

RAPORT

**niezależnych biegłych rewidentów z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH
GRUPY KAPITAŁOWEJ
F A S I N G
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**w Katowicach, ul. Modelarska 11
za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.**

Sosnowiec, czerwiec 2008 r.

Spis treści
raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH FASING S.A. za 2007r.

T E M A T	STRONA
1	2
Opinia niezależnych biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
Klauzula weryfikacji	
Raport niezależnych biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
Skonsolidowany bilans	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat- wariant kalkulacyjny	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat- wariant porównawczy	
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	
Informacja dodatkowa i objaśnienia (noty objaśniające)	
RAPORT NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA SPRAWOZDANIA	21
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	24
D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	29
I. AKTYWA TRWAŁE	29
1. Wartości niematerialne i prawne	29
2. Rzeczowe aktywa trwałe	31
3. Należności długoterminowe	33
4. Inwestycje długoterminowe	33
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36
II. AKTYWA OBROTOWE	
1. Zapasy	37
2. Należności krótkoterminowe	37
3. Inwestycje krótkoterminowe	40
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42

1	2
III. KAPITAŁ WŁASNY	43
IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	49
1. Rezerwy na zobowiązania	49
2. Zobowiązania długoterminowe	50
3. Zobowiązania krótkoterminowe	51
4. Fundusze specjalne	54
5. Rozliczenie międzyokresowe	55
V. WYNIK FINANSOWY	56
1. Przychody i koszty	56
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
3. Działalność finansowa	60
4. Zysk z działalności gospodarczej grupy kapitałowej	61
5. Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	61
6. Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	61
7. Zysk brutto	61
8. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysków (zwiększenia straty)	61
9. Zysk netto z działalności kontynuowanej	62
10. Zysk netto z działalności zaniechanej	62
VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO	62
1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	62
2. Zobowiązania warunkowe	63
3. Zdarzenia po dacie bilansu	63
VII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH , DODATKOWA INFORMACJA I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	63
VIII NARUSZENIE PRAWA	64
E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2007 R.	64
F. USTALENIA KOŃCOWE	64

Opinia niezależnych biegłych rewidentów
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

- I. Dla **Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING S. A.**
w Katowicach, ul. Modelarska 11.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której dominującą jednostką jest Spółka - **Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S. A.** z siedzibą w Katowicach, ul. Modelarska 11, na które składa się:
- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **119 609 859,11 zł**
 - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku wykazujący
zysk netto w wysokości **11 891 370,26 zł**
 - 3) skonsolidowany zestawienie zmian w kapitale własnym
wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **32 528 280,58 zł**
 - 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych
o kwotę **7 668 864,32 zł**
 - 5) dodatkowe informacje i objaśnienia (noty).

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Za sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego.

III. Badanie sprawozdania skonsolidowanego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. u. z 2002r. Nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce
- 3) Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

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

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

- a) przedstawia rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku,
- b) zostało sporządzone, 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 przez MSR, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

V. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego są z nim zgodne.

Biegły Rewident

Podmiot badający

Janina Stolecka
Nr ewid. KIBR 5847/814

Biegły Rewident

mgr Jarosław Wcisło
Nr ewid. KIBR 10605 / 7717

Sosnowiec, dnia 10 czerwca 2008 roku

Sosnowiec, dnia 10 czerwca 2008r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007r. na dzień 31.12.2007r. przez Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupy Kapitałowej FASING Spółki Akcyjnej w Katowicach, ul. Modelarska 11. - **zostało zweryfikowane**

W sprawozdaniu tym, bilans wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

119 609 859,11 zł

a rachunek zysków i strat - zysk w kwocie

11 891 370,26 zł

Raport
niezależnych biegłych rewidentów z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
uzupełniający opinię dotyczącą
FABRYK SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH
GRUPA KAPITAŁOWA FASING SPÓŁKA AKCYJNA
Katowice, ul. Modelarska 11

1. Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007r.

w okresie od 14 kwietnia 2008r. do 10 czerwca 2008r.

2. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzili
biegłi rewidenci:

Janina Stolecka Nr ewid. KIBR 5847/814

zam. 43-220 Bojszowy, ul. Pawła Stalmacha 53

mgr Jarosław Wcisło Nr ewid. KIBR 10605/7717

zam. 41-210 Sosnowiec, ul. Kiepur 43/10

3. Skład Zarządu jednostki dominującej Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych
Grupy Kapitałowej FASING S.A. w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.
był następujący:

Prezes Zarządu – Dyrektor Naczelny

mgr Zdzisław Bik

od 22.10.2001r. do nadal

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Techniczny

mgr inż. Mariusz Fiałek

od 15.01.2001r. do nadal

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor d/s

dr Maksymilian Klank

Strategii Rynku i Planowania

od 29.11.2006r. do 30.09.2007r.

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor d/s **dr Maksymilian Klank**
Strategii Rynku – Dyrektor Zarządzający *od 01.10.2007r. do nadal*
Zmiana schematu organizacyjnego spółki z dniem 01.10.2007r.

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor d/s - **Wanda Zawadzka**
 Ekonomiczno-Finansowych *od 20.02.2006r. do 01.03.2008r.*
Odwwołanie uchwała nr 74/VI/2008 Rady Nadzorczej z dnia 26.03.2008r.

4. Głównym Księgowym

była od dnia 21.02.2006r. do 31.03.2008r. mgr Teresa Kotuła
jest od dnia 02.06.2008r. do nadal Grażyna Dudek

5. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w okresie za który badano skonsolidowane sprawozdanie finansowe był następujący:

- | | | |
|---------------------------|----------|------------------------|
| - Przewodniczący | mgr | Marian Bąk |
| - Z-ca Przewodniczącego | mgr inż. | Włodzimierz Grudzień |
| - Sekretarz | mgr | Jan Wysogład |
| - Członek | mgr | Robert Koziński |
| - Członek | mgr inż. | Marek Zdybel |
| - Członek | mgr | Wojciech Marcinkiewicz |
| - Członek | mgr | Dominik Skoczek |
| - Członek (od 31.08.2007) | prof. | Andrzej Matczewski |
| - Członek (od 01.09.2007) | mgr | Konrad Milczarski |

Zmiany - uchwała NZA Nr 5 i 6 z dnia 31.08.2007r. akt notarialny Repertorium
A Nr 3637/2007.

6. **Badanie zostało przeprowadzone** przez biegłych rewidentów w oparciu o umowę Nr 07/07/08 z dnia 09.05.2007r.wraz z aneksem nr 1/08 z dnia 02.06.2008r. zawarta z MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 nr rejestr. KIBR 3076.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej Nr 365/V/2005 z dnia 10.05.2005r., posiadającej upoważnienie wynikające z art. 20 ust 2 pkt 1 Statutu Spółki.

MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna w Sosnowcu oraz biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego są niezależni od badanej jednostki.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Skład grupy kapitałowej

1. W skład grupy kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wchodzi:

Jednostka dominująca wyższego szczebla:

Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa

FASING SA w Katowicach, ul. Modelarska 11

oraz jednostki jej podporządkowane włączone bezpośrednio do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

jednostki zależne:

- KPPH FASING – CENTRUM Sp. z o.o. w Katowicach
- FASING – MOJ S.A. w Katowicach od 01.11.2006r.
- MOJ S.A. w Katowicach od 05.01.2007r.
- SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD
z siedzibą w mieście Xintai, prowincja Shandong (Chiny).

2. Grupa kapitałowa nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

II. Charakterystyka jednostek grupy kapitałowej

1. JEDNOSTKA DOMINUJĄCA:

Nazwa, adres, forma prawna jednostki dominującej

Nazwa: **Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa
FASING Spółka Akcyjna**

Adres: **40-142 Katowice, ul. Modelarska 11**

Firma pod nazwą Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych FASING S.A powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jedno-

osobową spółkę Skarbu Państwa. Przekształcenie nastąpiło w trybie określonym ustawą z dnia 13 lipca 1990r. o prywatyzacji (Dz. Ustaw Nr 51, poz. 298). Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13.12.1991r. Repertorium Nr 11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2.11.1998r. zmieniono nazwę firmy poprzez dodanie słów „ Grupa Kapitałowa” Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON-u oraz z art. 7 statutu Spółki jest następujący:

- 1) Produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn – w szczególności łańcuchów ogniowych i części do łańcuchów (PKD 28.74.Z),
- 2) Produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, z wyjątkiem działalności usługowej (PKD 29.52.A),
- 3) Produkcja narzędzi (PKD 28.62.Z),
- 4) Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa (PKD 29.52.B),
- 5) Obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 28.52.Z),
- 6) Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z),
- 7) Pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (PKD 52.63.Z.),
- 8) Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51.70.B),
- 9) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z),
- 10) Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z.),
- 11) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A),
- 12) Działalność związana z zarządzaniem holdingowym (PKD 74.15.A),
- 13) Wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20.Z),
- 14) Praktyka lekarska (PKD 85.12.Z),
- 15) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 51.57.Z).

