane różnice kursowe	92 tys. zł
- rezerwy na przyszłe zobowiązania	612 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe bierne – kontrakty długoterminowe	16.795 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe bierne – koszty ogólne i handlowe	1.013 tys. zł
- zobowiązania z tytułu odsetek od kredytów	17 tys. zł
razem:	<u>18.956 tys. zł</u>

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

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 2.705 tys. zł

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych	- tys. zł
2) pozostałych jednostek	2.705 tys. zł
z tego przypada na:	
a) kredyty i pożyczki	- tys. zł
b) emisję dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) inne zobowiązania finansowe	- tys. zł
d) inne	2.705 tys. zł

Inne zobowiązania długoterminowe dotyczą:

– rozliczeń kontraktów zagranicznych o terminie realizacji powyżej 1 roku	147 tys. zł
– zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykraczających poza cykl operacyjny	2.276 tys. zł
– zobowiązań z tytułu zakupów inwestycyjnych i le-	

asingu finansowego	75 tys. zł
– otrzymane zaliczki na dostawy	207 tys. zł
razem:	2.705 tys. zł

Zobowiązania długoterminowe zostały ujęte w sposób kompletny.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu dostaw i usług zostały wycenione na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Stan wyceny zobowiązań długoterminowych wyniósł – 322 tys. zł.

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

3. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 92.991 tys. zł

i obejmują zobowiązania:

1) wobec jednostek powiązanych	5.611 tys. zł
a) z tytułu dostaw i usług	5.605 tys. zł
b) inne	6 tys. zł
w tym	
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	- tys. zł
2) wobec pozostałych jednostek	86.830 tys. zł
z tytułu:	
a) kredytów i pożyczek	5.526 tys. zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) innych zobowiązań finansowych	90 tys. zł
d) dostaw i usług	43.989 tys. zł
e) zaliczek otrzymanych na dostawy	19.580 tys. zł
f) zobowiązań wekslowych	- tys. zł
g) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	

świadczeń	5.181 tys. zł
h) wynagrodzeń	785 tys. zł
i) innych	11.679 tys. zł
a w tym :	
- rozrachunki z tytułu rzeczowych akty- wów trwałych	586 tys. zł
3) fundusze specjalne	550 tys. zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	49.594 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	49.594 tys. zł

3.2. Naliczone należne odsetki z tytułu nieterminowych

zapłat zobowiązań za dostawy i usługi wynoszą:

- stan na początek roku	118 tys. zł
- naliczono do 31.12.2006r.	30 tys. zł
- zapłacono do 31.12.2006r.	122 tys. zł
- stan na 31.12.2006r.	26 tys. zł

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych obejmują:

Zobowiązania krajowe z tytułu dostaw i usług	1.461 tys. zł
Rozrachunki z tytułu rat gwarancyjnych	1.041 tys. zł
Zobowiązania krajowe z tyt. sprzedaży eksportowej	5 tys. zł
Rozrachunki z komitentem odroczone	140 tys. zł
Dostawy niefakturowane	2.958 tys. zł
razem	5.605 tys. zł

Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych w kwocie 6 tys. zł stanowią zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych.

Kredyty krótkoterminowe stanowią:

Kredyt krajowy w rachunku bieżącym 5.526 tys. zł

Kredyt został zaciągnięty w formie limitu kredytu wielocelowego, odnawialnego w walucie polskiej. Kredyt spłacany jest terminowo.

Inne zobowiązania finansowe w kwocie 90 tys. zł stanowią pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości godziwej ujętej w rachunku zysków i strat, wycenione na dzień bilansowy w oparciu o dane instytucji finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych stanowią:

Zobowiązania krajowe i zagraniczne z tytułu dostaw i usług	23.309 tys. zł
Dostawy niefakturowane	20.680 tys. zł
razem	43.989 tys. zł

Dostawy нефактуrowane zostały rozliczone do dnia badania, za wyjątkiem kwoty 9 tys. zł.