Podstawa prawna działalności

- 1) Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94 poz. 1037).
- 2) Akt założycielski Spółki w formie aktu notarialnego sporządzony został w dniu 13.12.1991r. Repertorium Nr 11646/91 przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Długiej 29 przez Notariusza Pawła Błaszczaka.
- 3) Jednolity tekst Statutu Spółki z dnia 22.10.2004r.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców dnia 5.07.2002r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000120721** - sygnatura akt KA. VIII NS – REJ. KSR/6703/05/351. Ostatniego wpisu dokonano dnia 05.07.2007r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna.

Jednostka jest podatnikiem podatku od towarów i usług VAT.

Urząd Skarbowy w Katowicach nadał w dniu 17.06.1993r.

numer identyfikacji podatkowej

NIP – 634-025-76-23

oraz w dniu 24.04.2004 r. numer identyfikacji podatkowej

jako podatnika VAT UE

P L 6340257623

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał numer identyfikacyjny – aktualne zaświadczenie z dnia 11.03.2005r.

REGON 271569537

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2007r. składa się z kapitału akcyjnego, który wynosi 8.731.369,72 zł i dzieli się na 3.107.249 akcji na okaziciela.

Każda akcja ma nominalną wartość 2,81 zł. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi. Kapitał akcyjny został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

2. JEDNOSTKI ZALEŻNE objęte konsolidacją

**2.1 Nazwa: Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe
FASING CENTRUM Sp. z o.o.**

Adres: 40-142 Katowice, ul. Modelarska 11

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON-u oraz z § 6 umowy Spółki jest następujący:

- 1) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa PKD 29.52.B,
- 2) sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie PKD 51.1,
- 3) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów PKD 51.14,
- 4) działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowanych PKD 51.18. Z,
- 5) sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu PKD 51.5,
- 6) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych PKD 51.51.Z,
- 7) sprzedaż hurtowa metali i rud metali PKD 51.52.Z,
- 8) sprzedaż hurtowa drewna PKD 51.53.A,
- 9) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego PKD 51.54.Z,
- 10) sprzedaż hurtowa odpadów i złomu PKD 51.57.Z,
- 11) sprzedaż hurtowa obrabiarek PKD 51.81.Z,
- 12) sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej PKD 51.82.Z,

- 13) pozostała sprzedaż hurtowa PKD 51.90.Z,
- 14) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach PKD 63.12. C,
- 15) pozostałe formy udzielania kredytów PKD 65.22.Z,
- 16) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej nieklasyfikowane PKD 65.23.Z,
- 17) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nieklasyfikowana PKD 67.13.Z,
- 18) zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 70.11.Z,
- 19) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 70.12.Z,
- 20) wynajem nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z,
- 21) pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 70.31.Z,
- 22) zarządzanie nieruchomościami na zlecenie PKD 70.32,
- 23) wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego PKD 71.33.Z,
- 24) doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
- 25) działalność w zakresie oprogramowania, pozostała PKD 72.22.Z,
- 26) przetwarzanie danych PKD 72.30.Z,
- 27) działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z,
- 28) konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 72.50.Z,
- 29) działalność związana z informatyką, pozostała PKD 72.60.Z,
- 30) badanie rynku i opinii publicznej PKD 74.13. Z,
- 31) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14.A ,
- 32) zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej PKD 74.14 B ,
- 33) działalność związana z organizacją targów i wystaw PKD 74.87 A ,
- 34) działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej nieklasyfikowana PKD 74.87.B ,
- 35) działalność związana z rekrutacją i udostępnianiem pracowników PKD 74.50 A ,

- 36) towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi PKD 60.24.B,
- 37) sprzedaż detaliczna bezpośrednia prowadzona poza siecią sklepową PKD 52.63. A ,

Podstawa prawna działalności

Podstawowymi aktami prawnymi działalności gospodarczej Spółki są:

- 1. Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037).
- 2. Uchwała Zarządu Spółki FASING S.A. numer 197/202 z dnia 19.12.2002r.
- 3. Akt założycielski Spółki – akt notarialny Repertorium A nr 5604/2002 z dnia 20.12.2002r. sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk prowadzącą Kancelarię Notarialną w Katowicach przy ulicy Młyńskiej 21-23.
- 4. Akt notarialny Repertorium A nr 111/2003 z dnia 14.01.2003r. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego.
- 5. Akt notarialny Repertorium A nr 2176/2003 z dnia 09.06.2003r. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego – dodano pkt 31.
- 6. Akt notarialny Repertorium A nr 2990/2004 z dnia 05.08.2004r. zmiana aktu założycielskiego.
- 7. Akt notarialny Repertorium A nr 1105/2005 z dnia 04.04.2005r. zmieniono par. 6 aktu założycielskiego.

Okres działalności Spółki jest nieoznaczony.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Oddział centralnej informacji Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Lompy 14 Katowice, dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.07.2003r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS: 0000152469** sygnatura akt KA.VIII/NS–REJ.KRS/5246/05/262. Ostatniego wpisu dokonano w dniu 27.04.2005r. w związku z aktem notarialnym Repertorium A nr 1105/2005 z dnia 04.04.2005r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 30.07.2003r. numer identyfikacyjny

REGON – 278023830

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 1.04.2003r. numer identyfikacyjny

NIP 634 – 24 – 84 – 903

W dniu 22.04.2004r. Spółka zarejestrowana została jako podatnik VAT UE pod numerem

PL 6342484903

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2007r. składa się z funduszu udziałowego i wynosi **50.000,00 zł**, który jest podzielony na **100** udziałów po **500,00 zł** każdy. Właścicielem udziałów jest:

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość udziałów
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	100	50 000,00 zł
Razem	100	50 000,00 zł

Kapitał podstawowy został pokryty środkami pieniężnymi, zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje. W okresie od 1.01.2007r. do 31.12.2007r. nie zaszły zmiany w poziomie kapitału podstawowego, zmieniła się natomiast struktura właścicielska. W wyniku transakcji sprzedaży Spółka akcyjna MOJ sprzedała jeden udział w spółce siostrzanej FASING CENTRUM Sp. z o.o. (cena nabycia – 505,00 zł, cena sprzedaży – 500,00 zł) na rzecz podmiotu dominującego – GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A., który stał się jedynym udziałowcem FASING CENTRUM Sp. z o.o.

2.2 Nazwa: MOJ S.A.

Adres: 40-142 Katowice, ul. Tokarska 6

Przedmiot działalności

zgodny z nadanym numerem REGON-u oraz z § 6 statutu spółki akcyjnej jest następujący:

- 1) Odlewnictwo metali lekkich (PKD 27.53.Z).
- 2) Obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 28.52.Z).
- 3) Produkcja narzędzi (PKD 28.62.Z).
- 4) Produkcja pomp i sprężarek (PKD 29.12.Z).
- 5) Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych (PKD 29.14.Z).
- 6) Produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa z wyjątkiem działalności usługowej (PKD 29.52.A).
- 7) Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa (PKD 29.52.B).
- 8) Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi (PKD 33.30.Z).
- 9) Produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 35.50.Z).
- 10) Zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu (PKD 37.10.Z).
- 11) Produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.A).
- 12) Dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.B).
- 13) Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z).
- 14) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 51.57.Z).
- 15) Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51.70.B).
- 16) Towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi (PKD 60.24.B).
- 17) Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (PKD 63.12.C).
- 18) Wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20.Z).
- 19) Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 71.34.Z).
- 20) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z).
- 21) Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z).

Podstawa prawna działalności

1. Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037).

2. Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 9.10.2006r. (Protokół Notarialny Nr Rep. A 3950/2006 sporządzony przez Notariusza Halinę Mikołajczyk z Kancelarii Notarialnej w Katowicach) w sprawie przekształcenia „FASING – MOJ” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach w Spółkę Akcyjną.
3. Statut Spółki został spisany w dniu 10.10.2006r. w formie aktu notarialnego – Repertorium A nr 3964/2006.
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 2 z dnia 11 grudnia 2006 roku dokonało zmiany w Statucie. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r. Jednocześnie w dniu 18.06.2007r. została zarejestrowana kolejna zmiana w Statucie (Akt Notarialny z dnia 11.06.2007r., Repertorium A Nr 2376/2007). Z tym dniem obowiązuje tekst jednolity Statutu.

Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie z dnia 31.10.2006r. o przekształceniu „FASING-MOJ” Spółki z o.o. w FASING – MOJ Spółkę Akcyjną na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki podjętej w dniu 09.10.2006r. i wpisaniu do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000266718

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 11 grudnia 2006r. decyzję w sprawie zmiany firmy Spółki z FASING – MOJ Spółka Akcyjna na MOJ Spółka Akcyjna. Zmiana ta została wpisana do KRS w dniu 5.01.2007r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Urzędowego Podmiotów Gospodarki Narodowej i otrzymała 15.07.1997r. numer identyfikacyjny

REGON – 273 548 901

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podatnika od towarów i usług i otrzymano dnia 1.08.1997r. numer identyfikacyjny

NIP – 634 – 21 – 39 – 773

Dokonano zgłoszenia rejestracyjnego podmiotu jako podatnika VAT UE i otrzymano dnia 19.04.2004r. numer identyfikacyjny

PL 6342139773

Wysokość kapitału podstawowego

Kapitał podstawowy (akcyjny) na dzień 31.12.2007r. wynosi **8 559 000,00 zł** i dzieli się na

- **4 293 475** akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od 0000001 do 4293475 (każda akcja daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy) o wartości nominalnej 1,00 zł,
- **315 525** akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 4293476 do 4609000 o wartości nominalnej 1,00 zł,
- **440 000** akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 4609001 do 5049000 o wartości nominalnej 1,00 zł
- **160 000** akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 5049001 do 5209000 o wartości nominalnej 1,00 zł.
- **3 350 000** akcji zwykłych, na okaziciela serii E o numerach od 5209001 do 8559000, o wartości nominalnej 1 zł.

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

Spółka zgłosiła w grudniu 2006r. do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 600 000,00 zł w całości zapłaconą przez akcjonariuszy (Akt Notarialny z dnia 11.12.2006r. Rep. A Nr 4960/2006), jednak postanowienie sądu o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego z **4 609 000 zł** do **5 209 000 zł** nastąpiło w dniu 5.01.2007 roku.

Ponadto Uchwałą nr 1/2007 z 15.01.2007r. dokonano zmiany niektórych akcji serii A z akcji imiennych na okaziciela. Z dotychczasowych **4 309 000** akcji uprzywilejowanych serii A przekwalifikowano **15 525** do akcji zwykłych na okaziciela serii B. W wyniku publicznej sprzedaży akcji serii E nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 5 209 000,00 zł do 8 559 000,00 zł (wpis do KRS z dnia 31.07.2007 roku).

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Dane o akcjonariacie	Rodzaj akcji	% udział wg stanu na 31.12.2007r.	Kwota w zł
Grupa Kapitałowa FASINGS.A.	seria A	50,16	4 293 475,00
Grupa Kapitałowa FASING S.A.	seria B	3,51	300 000,00
Pracownicy	seria B	0,18	15 525,00
Pracownicy	seria C	5,14	440 000,00
Zarząd	seria D	1,87	160 000,00
Emisja publiczna	seria E	39,14	3 350 000,00
RAZEM		100	8 559 000,00

- 2.3** Nazwa: **SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD**
Adres: **Miasto Xintai, ulica MENG GUAN, prowincja Shandong (Chiny).**

Spółka SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) jest od 24.02.2006 roku spółką joint venture z ograniczoną odpowiedzialnością z kapitałem chińskim i polskim. Prawa i obowiązki określone zostały w dniu 24.02.2006r. w Statucie Spółki oraz zawartym Kontrakcie Chińsko-Zagranicznym Wspólnego Przedsięwzięcia. Zgodnie z § 5 Statutu Spółka ma status osoby prawnej w Chinach i podlega jurysdykcji oraz ochronie odnośnych praw chińskich. Cała jej działalność regulowana jest przez chińskie prawa, dekrety oraz inne stosowne przepisy i regulacje. Prawa i regulacje spółki joint venture będą dzielone przez strony proporcjonalnie do udziału w zarejestrowanym kapitale.

Przedmiotem działalności

zgodnym z § 8 statutu spółki joint venture jest produkcja i sprzedaż łańcuchów o ogniwach okrągłych, części zamiennych do urządzeń górniczych oraz działalność handlowa.

Wysokość kapitału podstawowego

Zgodnie z § 9 i § 10 statutu wkład inwestycyjny, zarejestrowany kapitał własny (udziałowy) wspólnego przedsięwzięcia Spółki na dzień 31.12.2007r. wynosi 5 600 000 USD i na dzień nabycia kontroli został przeliczony na walutę polską i wynosi **17 507 840,00 zł.**

Stronami przedsięwzięcia są::

Strony przedsięwzięcia	Udział	Wartość udziału w PLN
Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Katowice TAIAN LIANGDA MACHINE MANUFACTURE Co., Ltd. miasto Xintai, prowincja Shandong (Chiny).	50 % 50 %	8 753 920,00 zł 8 753 920,00 zł
Razem	100 %	17.507.840,00 zł

III. Zatrudnienie ogółem w grupie kapitałowej

Średnioroczne zatrudnienie w spółkach krajowych wg stanu na 31.12.2007r. zgodne z sprawozdaniami poszczególnych jednostek GUS DG -1 „Meldunek o działalności gospodarczej grudzień 2007r. wynosi:

ogółem	401 osób
w tym:	
- w jednostce dominującej	295 osób
- w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	106 osób
z tego:	
- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.	3 osoby
- MOJ S.A.	103 osoby

IV. Podstawa prawna sporządzenia i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

1. Ustawa o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (jt. Dz. U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).
2. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości:
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.
3. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej :

V. Jednostki powiązane kapitałowo z jednostką dominującą:

1. Schemat ideowy grupy kapitałowej



2. Wykaz jednostek zależnych objętych konsolidacją :

Lp	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot działalności	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji / udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość	wartość bilansowa akcji / udziałów	procent posiadanego kapitału akcyjnego / zakładowego
Spółka zależna								
1.	MOJ S.A.	40-859 Katowice ul. Tokarska 6	produkcja sprzętu, narzędzi i innych wyrobów metalowych	od 01-11-2006	4.596 925,00	1.317.468,59	3.279.456,41	53,67
2.	KPPH FASING-CENTRUM Sp. z o.o.	40-142 Katowice ul. Modelarska 11	działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn i urządzeń przemysłowych oraz działalność związana z pośrednictwem pracy	od 20-12-2002	51.500,00	0,00	51.500,00	100,00
3.	SHAN DONG	Xintai, prowincja Shandong (Chiny)	Produkcja maszyn i łańcuchów górniczych, części zamiennych do maszyn i urządzeń górniczych, działalność handlowa	2006	8 753 920,00	2 505 477,06	6 248 442,94	50,00

Spółka SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture poraz pierwszy objęta konsolidacją za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

3. Wykaz jednostek zależnych jednostki dominującej nie objętych konsolidacją :

	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot działalności	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji / udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość	wartość bilansowa akcji / udziałów	procent posiadania kapitału akcyjnego / zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Pozostałe spółki									
1.	PRG Gliwice SA	44-100 Gliwice, Pl. Marszałka Józefa Piłsudskiego 4	Projektowanie i wykonawstwo podziemnych robót górniczych oraz powierzchniowych robót inżynierskich i budowlano-montażowych, produkcja materiałów	30-10-2000	1.188.960,30	1.188.960,30	0,00	1,93	1,93
2.	CHOFUM SA	59-310 Chocianów ul. Fabryczna 24	produkcja maszyn, urządzeń, cylindrów, walców papierniczych oraz odlewów maszynowych	28-04-1998	10,00	0,00	10,00	0,0002	0,0002
3.	BUDUS SA	40-951 Katowice ul. Barbary 21	budownictwo przemysłowe	28-04-1998	25,87	0,00	25,87	0,0001	0,0001
4.	CENTROZAP S.A.	Katowice	działalność handlowa	11-2006	892 871,85	0,00	892 871,85	0,54	0,54

VI. Informacje dotyczące wpływu osób pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej na pozostałe jednostki.

Udział pracowników pełniących funkcje kierownicze w jednostce dominującej w jednostkach powiązanych z nią kapitałowo jest następujący:

1. Udział w Zarządach (spółki zależne Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.)

- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.

Mariusz Fiałek - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny do 29 02 2008r.

Maksymilian Klank - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny od 29 02 2008r.

2. Udział w Radach Nadzorczych (spółki zależne Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.)

- MOJ S.A.

Maksymilian Klank - członek od 11.12.2006r.

Udział pracowników pełniących funkcje kierownicze w jednostce zależnej w jednostkach powiązanych z nią kapitałowo jest następujący:

- MOJ S.A.

Maciej Garncorz - Prezes Zarządu od 01.11.2006r. do 11 01 2008r.

- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.

Maciej Garncorz

Wiceprezes Zarządu – Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych
od 01.08.2004r. do 08.01.2008r.

- MOJ S.A.

Andrzej Kosecki - Prezes Zarządu od 11 01 2008r. do nadal

- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.

Andrzej Kosecki – Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych
od 08.01.2008r. do nadal

VII. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółki Akcyjnej za 2006 rok.

1. Sprawozdanie to było badane przez MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 nr rejestr. KIBR 3076. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń. Obejmowało ono sprawozdanie finansowe jednostki dominującej FASING SA oraz jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2006 grupy kapitałowej FASING SA zostało zatwierdzone uchwałą Nr 3 NWZA w dniu 31.08.2007r. (akt notarialny Rep. A 3637/2007).

3. Sprawozdanie to zostało ogłoszone w Monitorze Polskim „B – Dz. U. Nr 647 z dnia 18.04.2008r.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2006 rok Grupy Kapitałowej FASING SA wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej, opinią i raportem z badania oraz aktem notarialnym WZA, zatwierdzającym sprawozdanie, złożono w Sądzie Rejonowym w Katowicach dnia 20.09.2007r.

VIII. Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy - nie wystąpiły.

IX. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia 2007r. do 31.12.2007r. tj. na dzień bilansowy 31.12.2007r. składa się z:

- a) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2007r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **119 609 859,11 zł**
- b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazujący **zysk netto** w kwocie **11 891 370,26 zł**
- c) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazującego **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę **32 528 280,58 zł**
- d) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych netto na sumę **7 668 864,32 zł**
- e) informacji dodatkowych i objaśnień (noty).

X. Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłych rewidentów oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XI. Badanie sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

Sprawozdania finansowe za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. jednostek objętych konsolidacją sprawozdań metodą pełną były przedmiotem badania przez MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna w Sosnowcu, Al. Zwycięstwa 3 nr rejestr. KIBR 3076. w wyniku którego wydane zostały opinie i raport niezależnych biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego obejmujący okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.

1. W jednostce dominującej:

badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 07/07/08 z dnia 09.05.2007r. wydana została opinia bez zastrzeżeń.

2. W jednostkach zależnych:

a) w Spółce zależnej Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING – CENTRUM Sp. z o.o. badanie przeprowadzono na podstawie zawartej umowy Nr 20/07/08 w dniu 30.07.2007r. wraz z aneksem nr 1/08 z dnia 20.02.2008r.; wydana została opinia z informacją, że na dzień 31.12.2007r. pomimo osiągnięcia dodatniego wyniku finansowego netto - Spółka wykazała ujemny kapitał własny w kwocie 217 486,34 zł, a jej płynność finansowa pogorszyła się na tyle istotnie, że w połączeniu z ujemnym kapitałem własnym stwarza to zagrożenie do kontynuacji działalności gospodarczej w 2008 roku.

Spółka we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w informacji dodatkowej poinformowała, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz że brak jest poważnego zagrożenia dla kontynuacji działalności.

W dniu 29.06.2007r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd programem naprawczym Spółki, podjęło Uchwałę nr 7/2007 o zasadności dalszego istnienia i kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej.

b) w Spółce zależnej MOJ S.A. badanie przeprowadzono na podstawie umowy 18/07/08 z dnia 15.05.2007r. Sprawozdanie finansowe obejmowało okres od 01.01.2007r. do 31.10.2007r. Wydana została opinia bez zastrzeżeń.

c) w Spółce Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd - joint venture przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. w oparciu o przepisy prowadzenia audytu dla księgowych zarejestrowanych na terenie Chin.

Wydana w dniu 19.01.2008r. opinia biegłego stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z regułami prowadzenia rachunkowości w przedsiębiorstwach oraz „Systemem rachunkowości dla przedsiębiorstw” i bezstronnie odzwierciedla stan finansów firmy Shandong Liangda Fasing Round Link Chains Co. Ltd na dzień 31 grudnia 2007r. oraz wynik ekonomiczny i przepływy środków pieniężnych.

XII. Struktura podmiotowa i metody konsolidacji sprawozdań finansowych

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie:

a) przekształconych jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek krajowych wchodzących w skład grupy kapitałowej, zgodnie z Uchwałą Nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z dnia 29.06.2005r. w sprawie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).

- b) danych ujętych w Finansowym Raporcie Księgowym Spółki SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture sporządzonym zgodnie z zobowiązującymi przepisami prawa chińskiego (§ 36 statutu).

Wersję oryginalną w języku chińskim zaprezentowaną w juanach (CNY) wyceniono w dolarach (USD) oraz przekształcono dla potrzeb konsolidacji na język polski i wyceniono w polskich złotych (PLN).

Wyżej wymienione dokumenty oraz dodatkowe informacje wg Oświadczenia Zarządu dla biegłych rewidentów, uzyskano w formie papierowej, drogą pocztową, emailową, faksową i telefoniczną.

Za ich zgodność z oryginałami zostały podpisane przez Pełnomocnika Zarządu ds. Finansowych Spółki SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD Panią Łucję Machczyńską pełniącą funkcję Dyrektora Finansowo – Ekonomicznego.

2. Metodą konsolidacji pełnej zostały objęte:

- podmiot dominujący - Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A.
- podmioty zależne :
 - Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe FASING – CENTRUM Sp. z o.o.,
 - MOJ S.A.
 - SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Jednostka dominująca i jednostki zależne objęte konsolidacją sprawozdań finansowych posiadają aktualną dokumentację opisującą przez nią zasady (polityki) rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (j. t. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) wydaną przez Zarząd Spółki dominującej uchwałą nr 29/2/2005 z dnia 07.07.2005r.

Przyjęte przez jednostki grupy kapitałowej zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie prawidłowo sporządzonego bilansu zamknięcia.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. uchwałą Nr 17 z dnia 29.06.2005r. podjęło decyzję o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia 01.01.2005r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR).
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.
5. Dla potrzeb prawidłowego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania wg MSR jednostka dominująca i jednostki zależne objęte konsolidacją dokonały przekształcenia jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości (polityką) ustalonymi przez jednostkę dominującą. Jednostkowe sprawozdania finansowe za 2007 rok, które były objęte badaniem przez biegłych rewidentów przekształcono na dzień 31.12.2007r. sporządzając stosowne noty objaśniające.
6. Według oceny biegłych rewidentów dokonujących badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej i spółek zależnych objętych konsolidacją, systemy informatyczne jednostek są wzajemnie powiązane, zapewniają pełną spójność i zgodność wyników przetwarzania na komputerze z dokumentacją oraz dowodami księgowymi.
7. Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną wymaganą przepisami, stanowiącą podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007r. na które składają się:
 - jednostkowe sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład grupy

kapitałowej za 2007 rok ,

- wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto spółek zależnych,
- obliczenia kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych,

8. W jednostce dominującej i jednostkach zależnych objętych konsolidacją biegli rewidenci dokonali badania poprawności rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych jak również wyceny i sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wyrażając pozytywną opinię (art. 65 ustawy o rachunkowości) o rzetelności i prawidłowości tego sprawozdania jak również prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Ponadto ustalili, że:

- księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibach spółek
- jednostki posiadają poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.

9. Dane wynikające ze sprawozdania finansowego spółki SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture zostały poprawnie przeliczone na złote (PLN).

II. Działanie w grupie kapitałowej systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Za funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w grupie kapitałowej oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości ponoszą odpowiedzialność Zarządy Spółek. Przegląd kontroli wewnętrznej został przeprowadzony jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się on z jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W grupie kapitałowej kontrola wewnętrzna funkcjonuje jako kontrola funkcjonalna oparta na podziale funkcji i kompetencji przypisanych w zakresie czynności i obowiązków do poszczególnych stanowisk kierowniczych. System kontroli zapewnia prawidłowe udokumentowanie oraz kompletne ujęcie zakupu, sprzedaży i zabezpiecza właściwą kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Zarządy Spółek wprowadziły zarządzeniami wewnętrznymi do stosowania instrukcje w sprawie ustalania zasad sporządzania, obiegu i kontroli oraz przechowywania dokumentów księgowych i przeprowadzania inwentaryzacji.

Istniejący system kontroli wewnętrznej należy ocenić jako skuteczny i powiązany z systemem rachunkowości.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) grupy kapitałowej na 31.12.2007r. w stosunku do stanu na 31.12.2006r. oraz jego struktura są następujące: **w tys. zł**

Składniki aktywów	31.12.2007r.		31.12.2006r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Aktywa trwałe	49 021	41,0	32.197	37,6
1. Wartości niematerialne i prawne	201	0,2	232	9,4
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0,0	0	0,0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	46 468	38,8	27.315	31,9
4. Należności długoterminowe	0	0,0	0	0,0
5. Inwestycje długoterminowe	1 467	1,3	3.016	3,5
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	885	0,7	1.634	1,9
Aktywa obrotowe	70 589	59,0	53.359	62,4
1. Zapasy	19 251	16,0	14.596	17,0
2. Należności krótkoterminowe	28 197	23,7	32.215	37,7
3. Inwestycje krótkoterminowe	22 294	18,6	5.538	6,5
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	847	0,7	1 010	1,2
Aktywa razem	119 610	100,0	85.556	100,0

Majątek (aktywa) grupy kapitałowej na dzień 31.12.2007r. zwiększył się o 34 054 tys. zł., co stanowi 39,8 % ogółu aktywów.

Jego struktura przedstawia się następująco:

- aktywa trwałe 41,0 %

w tym: rzeczowe aktywa trwałe	38,8 %
- aktywa obrotowe	59,0 %

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2007r. w stosunku do stanu na 31.12.2006r. oraz jego struktura są następujące: **w tys. zł**

Składniki pasywów	31.12.2007r.		31.12.2006r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
1	2	3	4	5
Kapitał własny	78 752	65,8	46.223	54,0
w tym:				
1. Kapitał podstawowy	8 731	7,3	8.731	10,2
2. Pozostałe kapitały	36 361	30,4	35.868	42,0
3. Różnice kursowe z przeliczenia	- 1 474	-1,2	0	0,0
4. Zysk z lat ubiegłych	2 308	1,9	123	0,1
5. Zysk netto	11 891	9,9	1.469	1,7
6. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0	0	0,0
7. Kapitał mniejszości	20 935	17,5	32	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 858	34,2	39.333	46,0
1. Rezerwy na zobowiązania	1 068	0,9	908	1,1
2. Zobowiązania długoterminowe	9 666	8,1	9.269	10,8
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29 571	24,7	27.876	32,6
4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	553	0,5	1.280	1,5
PASYWA RAZEM	119 610	100,00	85.556	100,00

Źródła pochodzenia majątku grupy kapitałowej, na dzień 31.12.2007r. zwiększyły się o 34 054 tys. zł., co stanowi 39,8% ogółu pasywów.

Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku grupy kapitałowej wynosi 65,8 % ogółu źródeł pochodzenia majątku.

Natomiast środki obce – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 34,2 % ogółu pasywów grupy kapitałowej.

3. **Wyniki finansowe grupy kapitałowej w okresie objętym badaniem są następujące:** **w tys. zł**

Lp.	Treść	Okres bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Wskaźnik	
				+poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
	Działalność kontynuowana				
1.	Wynik na sprzedaży:	+ 4 558	+ 3 296	+ 1 262	138,3
	a w tym:				
	1) produktów	+ 2 630	+ 1 085	+ 1 545	242,4
	2) towarów i materiałów	+ 1 928	+ 2 211	- 283	87,2
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	+ 3 812	+1 805	+ 2 007	211,2
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	+ 4 001	- 2 112	+ 6 113	289,4
4.	Wynik na działalności gospodarczej	+ 12 371	+ 2 989	+ 9 382	413,8
5.	Zysk z udziałów w jedn. wycenianych metodą pr. własności	0	0	0	-
6.	Zysk na sprzedaży całości lub części udz. jedn. podporządk.	0	0	0	-
7.	Zysk brutto	+ 12 371	+ 2 989	+ 936	413,8
8.	Podatek dochodowy	681	1 519	+ 838	44,8
9.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		0	0	-
10.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	+ 11 690	+ 1 470	+ 10 220	800,0
	Działalność zaniechana				
11.	Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0	0	-
12.	Zysk grupy kapitałowej	11 690	1 470	+ 10 220	800,0
	Przypadający:				
	- Akcjonariuszom jedn. dominującej	11 891	1 469	+ 10 422	809,5
	- Udziałowcom mniejszościowym	- 201	1	- 202	-20200
13.	Zysk na jedną akcję (w zł/gr)	3,83	0,47	3,36	814,9

Jak wynika z przedstawionych wielkości w tabeli w okresie objętym badaniem Grupa Kapitałowa odnotowała zwiększenie zysku w stosunku do roku ubiegłego na sprzedaży produktów o 1 545 tys. zł , natomiast na sprzedaży materiałów i towarów nastąpiło pogorszenie wyniku o kwotę 283 tys. zł.

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych odnotowano poprawę w stosunku do roku ubiegłego o 2 007 tys. zł. Również na działalności finansowej jest bardzo wyraźna poprawa wyniku finansowego o 6 113 tys. zł.

W sumie wynik brutto zwiększył się o 9 382 tys. zł, co po odjęciu kwoty podatku dochodowego w wysokości 681 tys. zł, oraz dodaniu straty

przypadającej na udziałowców mniejszościowych 201 tys. zł, daje wynik netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej w wysokości 11 891 tys. zł, który jest jeszcze w bardziej znaczący sposób wyższy od ubiegłorocznego wyniku, bo aż o kwotę 10 422 tys. zł.

Na tak znaczącą poprawę wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w 2007 roku w porównaniu do roku 2006 miały wpływ przede wszystkim:

- Istotny wzrost zysku na działalności podstawowej podmiotu dominującego – FASING S.A., oraz jednostki zależnej MOJ S.A. Pozostałe jednostki zależne albo osiągnęły nieznaczny zysk – FASING – CENTRUM, albo dużą stratę – SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD Łączny wynik przypadający udziałowcom mniejszościowym jest stratą w wysokości 201 tys. zł., z jednej strony pomniejszający kapitały mniejszościowe, a z drugiej powiększający wynik Grupy Kapitałowej z kwoty 11 690 tys. zł do kwoty 11 891 tys. zł stanowiąc zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego,
- zysk podmiotu dominującego z tytułu podwyższenia kapitału akcyjnego w jednostce zależnej (MOJ S.A.) w wysokości 7 300 tys. zł zaprezentowany jako przychód finansowy podmiotu dominującego.

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

Lp.	Nazwa wskaźnika	Okres bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	12,9 %	1,7 %	11,2 %
2.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	241,4 %	173,9 %	67,5 %
3.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	175,6 %	126,2 %	49,4 %
4.	Wskaźnik płynności bardzo szybki	76,2 %	18,0 %	58,2 %
5.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	78 dni	83 dni	5 dni
6.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	33 dni	37 dni	4 dni
7.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	34,3 %	45,3%	11 %
8.	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	65,8 %	54,0 %	11,8 %

9.	Wskaźnik zobowiązań do kapitałów własnych	51,2 %	83,8 %	32,6 %
10.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych dział. operacyjnej	2,1	0,2	1,9

W Grupie Kapitałowej wszystkie wskaźniki ekonomiczno – finansowe w znaczący sposób wzrosły i są na dobrym lub bardzo dobrym poziomie biorąc pod uwagę branże, w których działają podmiot dominujący i jednostki zależne.

5. Wnioski końcowe.

Odnosząc się do stanu posiadanych aktywów i pasywów oraz zawartych umów na 2008 rok dających duże możliwości zwiększenia zapotrzebowania na produkty Grupy Kapitałowej FASING S.A., a więc zwiększenia sprzedaży, kontynuacja działalności podmiotu dominującego i spółki zależnej MOJ S.A. na najbliższy okres 2008 roku nie jest zagrożona.

W przypadku spółki zależnej FASING – CENTRUM Sp. z o.o., która w okresie objętym badaniem uzyskała zysk netto w wysokości 131 tys. zł i wykazała w jednostkowym sprawozdaniu ujemny kapitał własny w kwocie 217 tys. zł; realizująca program naprawczy przygotowany przez Zarząd Spółki oraz podaniu informacji we wprowadzeniu do jednostkowego sprawozdania finansowego, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej - zasadność dalszego istnienia i kontynuacja działalności gospodarczej w 2008 roku może być zagrożona.

Osiągnięcie przez Spółkę FASING – CENTRUM dodatniego wyniku finansowego netto w badanym okresie należy ocenić pozytywnie.

Niemniej jednak sytuacja płatnicza Spółki pogorszyła się na tyle istotnie, że w połączeniu z ujemnym kapitałem własnym stwarza to zagrożenie do kontynuacji działalności gospodarczej w 2008 roku.

Należy więc konsekwentnie realizować program naprawczy przygotowany przez Zarząd Spółki, aby kontynuacja działalności w 2008 roku nie była zagrożona.

Przy czym zarówno wielkości aktywów i pasywów jak i poziom zadłużenia Spółki FASING – CENTRUM nie zagrażają kontynuacji działalności całej Grupy Kapitałowej.

Również jednostka zależna działająca na obszarze Chin - SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD pomimo wykazania straty w 2007 roku w wysokości 1 133 tys. zł, jest w fazie wzrostu i posiada odpowiedni potencjał gospodarczy aby w nadchodzących latach osiągać dodatnie wyniki finansowe.

D. BADANIE SKŁADNIKÓW MAJĄTKU, ŹRÓDEŁ JEGO POCHODZENIA I POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK CAŁOKSZTAŁTU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne

- 1) Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych objętych konsolidacją na dzień 31.12.2007r. wynosi:

– jednostki dominującej	522.479,73 zł
– jednostek zależnych krajowych	365 734,02 zł
– jednostki zależnej zagranicznej	0,00 zł

Razem: 888 213,75 zł

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	0,00 zł
---	---------

Wartość początkowa po wyłączeniach 888 213,75 zł

- 2) Umożnienie W.N.iP. jednostek objętych konsolidacją na dzień 31.12.2007r. wynosi:

– jednostki dominującej	522 479,73 zł
– jednostek zależnych krajowych	165 012,23 zł
– jednostki zależnej zagranicznej	0,00 zł

Razem: 687 491,96 zł

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	0,00 zł
---	---------

Wartość umorzenia po wyłączeniach 687 491,96 zł

- 3) Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych po korektach konsolidacyjnych wykazana na dzień 31.12.2007r.

wynosi (1 – 2) 200 721,79 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 4,2 %

- 4) Zaistniałe zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych wg **wartości początkowej** w grupie kapitałowej w okresie badanym przedstawiają się następująco:

a) w jednostce dominującej:

- stan na 01.01.2007r. 522.479,73 zł

Zwiększenia nie występują

Zmniejszenia nie występują

- stan WNiP w jednostce dominującej na 31.12.2007r. wg cen nabycia wynosi 522.479,73 zł

b) w jednostkach zależnych krajowych:

- stan na 01.01.2007r. 323 521,47 zł

Zwiększenia z tytułu:

- zakupów wartości niematerialnych i prawnych 42 212,55 zł

Zmniejszenia nie występują

- stan WNiP na 31.12.2007r. w jednostkach zależnych wg cen nabycia wynosi 365 734,02 zł

Razem stan WNiP w wartości początkowej na 31.12.2007r. (a+b) wynosi 888 213,75 zł

Umorzenia WNiP (amortyzacja) za 2007r.:

- w jednostce dominującej 63 333,50 zł

- w jednostkach zależnych krajowych 10 560,72 zł

Razem 73 894,22 zł

Pozostałe zwiększenia i zmniejszenia nie występują

Stan netto wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2007r. wynosi

200 721,79 zł

2. Rzeczowe aktywa trwałe

1) Wartość początkowa środków trwałych jednostek objętych konsolidacją na dzień 31.12.2007r. wynosi.