Powyższe salda są realne, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Zaliczki otrzymane na dostawy:

Zaliczki i przedpłaty	13.448 tys. zł
Korekta przychodów z kontraktów długoterminowych	6.132 tys. zł
razem	19.580 tys. zł

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych stanowią:

Podatek dochodowy od osób prawnych – CIT-8	2.835 tys. zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	451 tys. zł
Rozrachunki z ZUS, FP, FGŚP	1.850 tys. zł
Opłata z tytułu PFRON	45 tys. zł
razem	5.181 tys. zł

Zobowiązania publicznoprawne wynikają z deklaracji podatkowych. Do dnia zakończenia badania zobowiązania zostały uregulowane.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynikają z następujących sald:

Zobowiązania z tytułu niepodjętych wynagrodzeń	21 tys. zł
Wynagrodzenia do przekazania na ROR	752 tys. zł
Wynagrodzenia zagraniczne – część skumulowana	12 tys. zł
razem	785 tys. zł

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały wypłacone w styczniu 2007r. w kwocie 752 tys. zł. Do dnia bilansowego pozostały nierozliczone wynagrodzenia niepodjęte i część skumulowana wynagrodzeń zagranicznych w łącznej kwocie 15 tys. zł.

Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych w kwocie łącznej 11.679 tys. zł obejmują:

– rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	586 tys. zł
– rozrachunki z pracownikami	49 tys. zł
– rozrachunki z tytułu umów leasingu	1.097 tys. zł
– rozliczenia zagraniczne budów i delegatur	8.514 tys. zł
– prowizje agentów i delegacje zagraniczne	1.217 tys. zł
– pozostałe rozrachunki	216 tys. zł

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

4. Fundusze specjalne wynoszą	550 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,24 %
i obejmują:	
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	550 tys. zł

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych wykazuje następujące obroty:

Stan funduszu na dzień 01.01.2006r.	406 tys. zł
-------------------------------------	-------------

Zwiększenia

– Odpis podstawowy	740 tys. zł
– Odsetki od środków funduszu oraz od pożyczek	9 tys. zł
razem zwiększenia	749 tys. zł

Zmniejszenia

– Zapomogi dla pracowników i emerytów	259 tys. zł
– Dopłaty do wypoczynku	32 tys. zł
– Bony towarowe dla pracowników	269 tys. zł
– Działalność kulturalno-oświatowa	27 tys. zł
– Inne	18 tys. zł
razem zmniejszenia	605 tys. zł

Stan funduszu na dzień 31.12.2006r.	550 tys. zł
Fundusz zaangażowany w pożyczkach mieszkaniowych	498 tys. zł
Fundusz netto	52 tys. zł
Stan środków pieniężnych na rachunku bankowym	80 tys. zł
Nadwyżka środków na rachunku funduszu	28 tys. zł

Odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych za 2006 rok został dokonany w prawidłowej wysokości, w oparciu o faktyczne zatrudnienie oraz przeciętne miesięczne wynagrodzenie w II półroczu 2005 roku, z uwzględnieniem zatrudnienia osób w uciążliwych warunkach.

Dokonany również został odpis na emerytów i rencistów.

Wydatki z ZFŚS zgodne są z założeniami funduszu i regulaminem zakładowym oraz uzależnione są od warunków bytowych pracowników.

Przekazanie w ciągu roku środków pieniężnych na rachunek wyodrębniony funduszu nastąpiło w oparciu o planowany odpis, w terminach ustawowych.

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

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. PRZYCHODY I KOSZTY

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	362.829 tys. zł
w tym:	
– od jednostek powiązanych	2.589 tys. zł
1. Przychody ze sprzedaży produktów	199.932 tys. zł

2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	162.897 tys. zł
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	321.491 tys. zł
w tym:	
– jednostkom powiązanym	2.287 tys. zł
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	170.117 tys. zł
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	151.374 tys. zł
III. Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	41.338 tys. zł
IV. Pozostałe przychody	9.615 tys. zł
V. Koszty sprzedaży	16.417 tys. zł
VI. Koszty ogólnego zarządu	14.926 tys. zł
VII. Pozostałe koszty	4.745 tys. zł
VIII. Zysk z działalności operacyjnej (III+IV-V-VI-VII)	14.865 tys. zł
IX. Przychody finansowe	3.847 tys. zł
X. Koszty finansowe	3.123 tys. zł
XI. Zysk brutto (VIII+IX-X)	15.589 tys. zł
XII. Podatek dochodowy	5.122 tys. zł
XIII. Zysk netto (XI-XII)	10.467 tys. zł

Przychody ze sprzedaży produktów są prawidłowe i kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald.

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

Powiązanie kosztów z przychodami przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przychody (tys. zł)	Koszty (tys. zł)
Sprzedaż usług eksportowych	170.597	145.247
Sprzedaż usług krajowych	29.335	24.870
Koszty sprzedaży		16.417
Koszty ogólnego zarządu		14.926
Razem	199.932	201.460

Zmiana stanu produktów:

– wyroby gotowe	- 34 tys. zł
– produkcja niezakończona	- 970 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe kosztów	- 514 tys. zł
razem	- 1.518 tys. zł

Obroty wewnętrzne:

– refakturowane koszty ujęte w rozliczeniach międzyokresowych	2 tys. zł
---	-----------

Koszty rodzajowe 199.944 tys. zł

Rozliczenie kręgu kosztów prawidłowe.

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

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

Pozostałe przychody 9.615 tys. zł

Koszty sprzedaży	16.417 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu	14.926 tys. zł
Pozostałe koszty	4.745 tys. zł
Strata	26.473 tys. zł

Pozostałe przychody **9.615 tys. zł**

stanowią:

– sprzedaż składników majątku trwałego	2.606 tys. zł
– otrzymane dotacje	72 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	1.774 tys. zł
– zmniejszenie odpisów aktualizujących pozostałe aktywa niefinansowe	869 tys. zł
– rozwiązanie rezerw na zobowiązania z tytułu roszczeń i spraw sądowych	176 tys. zł
– rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	1.978 tys. zł
– otrzymane kary i odszkodowania	74 tys. zł
– odpisane zobowiązania	2.040 tys. zł
– zwrot kosztów operacyjnych, sądowych	25 tys. zł
– inne	1 tys. zł

Pozostałe koszty **4.745 tys. zł**

stanowią:

– wartość sprzedanych składników majątku trwałego	2.475 tys. zł
– odpisy aktualizujące należności	451 tys. zł
– odpisy aktualizujące pozostałe aktywa niefinansowe	1 tys. zł
– utworzone rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe	107 tys. zł
– utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	54 tys. zł
– odszkodowania, szkody powypadkowe	143 tys. zł
– przekazane darowizny	79 tys. zł

– poniesione kary, koszty sądowe	286 tys. zł
– składki nieobowiązkowe	39 tys. zł
– wycena należności i zobowiązań długoterminowych wg zamortyzowanego kosztu	224 tys. zł
– likwidacja środków trwałych	180 tys. zł
– inne koszty	706 tys. zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	3.847 tys. zł
Koszty finansowe	3.123 tys. zł
Zysk	724 tys. zł

Przychody finansowe **3.847 tys. zł**

stanowią:

– otrzymane dywidendy	347 tys. zł
– odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1.041 tys. zł
– pozostałe odsetki	971 tys. zł
– aktualizacja wartości inwestycji	587 tys. zł
– ustanie przyczyn rezerw na różnice kursowe	716 tys. zł
– rozwiązywane odpisy aktualizujące należności finan- sowe	134 tys. zł
– prowizje od udzielonych poręczeń	51 tys. zł

Koszty finansowe **3.123 tys. zł**

obejmują:

– odsetki od kredytów i pożyczek	160 tys. zł
– pozostałe odsetki	316 tys. zł
– aktualizacja wartości inwestycji	782 tys. zł

– ujemne różnice kursowe	1.290 tys. zł
– utworzone rezerwy na różnice kursowe	139 tys. zł
– dokonane odpisy aktualizujące należności finansowe	368 tys. zł
– prowizje bankowe	63 tys. zł
– inne koszty finansowe	5 tys. zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Podatek dochodowy	5.122 tys. zł
Inne obciążenie zysku	- tys. zł

4.1 Ustalenie podstawy opodatkowania:

– zysk bilansowy brutto	15.589 tys. zł
– przychody wyłączone z opodatkowania (-)	79.440 tys. zł
– przychody i zyski księgowe nie wliczane trwale do podstawy opodatkowania (-)	6.000 tys. zł
– przychody i zyski księgowe przejściowo nie wliczane do podstawy opodatkowania (-)	11.866 tys. zł
– przychody księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku obrotowym (+)	7.368 tys. zł
– koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	79.672 tys. zł
– koszty i straty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	5.252 tys. zł
– koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	24.378 tys. zł

– koszty statystyczne trwale uznane za podatkowe (-)	1.547 tys. zł
– koszty księgowe z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo w roku obrotowym (-)	17.803 tys. zł
– podstawa opodatkowania	15.603 tys. zł
– odliczenie od dochodu (darowizny)	25 tys. zł
– dochód podatkowy	15.578 tys. zł
– podatek dochodowy	2.960 tys. zł