– jednostki dominującej.	140 871 080,38 zł
– jednostek zależnych krajowych	7 941 404,37 zł
– jednostki zależnej zagranicznej	9 539 275,29 zł

Razem: **158 351 760,04 zł**

- wyłączenie gruntów użytkowanych wieczysto na mocy decyzji administracyjnych	- 2 878 566,44 zł
- przeszacowanie środków trwałych na dzień 01.01.2004 r.	+978.617,35 zł
- zmiany konsolidacyjne o wynik na sprzedaży środków trwałych do jednostki zagranicznej	- 548 342,85 zł

Wartość początkowa środków trwałych po wyłączeniach **155 903 468,10 zł**

2) Umorzenie środków trwałych na dzień 31.12.2007r. objętych konsolidacją wynosi:

– jednostki dominującej	111 323 157,58 zł
– jednostek zależnych krajowych	4 207 359,82 zł
– jednostki zależnej zagranicznej	350 999,97 zł

Razem: **115 881 517,37 zł**

– wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych	+ 834 948,57 zł
- umorzenie przeszacowanych środków trwałych na dzień 01.01.2004 r.	-310.542,02 zł

Wartość umorzenia środków trwałych po wyłączeniach **116 405 923,92 zł**

3) Wartość netto środków trwałych po korektach konsolidacyjnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2007r.

wynosi (1-2) 39 497 544,18 zł

Z ogółu wartości netto środków trwałych przypada na:

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego

gruntu)	164 425,00 zł
b) budynki, budowle, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13.477 951,14 zł
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 588 864,69 zł
d) środki transportu	1 196 409,57 zł
e) inne środki trwałe	69 893,78 zł
Razem środki trwałe	39 497 544,18 zł
f) środki trwałe w budowie	6 970 371,45 zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe wykazane w bilansie na 31.12.2007 r.	46 467 915,63 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	38,8 %

4) W ciągu 2007 roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem z tytułu:

- zakupów gotowych dóbr	8 155 929,79 zł
w tym w jedn. zagranicznej	6 677 664,25 zł
- przychodów z zakończonej budowy środków trwałych	525 382,07 zł
- leasingu	6 046 497,92 zł
- aportu	2 857 961,13 zł
- inne (ujawnienia, decyzja US)	53 166,83 zł
Razem	17 638 937,74 zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	308 551,58 zł
- sprzedaży	1 796 694,66 zł
- inne	575 598,09 zł
Razem	2 680 844,33 zł

mniej umorzenie 1 471 222,00 zł

wartość netto rozchodowanych środków trwałych 1 209 622,33 zł

Stan netto środków trwałych grupy kapitałowej

na dzień 31.12.2007r. wykazany prawidłowo

w skonsolidowanym bilansie wynosi 39 497 544,18 zł

5) W 2007 roku **nakłady na budowę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych** wynoszą:

a) Nakłady (łącznie z zakupami gotowych dóbr) w:

– jednostce dominującej	5 622 914,07 zł
– jednostkach zależnych krajowych	1 585 300,70 zł
– jednostce zależnej zagranicznej	0,00 zł

Razem nakłady	7 208 214,77 zł
----------------------	------------------------

b) Źródła finansowania – amortyzacja 3 769 213,85 zł

– w jednostce dominującej	2 560 190,40 zł
– w jednostkach zależnych	858 023,48 zł
– jednostce zależnej zagranicznej	350 999,97 zł

Razem źródła finansowania	3 769 213,85 zł
----------------------------------	------------------------

Niedobór źródeł finansowania

w grupie kapitałowej wynosi (a-b) 3 439 000,92 zł

– w jednostce dominującej	3 062 723,67 zł
– w jednostkach zależnych	376 277,25 zł

Wartość bilansowa środków trwałych w budowie
wykazana w skonsolidowanym bilansie na dzień

31.12.2007r. 6 970 371,45 zł

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, środki trwałe w budowie w skonsolidowanym bilansie na dzień 31.12.2007r. wykazano w prawidłowych wartościach.

4. Należności długoterminowe

w skonsolidowanym bilansie na dzień 31.12.2007r. nie występują.

5. Inwestycje długoterminowe na dzień 31.12.2007r. wynoszą:

w zł

Pozycja bilansu	Wartość w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Korekty konsolidacyjne + zwiększenie - zmniejszenie	Wartość wykazana w bilansie
1	2	3	4	5
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

Długoterminowe aktywa finansowe	16 058 426,04	5 011 905,95	- 9 579 399,35	1 467 120,74
a) w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	13 402 345,00	3 822 945,65	- 9 579 399,35	0,00
- udziały lub akcje	13 402 345,00	3 822 945,65	- 9 579 399,35	0,00
b) w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	2 656 081,04	1 188 960,30	0,00	1 467 120,74
- udziały lub akcje	2 098 319,02	1 188 960,30	0,00	909 358,72
- inne papiery wartościowe	557 762,02	0,00	0,00	557 762,02
Razem wykazano w bilansie	1 058 426,04	5 011 905,95	- 9 579 399,35	1 467 120,74

Udział w sumie bilansowej

1,2 %

- 1) Inwestycje długoterminowe w nieruchomościach, wartościach niematerialnych i prawnych oraz inne inwestycje długoterminowe w skonsolidowanym bilansie na 31.12.2007r. nie występują.
- 2) W wyniku konsolidacji metodą pełną **wyłączono** z długoterminowych aktywów finansowych udziały i akcje, nabyte przez jednostkę dominującą w niżej wymienionych spółkach zależnych objętych konsolidacją:

Jednostka	Wartość udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpis aktualizujący	Wartość udziałów i akcji podlegająca wyłączeniu
FASING – CENTRUM Sp. z o.o.	51 500,00	0,00	51 500,00
MOJ S.A.	4.596.925,00	1.317.468,59	3.279.456,41
SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture.	8 753 920,00	2 505 477,06	6 248 442,94
Razem wyłączenia udziałów	13 402 345,00	3 822 945,65	9 579 399,35

3) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach obejmują:

- udziały i akcje posiadane przez jednostkę dominującą: 909 358,72 zł
- wg wartości nabycia 2 098 319,02 zł
- odpis aktualizujący 1 188 960,30 zł

W okresie objętym badaniem jednostka dominująca :

- nabyła od Spółki MOJ S.A. jeden udział w spółce Katowickie Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe FASING - CENTRUM Sp. z o.o. za kwotę 500,00 zł (umowa sprzedaży z dnia 22.01.2007r.) posiadając w chwili obecnej 100% udziałów w tej spółce.
- uzupełniła zgodnie z zapisami w aneksie nr III do Kontraktu z dnia 24.02.2006r wkład pieniężny do wspólnego przedsiębiorstwa typu joint venture z kapitałem polsko – chińskim SHAN DONG LIANGDA ROUND LINK CHAINS CO., LTD z siedzibą w mieście XINTAI prowincja Shandong (CHINY,) przekazując 1 834 900 USD o wartości 8 753 920,00 zł.
- dokonała przymusowego wykupu posiadanych akcji w firmie Zakłady Urządzeń Technicznych „WAMAG” S.A. w Wałbrzychu (uchwała nr 4 NWZ ZUT „WAMAG” S.A.), jako akcjonariusz mniejszościowy na rzecz większościowego akcjonariusza KOPEX S.A. Katowice za kwotę 28.819,20 zł. Wartość akcji w cenie nabycia 2 538 780,00 zł. W latach ubiegłych dokonano odpisu aktualizacyjnego w kwocie 1 650 207,00 zł.
Zmiany w księgach pierwszego półrocza 2007r. to zaliczenie w ciężar kosztów finansowych wartości ewidencyjnej sprzedanych akcji w kwocie 888 573,00 zł, wykorzystanie poprzednio utworzonego odpisu oraz zaliczenie do przychodów finansowych kwoty 28.819,20 zł.

Spółka zależna krajowa FASING – CENTRUM Sp. z o.o. otrzymała w 2007r. w wyniku zamiany wierzytelności akcje Fabryki Maszyn

i Urzędzeń FAMAK S.A. w Kluczborku za kwotę 15 950,00 zł

- 4) Inne papiery wartościowe w kwocie 556.348,61 zł
stanowią w jednostce dominującej obligacje Skarbu Państwa
o wartości 547 020,45 zł.

Na dzień bilansowy naliczone zostały odsetki w kwocie 10 741,57 zł.

Dokonane wyłączenia i korekty wartości udziałów i akcji zostały
ustalone zgodnie z wymaganą procedurą konsolidacji.

Długoterminowe aktywa finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu
finansowym zostały wykazane prawidłowo.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

Wykazane w skonsolidowanym bilansie w kwocie	885 322,46 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,7 %
obejmują:	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	
dochodowego	426 659,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	458 663,46 zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych
ustalono prawidłowo w oparciu o ujemne różnice przejściowe występujące
między księgową a podatkową wartością składników aktywów, które
w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku.
Prawidłowo zostały wykazane w aktywach bilansu.