4.2 Podatek dochodowy

1. Zysk brutto	15.589 tys. zł
2. Podatek bieżący krajowy	2.960 tys. zł
3. Podatek krajowy – korekta lat ubiegłych	5 tys. zł
4. Podatek bieżący płacony za granicą	1.988 tys. zł
5. Podatek bieżący razem	4.953 tys. zł
6. Podatek dochodowy odroczony	169 tys. zł
z tego:	
1) Zmiana stanu rezerwy na podatek dochodowy (+)	570 tys. zł
- odniesiona na wynik finansowy (+)	631 tys. zł
- odniesiona na kapitał własny (+)	30 tys. zł
- odniesiona w przychody finansowe z tytułu różnic kursowych (-)	91 tys. zł
2) Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (-)	304 tys. zł
- odniesiona na wynik finansowy (-)	462 tys. zł
- odniesiona na kapitał własny (+)	158 tys. zł
7. Zysk netto	10.467 tys. zł

5. PODATKI - ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1) Podatek od nieruchomości	193 tys. zł
2) Podatek od towarów i usług VAT nadwyżka naliczonego	26.976 tys. zł
3) Podatek dochodowy od osób fizycz. PIT-4	3.055 tys. zł
4) Podatek dochodowy od osób fizycz. PIT-8A	21 tys. zł
5) Opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	9 tys. zł
6) Opłaty na PFRON	524 tys. zł
7) Składki ZUS, FP, FGŚP	15.674 tys. zł
8) Podatek dochodowy od osób prawnych	2.960 tys. zł
9) Zryczałtowany podatek dochodowy CIT-10	- tys. zł
10) Podatek akcyzowy	50 tys. zł

1. Podatek od nieruchomości

a) bilans otwarcia	- tys. zł
b) należny za 2006r.	193 tys. zł
razem	193 tys. zł
c) zapłacono w ciągu roku	193 tys. zł
d) stan na 31.12.2006r.	- tys. zł

2. Podatek od towarów i usług VAT

a) bilans otwarcia (nadpłata)	- 13.556 tys. zł
b) należny za 2006r.	23.078 tys. zł
c) naliczony do odliczenia	50.054 tys. zł
razem	- 40.532 tys. zł
d) otrzymane zwroty z US	34.630 tys. zł
e) stan na 31.12.2006r. (nadpłata)	- 5.902 tys. zł

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4

a)	bilans otwarcia	446 tys. zł
b)	należny za 2006r.	3.055 tys. zł
	razem	3.501 tys. zł
c)	zapłacono w 2006r.	3.050 tys. zł
d)	stan na 31.12.2006r.	451 tys. zł

4. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-8A

a)	bilans otwarcia	63 tys. zł
b)	należny za 2006r.	21 tys. zł
	razem	84 tys. zł
c)	zapłacono w 2006r.	84 tys. zł
d)	stan na 31.12.2006r.	- tys. zł

Do dnia zakończenia badania podatek dochodowy od osób fizycznych został uregulowany.

5. Oплата за вечное пользование земель

a)	bilans otwarcia	- tys. zł
b)	należna za 2006 r.	9 tys. zł
	razem	9 tys. zł
c)	zapłacono w 2006r.	9 tys. zł
d)	stan na 31.12.2006 r.	- tys. zł

6. Oplaty na PFRON

a)	bilans otwarcia	38 tys. zł
b)	należne za 2006r.	524 tys. zł
	razem	562 tys. zł

c)	zapłacono w 2006r.	517 tys. zł
d)	stan na 31.12.2006r.	45 tys. zł

Zobowiązanie dotyczy opłaty za grudzień 2006r. uiszczonej w dniu 19.01.2007r.

7. Składki ZUS, FP, FGŚP

a)	bilans otwarcia	1.244 tys. zł
b)	należne składki za 2006r.	15.674 tys. zł
razem		16.918 tys. zł
c)	zapłacono w 2006r.	14.696 tys. zł
e)	wypłacone świadczenia	372 tys. zł
f)	stan na 31.12.2006r.	1.850 tys. zł

Zobowiązania z tytułu składek i świadczeń ZUS uregulowano do końca lutego 2007 r.

8. Podatek dochodowy od osób prawnych

a)	bilans otwarcia	3.275 tys. zł
b)	korekta deklaracji za 2003r.	5 tys. zł
c)	należny za 2006r.	2.960 tys. zł
razem		6.240 tys. zł
c)	zapłacono w ciągu roku	3.339 tys. zł
d)	podatek od dywidendy (CIT-7)	66 tys. zł
e)	stan na 31.12.2006r.	2.835 tys. zł

9. Podatek dochodowy zryczałtowany CIT-10

a)	bilans otwarcia	2.900 tys. zł
b)	należny za 2006r.	- tys. zł

	razem	2.900 tys. zł
c)	zapłacono w 2006r.	2.900 tys. zł
d)	stan na 31.12.2006r.	- tys. zł

10. Podatek akcyzowy

a)	bilans otwarcia	- tys. zł
b)	należny za 2006r.	50 tys. zł
	razem	50 tys. zł
c)	zapłacono w 2006r.	50 tys. zł
d)	stan na 31.12.2006r.	- 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 31.12.2006 roku			Stan na 31.12.2005 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	5.526 tys. zł	18.900 tys. zł	8,37	3.220 tys. zł	36.785 tys. zł	14,16
Zastaw towarów						
Zastaw wekslowy						
Przelew wierzytelności						
Razem	5.526 tys. zł	18.900 tys. zł	8,37	3.220 tys. zł	36.785 tys. zł	14,16

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2006 roku		Stan na 31.12.2005 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia wg prawa cywilnego	3.742 tys. zł	1,66	22.961 tys. zł	8,84
Gwarancje bankowe	33.753 tys. zł	14,95	45.914 tys. zł	17,68
Gwarancje pozostałych instytucji	9.301 tys. zł	4,12	11.846 tys. zł	4,56
Weksle własne In blanco	3.622 tys. zł	1,61	30.703 tys. zł	11,82
Inne zobowiązania	1.816 tys. zł	0,80		
Zobowiązania warunkowe ogółem	52.234 tys.zł	23,14	111.424 tys.zł	42,90

VII. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, INFORMACJA DODATKOWA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Informacja dodatkowa ujmuje prawidłowo i kompletnie wielkości i problemy związane z działalnością jednostki.

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

Sprawozdanie z działalności jest zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

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 zakończenia roku obrotowego zdarzenia, które mogły by mieć istotny wpływ na wyniki z działalności w następnych okresach.

E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2006

Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

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

Niniejszy raport omówiono z kierownikiem badanej jednostki KOPEX Spółka Akcyjna.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 63 strony maszynopisu kolejno ponumerowane.

Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się :

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

Biegły rewident

Bogusława Zemelka
nr ewid. 9368|7008

Aplikant

Barbara Bień
nr albumu 9003

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, dnia 5 czerwca 2007 r.

POZOSTAŁE WNIOSKI I UWAGI

Nie występują

WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Załącznik Nr 2

w tys. zł

Lp.		Wykonanie w cenach bieżących			Wskaźnik procentowy	
	W S K A Ź N I K	31.12.2006r.	31.12.2005r.	31.12.2004r.	(3:4)	(4:5)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody ogółem					
	w tym z tytułu:	376 291	451 518	403 726	83,34%	111,84%
	- sprzedaży - usługi eksport	170 597	240 367	191 673	70,97%	125,40%
	- sprzedaży - usługi kraj	29 335	23 887	24 370	122,81%	98,02%
	- sprzedaży - towary eksport	98 547	80 804	119 160	121,96%	67,81%
	- sprzedaży - towary kraj	64 350	84 009	36 148	76,60%	232,40%
	- pozostałych przychodów operacyjnych	9 615	12 004	3 372	80,10%	355,99%
	- przychodów finansowych	3 847	10 447	29 003	36,82%	36,02%
2.	Koszty uzyskania przychodów					
	w tym z tytułu:	360 702	432 243	394 584	83,45%	109,54%
	- kosztów sprzedanych usług - eksport	145 247	203 947	163 816	71,22%	124,50%
	- kosztów sprzedanych usług - kraj	24 870	18 359	20 982	135,46%	87,50%
	- kosztów sprzedanych towarów - eksport	87 113	74 294	110 561	117,25%	67,20%
	- kosztów sprzedanych towarów - kraj	64 261	83 935	34 502	76,56%	243,28%
	- koszty sprzedaży	16 417	17 670	19 114	92,91%	92,45%
	- koszty ogólnego zarządu	14 926	14 867	14 475	100,40%	102,71%
	- pozostałych kosztów operacyjnych	4 745	9 799	15 907	48,42%	61,60%
	- kosztów finansowych	3 123	9 372	15 227	33,32%	61,55%
3.	Wynik finansowy brutto	15 589	19 275	9 142	80,88%	210,84%
4.	Podatek dochodowy	5 122	6 126	3 768	83,61%	162,58%
5.	Inne obciążenia wyniku finansowego					
6.	Wynik finansowy netto	10 467	13 149	5 374	79,60%	244,68%