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia części odsetkowej
od umów leasingu. Są to umowy wieloletnie za zakupione maszyny do
spłaty w latach 2009 - 2011 r.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe ustalone zostały prawidłowo
w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy

Zapasy na 31.12.2007r. wynoszą 19 251 349,81 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 16,0 %

z tego przypada na:

1) materiały 7 340 816,99 zł

2) półprodukty i produkty w toku 5 493 750,99 zł

3) produkty gotowe 4 753 905,26 zł

4) towary 1 662 876,57 zł

Z podanych wyżej zapasów ogółem przypada na:

– jednostkę dominującą 14 090 932,99 zł

– jednostki zależne krajowe 3 893 024,19 zł

– jednostkę zależną zagraniczną 1 392 687,52 zł

Suma zapasów wykazanych w skonsolidowanym bilansie została pomniejszona o odpisy aktualizujące ich wartość, i tak:

- materiały o 85 445,37 zł

- produkty gotowe o 60 539,47 zł

- towary o 43 971,98 zł

Razem 189 956,82 zł

W stanie zapasów na 31.12.2007r. dokonano wyłączeń konsolidacyjnych na kwotę 125 294,89 zł.

Stan zapasów wykazany w skonsolidowanym bilansie jest prawidłowy.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wynoszą: 33 963 238,80 zł

pomniejszone o :

– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 3 308 909,06 zł

– wyłączenia i korekty konsolidacyjne 2 457 303,76 zł

Należności krótkoterminowe w skonsolidowanym

bilansie na dzień 31.12.2007r. 28 197 025,98 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 23,7 %

W tym przypada na:

– należności od jednostek powiązanych	326 409,85 zł
– należności od pozostałych jednostek	27 870 616,13 zł

Należności krótkoterminowe netto **28 197 025,98 zł**

Na należności wątpliwe i sporne utworzono w spółkach odpisy aktualizujące zaliczone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności zgodnie z opinią biegłych rewidentów wyceniono według wartości wymaganej do zapłaty.

Należności wykazane w sprawozdaniach finansowych spółek grupy kapitałowej zostały skorygowane o wyłączenia wzajemnych obrotów rozrachunków występujących między spółkami objętymi konsolidacją jak również o korekty wynikające z wzajemnych rozliczeń.

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

– nieprzeterminowane	15 052 568,73 zł
– przeterminowane	14 078 242,73 zł

w tym płatne:

a) do 3 miesięcy	7 432 373,67 zł
b) od 3 do 6 miesięcy	1 535 440,20 zł
c) od 6 do 12 miesięcy	2 203 502,00 zł
d) powyżej 12 miesięcy	2 906 926,86 zł

Razem: **29 130 811,46 zł**

Odpisy z tytułu aktualizacji (przed korektami konsolidacyjnymi) 3 285 043,79 zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług na dzień

31.12.2007r. wykazany w jednostkowych bilansach

spółek wynosi: 25 845 767,67 zł

Wyłączenia rozrachunków występujących między

spółkami grupy kapitałowej z tytułu należności za

wzajemne dostawy i usługi wynoszą: 2 366 926,57 zł

Stan należności z tytułu dostaw i usług po dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2007r. wynosi:

23 478 841,10 zł

z tego:

- od jednostek powiązanych 125 261,60 zł
- od pozostałych jednostek 23 353 579,50 zł

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w skonsolidowanym bilansie są prawidłowe.

2.2. Należności skierowane do sądu

Należności skierowane do sądu w skonsolidowanym bilansie nie występują .

2.3. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych ustalone zostały w wysokości **2 491 459,30 zł** wynikają z jednostkowych bilansów:

- W jednostce dominującej w kwocie:* 2 388 394,36 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych 315 788,00 zł
 - podatek od towarów i usług VAT 2 072 606,36 zł

- W jednostkach zależnych krajowych w kwocie:* 90 017,13 zł
- podatek dochodowy od osób prawnych 5 770,00 zł
 - podatek od towarów i usług VAT 74 482,23 zł
 - zasiłki ZUS 9 764,90 zł

- W jednostce zależnej zagranicznej*
- podatek od eksportu w kwocie 13 047,81 zł

Stan należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych został prawidłowo wykazany w skonsolidowanym bilansie na dzień 31.12.2007r.

2.4. Pozostałe należności wykazane w skonsolidowanym bilansie

- od jednostek powiązanych 201 148,25 zł
- od pozostałych jednostek 2 025 577,33 zł

Obejmują inne należności na łączną kwotę brutto	2 340 968,04	zł
minus odpis aktualizujący	64 162,08	zł
minus wyłączenia konsolidacyjne	50 080,38	zł

Stan pozostałych należności wynikający z jednostkowych bilansów:

– jednostki dominującej w kwocie	1 138 412,17	zł
– jednostek zależnych krajowych	1 108 144,25	zł
– jednostki zależnej zagranicznej	30 249,54	zł
razem	2 276 805,96	zł

minus wyłączenia konsolidacyjne wzajemnych rozliczeń w grupie kapitałowej	50 080,38	zł
---	-----------	----

Stan pozostałych należności wykazany prawidłowo w skonsolidowanym bilansie wynosi	2 226 725,58	zł
---	--------------	----

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą: 22 293 789,48 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej	18,6	%
--------------------------------------	------	---

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 22 273 668,70 zł

a) w jednostkach zależnych i wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	9 124 402,68	zł
– udzielone pożyczki	9 124 402,68	zł

b) w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wycenianych metodą praw własności	456 762,05	zł
– udzielone pożyczki	456 762,05	zł
– wyłączenie konsolidacyjne	- 456 762,05	zł

c) w pozostałych jednostkach:	50 611,41	zł
– udzielone pożyczki	50 611,41	zł

d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 098 654,61	zł
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 155 358,88	zł
– inne środki pieniężne	10 369 125,33	zł
- inne aktywa pieniężne	574 170,40	zł

2. Inne inwestycje krótkoterminowe 20 120,76 zł

W jednostce dominującej na 31.12.2007 roku wykazano w bilansie:

- udzielone pożyczki w kwocie 50 611,41 zł
 - środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 421 108,76 zł
- oraz

inne środki pieniężne na które składają się:

- środki pieniężne na lokacie bankowej w PKO BP 1 011 757,39 zł
- weksle obce z wystawienia „Carbonex” Sp. z o.o. 2 200 000,00 zł
- razem 3 211 757,39 zł

Weksle obce z wystawienia wystawione przez „Carbonex” Sp. z o. o. z terminem wykupu na dzień od 01.10-04.10.2007 oraz 31.12.2007r. zostały w pełnej kwocie wykupione w miesiącu styczniu 2008 roku.

W jednostkach zależnych krajowych wykazano w bilansie:

MOJ S.A.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach

wykazano w kwocie 765 073,89 zł

Inne aktywa pieniężne , to 8 weksli, każdy po

30 000,00 zł wystawione zgodnie z porozumie-

niem wekslowym (termin płatności powyżej

3 miesięcy). 240 000,00 zł

Inne środki pieniężne , lokaty terminowe na

rachunkach bankowych 7 054 980,36 zł

Inne inwestycje krótkoterminowe w kwocie 20 120,76 zł

FASING – CENTRUM Sp. z o.o.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach

wykazano w kwocie 26 453,80 zł

Inne środki pieniężne , lokaty terminowe

na rachunkach bankowych w kwocie 102 387,58 zł

Inne aktywa pieniężne na kwotę 217 497,34 zł

stanowią:

weksle obce z terminem realizacji do 20.02.2008r.

Środki pieniężne w kasach zostały wykazane prawidłowo i kompletnie oraz w pełni potwierdzone protokołami inwentaryzacyjnymi na 31.12.2007r.

W jednostce zależnej zagranicznej wykazano w bilansie:

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach wykazano

w kwocie 942 722,43 zł

Inne aktywa pieniężne na kwotę 116 673,06 zł

to należności wekslowe (noty dłużne).

Środki pieniężne w bankach zostały prawidłowo wycenione, są zgodne z wyciągami bankowymi i zgodne z saldami kont analitycznych.

Stan środków pieniężnych został prawidłowo wyceniony i wykazany w aktywach bilansu.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą 846 613,24 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,7 %

z tego:

– w jednostce dominującej 713 845,70 zł

– w jednostkach zależnych krajowych 132 767,54 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują następujące tytuły kosztów do rozliczenia w czasie:

- koszty energii elektrycznej 108 778,69 zł

- rozliczenie części odsetkowej od umów leasingowych za zakupione maszyny do spłaty w 2008 roku na łączną kwotę 419 396,18 zł

- pozostałe rozliczenia z tytułu przedpłat prenumeraty, ubezpieczeń majątkowych i inne 318 438,37 zł

Wymienione wyżej tytuły kosztów międzyokresowych są prawidłowo wycenione. W pozycji tej nie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych. Pozycja prawidłowo wykazana w skonsolidowanym bilansie.