(bez wskaźnika inflacji)

Załącznik Nr 3

**Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej
i wskaźniki wypłacalności za 2006 rok**

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźn. + poprawa - pogorsze- nie
	Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprze- dniego	
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹					
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży Zysk netto x 100 ----- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	$\frac{10.467 \times 100}{362.829}$	$\frac{13.149 \times 100}{429.067}$	2,88	3,06	- 0,18
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{10.467 \times 100}{242.725}$	$\frac{13.149 \times 100}{270.256}$	4,31	4,87	- 0,56
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku ROA1 Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100 ----- Przeciętny stan majątku	$\frac{10.467 + 476}{242.725}$	$\frac{13.149 + 2.948}{270.256}$	4,51	5,96	- 1,45
4. Wskaźnik produktywności majątku trwałego Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ----- Przeciętny stan aktywów trwałych	$\frac{362.829}{68.425}$	$\frac{429.067}{58.493}$	5,30	7,34	- 2,04
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych ROE Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan kapitałów własnych	$\frac{10.467 \times 100}{92.069}$	$\frac{13.149 \times 100}{82.210}$	11,37	15,99	- 4,62
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego Zysk netto x 100 ----- Przeciętny stan kapitału całkowitego	$\frac{10.467 \times 100}{242.725}$	$\frac{13.149 \times 100}{270.256}$	4,31	4,87	- 0,56
7. Skala dźwigni finansowej Zysk kapitałów własnych (poz.5) – skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	11,37 – 4,51	15,99 – 5,96	6,86	10,03	- 3,17

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
8. Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań					
$\frac{\text{Aktywa obrotowe} \times 100}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	$\frac{149.669 \times 100}{92.991}$	$\frac{198.931 \times 100}{134.566}$	160,95	147,83	+ 13,12
9. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań					
$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy} \times 100}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	$\frac{145.948 \times 100}{92.991}$	$\frac{196.340 \times 100}{134.566}$	156,95	145,91	+ 11,04
10. Wskaźnik płynności bardzo szybki					
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe} \times 100}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	$\frac{34.908 \times 100}{92.991}$	$\frac{64.907 \times 100}{134.566}$	37,54	48,23	- 10,69
11. Wskaźnik obrotu należnościami w razach					
$\frac{\text{Przychód ze sprzedaży produktów i towarów}}{\text{Przeciętny stan należności minus VAT}^2}$	$\frac{362.829}{67.220}$	$\frac{429.067}{82.365}$	5,40	5,21	+ 0,19
12. Wskaźnik obrotu należnościami w dniach =					
$= \frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wskaźnik obrotu należności w razach}}$	$\frac{365}{5,40}$	$\frac{365}{5,21}$	67,59	70,06	+ 2,47
13. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					
$\frac{\text{Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia produktów}}{\text{Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT}}$	$\frac{352.834}{50.131}$	$\frac{413.072}{69.929}$	7,04	5,91	+ 1,13
14. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach =					
$= \frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wskaźnik obrotu zob. w razach}}$	$\frac{365}{7,04}$	$\frac{365}{5,91}$	51,85	61,76	+ 9,91
15. Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
$\frac{\text{Przychód ze sprzedaży towarów}}{\text{Przeciętny stan zapasów towarów}}$	$\frac{162.897}{2.227}$	$\frac{164.813}{2.603}$	73,15	63,32	- 9,83
16. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
$\frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wsk. obrotu zapasami towarów w razach}}$	$\frac{365}{73,15}$	$\frac{365}{63,32}$	4,99	5,76	+ 0,77
17. Wskaźnik obrotu zapasami w razach					
$\frac{\text{Przychód ze sprzedaży produktów}}{\text{Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych}}$					
18. Wskaźnik obrotu zapasami w dniach					
$\frac{\text{Liczba dni w okresie (365)}}{\text{Wskaźnik obrotu w razach}}$					

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI					
19. Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem w razach $\frac{\text{Zysk brutto} + \text{odsetki}}{\text{Odsetki}}$	$\frac{15.589 + 476}{476}$	$\frac{19.275 + 2.948}{2.948}$	33,75	7,54	+ 26,21
20. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami $\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100^3}{\text{Aktywa ogółem}}$	$\frac{128.030 \times 100}{225.732}$	$\frac{173.281 \times 100}{259.717}$	56,72	66,72	+ 10,00
21. Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi $\frac{\text{Kapitały własne} \times 100}{\text{Aktywa ogółem}}$	$\frac{97.702 \times 100}{225.732}$	$\frac{86.436 \times 100}{259.717}$	43,28	33,28	+ 10,00
22. Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych $\frac{\text{Przeciętne zobowiązania} \times 100^3}{\text{Kapitały własne}}$	$\frac{150.656 \times 100}{97.702}$	$\frac{188.046 \times 100}{86.436}$	154,20	217,56	+ 63,36
23. Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową = $\frac{\text{Nadwyżka finansowa}}{\text{Przeciętne zobowiązania}}$	$\frac{10.467 + 3.772}{117.723}$	$\frac{13.149 + 3.264}{159.718}$	0,12	0,10	+ 0,02

1. Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 (nie obliczamy wskaźników (2,3,4,5,6,7 i 23).
2. Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług "unettawiamy". Dzieląc przez średnią stawkę VAT należnego, np. dzieląc przez 122%, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
3. Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku poprzedniego (dywidenda w S.A. i udział w zysku w spółkach z o.o.)

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Poprawa + Pogorszenie – (5-4)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,17	
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{amortyzacja}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,04	
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej}}{\text{środki pieniężne netto z działalności operacyjnej} + \text{wpływy z działalności finansowej}}$	-	0,47	
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	$\frac{\text{nakłady na środki trwałe i WNiP}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,03	
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczającej ilości środków	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{wydatki na działalność inwestycyjną oraz finansową}}$	-	0,48	
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	$\frac{\text{odsetki z działalności operacyjnej}}{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}$	-	0,04	
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{kapitał zainwestowany}}$	-	0,38	
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{aktywa ogółem}}$	-	0,30	
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	$\frac{\text{środki pieniężne z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	-	0,18	

TREŚĆ EKONOMICZNA WSKAŹNIKÓW

z Rachunku przepływów pieniężnych

1. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym lepiej zysk netto odzwierciedla rzeczywistą nadwyżkę wygospodarowaną przez przedsiębiorstwo.
2. Wysoka i rosnąca wartość tego wskaźnika jest interpretowana negatywnie. Oznacza ona słabą zdolność przedsiębiorstwa do generowania własnych źródeł. Środki z amortyzacji powinny bowiem być wykorzystane na nowe inwestycje w majątek trwały przedsiębiorstwa, a nie służyć finansowaniu bieżącej działalności, czy realizacji zobowiązań z tytułu kredytów i dywidend.
3. Wzrost wartości tego wskaźnika powinien świadczyć pozytywnie o możliwościach firmy w zakresie samofinansowania. Jednocześnie należy pamiętać o analizie innych danych (np. zaciągnięcie nowych kredytów na sfinansowanie środków trwałych w budowie pomniejszy wartość wskaźnika, co nie może być od razu interpretowane jako negatywny sygnał na temat sytuacji spółki).
4. Mniejsza wartość wskaźnika wskazuje, że firma posiada większe nadwyżki na pokrycie innych wydatków.
5. Wskaźnik kształtujący się na poziomie wyższym od jedności sugeruje, że przedsiębiorstwo wypracowuje wystarczającą ilość środków pieniężnych umożliwiających pokrycie wydatków związanych z działalnością inwestycyjną oraz finansową.
6. Wartość wskaźnika poniżej 1 wskazuje, że przedsiębiorstwo nie jest w stanie pozyskać ze swojej podstawowej działalności operacyjnej środków pieniężnych na spłatę majątku lub zaciągnięcie nowych kredytów. Z pewnością nie może być to oceniane pozytywnie. Należy zaznaczyć, że środki pieniężne z działalności operacyjnej powinny pokrywać nie tylko odsetki, ale też amortyzację, która służy odtworzeniu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
- 7.

$$\begin{array}{ccccc} \text{kapitał} & & \text{kapitały własne} & & \text{inwestycje długoterminowe} \\ \text{zainwestowany} & = & \text{i obce} & - & \text{i krótkoterminowe} \\ & & & & \text{(bez środków pieniężnych)} \end{array}$$

Wskaźnik ten mierzy ile uzyskano środków pieniężnych z podstawowej działalności operacyjnej z zainwestowanego kapitału w tę dziedzinę kapitału.

8. Jeżeli wskaźnik wzrasta, oznacza to, że pieniężna wydajność aktywów wzrasta.
9. Wskaźnik ten oznacza, jaka część przychodów ze sprzedaży (w ujęciu memoriałowym) ma pokrycie w przychodzie pieniężnym. Im wskaźnik ten jest wyższy, tym jest lepszy. Różnica między 1 a wskaźnikiem oznacza brak kasowego pokrycia w ujęciu pieniężnym w przychodzie.

Uwaga:

Do rachunku przepływu środków pieniężnych nie można podchodzić bezkrytycznie. Dodatnia nadwyżka środków pieniężnych nie świadczy jeszcze o zdolności płatniczej, podobnie jak ujemna nie może być interpretowana jako brak środków na regulowanie zobowiązań. Wartość ujemna często powstaje przy znacznym udziale sprzedaży kredytowej w całości obrotu, co jest związane ze wzrostem należności. Z kolei dodatnia nadwyżka powstaje przy używaniu zgromadzonych materiałów, bez jednoczesnego odtwarzania stanu zapasów. Podobnie sytuacja będzie się przedstawiać w przypadku zakupu materiałów na kredyt kupiecki. Analizy sprawozdania z przepływu środków pieniężnych należy więc dokonywać w powiązaniu z oceną stanu należności, zobowiązań czy poziomu zapasów itp.

Jak wynika z powyższego opisu nie można w sposób jednoznaczny interpretować wartości pojedynczych wskaźników i wyciągać na tej podstawie konkretnych wniosków. Jednak analiza całościowa pozwala na ogólne określenie kondycji przedsiębiorstwa i jednocześnie ryzyka podjęcia niewłaściwej decyzji.

**Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
według stanu na 31.12.2006r.**

	Tytuł	Środki trwałe i W.N.	Środki trwałe w budowie	Należności długotermin.	Inwestycje długotermin.	Inwestycje krótkotermin.	zapasy środków obrotowych	Należności krótkoterminowe		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Rezerwy na odroczone podatek	Razem
								główna	odsetki				
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.
1.	Stan na początek okresu zmiana zasad rachunkowości			181	852	363	868	31 058	3 312	2 818	20 892	9 822	70 166
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny (razem) -aktualiz.należn.aktywów niefinans.762 -aktualiz wart.inwestycji 752 -inne 243/000/300/001, 752/099/000/%			-146 -146		733 733	1 1	451 451	417 368 49				1 456 306 368 782
3.	Utworzenie rezerwy (razem) -inne koszty operacyjne 762 -inne koszty finansowe 752 - inne 843, 845, 870,807				-834 -834						317 161 156	3 420	2 903 161 156 2 586
4.	Rozlicz.międzyokres.przych. - inne 845,"6"219,							0		1 254 1 254	8 384 8 384		9 638 9 638
	Razem (2+3+4)			-146	-834	733	1	451	417	1 254	8 701	3 420	13 997
5.	Wykorzystanie							2 880	19	520			3 419
6.	Ustanie przyczyn,dla których dokonano: a) odpisów (razem) -aktualizacja wart.inwestycji 751,761 b) utworzono rezerwy - inne "5", "6", -inne 751/099/000/%,751/000/000/%				18 18 18	1 072 1 072 1 072	869 869 869			566 566 566		2 850	5 375 1 959 1 959 3 416 3 416 0
7.	Rozwiązanie odpisów i rezerw na skutek spłaty należności (razem) - inne przychody operacyjne 761 - inne przych.operac. 761(ustanie,upadł.) - inne przychody finansowe 751 -inne przych.fin. 751(utw.i rozw.w tym samym roku)							1 774 1 351 423	183 134 49		2 985 2 154 831		4 942 3 505 423 965 49
8.	Inne (843 , 845 ,"6" , 280/845)							22			7 652		7 674
	Razem (5+6+7+8)				18	1 072	869	4 676	202	1 086	10 637	2 850	21 410
9.	Stan na koniec okresu			35	0	24	0	26 833	3 527	2 986	18 956	10 392	62 753