III. KAPITAŁ WŁASNY

1. **Kapitał własny** wynosi **78 751 511,18 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej **54,0 %**

i składa się z:

Kapitałów przypadających akcjonariuszom

jednostki dominującej, w tym z: **57 816 885,96 zł**

1) Kapitału podstawowego **8.731.369,72 zł**

2) Kapitału zapasowego **28 262 407,00 zł**

3) Kapitału z aktualizacji wyceny **8.098 226,99 zł**

4) Pozostałych kapitałów rezerwowych **0,00 zł**

5) Różnice kursowe z przeliczenia **- 1 474 286,13 zł**

6) Zysku z lat ubiegłych **2 307 798,12 zł**

7) Zysku netto przypadający akcjonariuszom
jednostki dominujące **11 891 370,26 zł**

8) Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego
(wielkość ujemna) **0,00 zł**

Kapitałów przypadających mniejszości, w tym z: **20 934 625,22 zł**

straty netto przypadający mniejszości **- 201 778,46 zł**

2. **Kapitał podstawowy jednostek objętych konsolidacją**

suma kapitałów podstawowych.

wynosi: **34 848 209,72 zł**

Wyłączenia wartości udziałów spółek zależnych
w grupie kapitałowej na dzień 31.12.2007r. wynoszą **26 116 840,00 zł**

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2007r. wykazany
w skonsolidowanym bilansie jest ustalony prawidłowo
i wynosi **8.731.369,72 zł**

Wyłączenia dotyczące udziałów w spółkach zależnych stanowią :

– FASING - CENTRUM Sp. z o.o. **50.000,00 zł**

– MOJ S.A. **8 559 000,00 zł**

– SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS

Kapitał podstawowy grupy kapitałowej**na 31.12.2007r. w kwocie****8.731.369,72 zł**

stanowi kapitał akcyjny jednostki dominującej, który dzieli się na 3.107.249 akcji.

z tego:

- 2.080.910 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,81 zł każda na wartość 5.847.357,10 zł.
- 693.637 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,81 zł każda i cenie emisyjnej 7,00 zł każda na wartość 1.949.120,00 zł
- 332.702 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,81 zł każda i cenie emisyjnej 10,00 zł każda na wartość 934.892,62 zł.

Struktura akcjonariatu uwzględniająca emisję akcji serii A, B i C wg stanu na dzień 31.12.2007r. roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	% udział w kapitale akcyjnym	Wartość kapitału akcyjnego
„TRADIMEX”Sp. z o.o. Katowice	1.231961	39,65	3.461.810,41
EKO KARBON Sp. z o.o. Katowice	356 095	11,46	1.000.626,95
KARBON 2 Sp. z o.o.			
–połączenie 11.05.2007	1 588 056	51,11	4 4.62.437,36
Bank Gospodarstwa Krajowego Warszawa	522 700	16,82	1.468.787,00
KOPEX S.A.	280 000	9,01	786.800,00
Pozostałe osoby fizyczne i osoby prawne	716 493	23,06	2.013.345,36
Razem	3 107 249	100,00	8.731.369,72

Kapitał został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

W dniu 18.05.2007r. Spółka dominująca otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza wystosowane w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

publicznych (Dz. U. 2005 Nr 184, poz. 1539), iż Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11.05.2007r. zostało dokonane połączenie spółek;

- a) „TRADIMEX”Sp. z o.o. Katowice, jako spółki przejmującej;
- b) EKO KARBON Sp. z o.o. Katowice, jako spółki przejmowanej.

Połączenie zostało dokonane w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. w związku z art. 516 § 7 k.s.h. w drodze przeniesienia całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą w zamian za udziały utworzone w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki przejmującej, które zostały wydane wspólnikom Spółki przejmowanej.

3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

nie występują.

4. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jednostki dominującej oraz spółek zależnych grupy kapitałowej na dzień 31.12.2007r.

wynosi: 27.168.359,45 zł

i występuje w:

- jednostce dominującej 24.706 275,42 zł
- w jednostkach zależnych krajowych:
 - FASING - CENTRUM Sp. z o.o. 64.413,71 zł
 - MOJ S.A. 20 370 663,11 zł
- w jednostce zagranicznej (nadwyżka kapitałowa) 133,78 zł

Dokonano wyłączenia konsolidacyjnego na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych:

- z kapitału zapasowego spółki zależnej MOJ S.A.
 - w kwocie 16 879 012,13 zł
- z nadwyżki kapitałowej jednostki zagranicznej 66,89 zł

Kapitał zapasowy wykazany w skonsolidowanym bilansie został ustalony prawidłowo i wynosi 28 262 407,00 zł

5. Kapitał z aktualizacji wyceny

na dzień 31.12.2007r. wynosi 8 098 226,99 zł

Kapitał z aktualizacji wyceny w jednostce dominującej

na dzień 01.01.2007r. wynosi 7 121 000,36 zł

Na podstawie MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” jednostka dominująca dokonała badania posiadanych środków trwałych - maszyn i urządzeń oraz środków transportu, zwiększając ich wartość na dzień 01.01.2004r. Skutki wyceny odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny

w kwocie 978.617,35 zł

Zmiany w stanie kapitału w roku 2007r. wystąpiły z tytułu przekazania na kapitał zapasowy kwoty 1 390,72 zł od sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych w 2007r.

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 31.12.2007r. 8 098 226,99 zł

Kapitał z aktualizacji wyceny w jednostkach zależnych nie występuje.

6. Pozostałe kapitały rezerwowe - nie występują.

7. Różnice kursowe z przeliczenia

W bilansie jednostkowym jednostki zależnej zagranicznej wykazano kwotę - 3 094 404,73 zł

W związku z włączeniem jednostki zależnej zagranicznej do konsolidacji dokonano przeliczenia pozycji bilansowych na dzień 31.12.2007r. z nie wymienialnej waluty chińskiej (juan-RMB) na walutę (dolar-USA) oraz na walutę polską. Wyceniono również kapitały stosując kurs z dnia objęcia kontroli nad Spółką. Wystąpiły różnice kursowe, które rozliczono w 50% na kapitał mniejszości w kwocie 1 620 118,61 zł.

Zmiana konsolidacyjna + 1 620 118,61 zł

Wykazano w skonsolidowanym bilansie kwotę - 1 474 286,12 zł

8. Zysk z lat ubiegłych

W jednostkowym bilansie jednostki dominującej zysk z lat ubiegłych na dzień 31.12.2007r. nie występuje. W spółkach zależnych krajowych stanowi stratę w kwocie 343 478,19 zł, z czego:

- w spółce MOJ S.A. występuje zysk w kwocie (+) 119 424,74 zł,
- w spółce FASING – CENTRUM strata w kwocie (-) 462 902,93 zł

Zmiany konsolidacyjne przedstawiają się następująco:

w zł		
Treść	Ujemne	Dodatnie
Skutki zastosowania MSR	1 376 976,68	226 599,60
rezerwa na świadczenia pracownicze	893 829,50	
w tym:		
FASING S.A.	449 910,28	
FASING-MOJ	443 256,97	
FASING – CENTRUM	662,25	
FASING – MOJ amortyzacja z przeceny		226 599,60
FASING S.A. amortyzacja z przeceny	483 147,18	
Korekty konsolidacyjne	21 793,26	3 823 446,65
MOJ S.A. odpis aktualiz. udziały		1.317 468,59
LIANGDA odpis aktualiz. udziały		2 505 978,06
FASING – CENTRUM koszty nabycia udziałów	1.500,00	
MOJ S.A. zyski mniejszości	20 293,26	
R a z e m	1 398 769,94	4 050 046,25

Zysk z lat ubiegłych po zmianach konsolidacyjnych

wynosi 2 307 798,12 zł

i dotyczy:

- jednostki dominującej (strata) - 933 057,46 zł
- jednostek zależnych (zysk) + 3 584 333,77 zł

w tym:

- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.(strata) - 2 162,25 zł
- MOJ S.A. (zysk) + 1 080 517,96 zł

- SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK CHAINS
CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture .(zysk) + 2 505 978,06 zł

Zysk z lat ubiegłych został prawidłowo ustalony i wykazany w pasywach skonsolidowanego bilansu.

9. **Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki**

dominującej 11 891 370,26 zł

W jednostkowym bilansie jednostki dominującej i spółek zależnych zysk netto na dzień 31.12.2007r.

stanowi kwotę 5 841 745,51 zł

i dotyczy:

– jednostce dominującej (zysk) 5 027 958,74 zł

– jednostkach zależnych (zysk): 813 786,77 zł

w tym:

- FASING – CENTRUM Sp. z o.o.(zysk) 131 002,88 zł

- MOJ S.A. (zysk) 1 961 679,86 zł

- SHANDONG LIANGDA FASING ROUND LINK

CHAINS CO., LTD (nazwa angielska) - joint venture .

(strata) - 1 278 895,97 zł

Zmiany konsolidacyjne za badany okres zysku netto przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej przedstawiają się następująco:

Treść	Ujemne	Dodatnie
Skutki zastosowania MSR	377 657,78	0,00
FASING S.A. rezerwa na świad. prac.	56 547,06	
MOJ S.A. rezerwa na świad. prac.	52 439,11	
FASING – CENTRUM rez. na świad. prac.	812,64	
MOJ S.A. amortyzacja z przeceny	81 066,91	
FASING S.A. amortyzacja z przeceny	186 792,06	
Korekty konsolidacyjne	1 493 038,91	7 920 321,44
MOJ S.A. zysk mniejszości	908 846,28	

LIANGDA strata mniejszości		566 531,75
MOJ S.A. strata na podwyższeniu kapitału		7 353 789,69
MOJ S.A. udział mniejszości w wypłacie zysku	82 740,00	
FASING S.A. zysk ze sprzedaży śr. trwałych	124 522,83	
FASING S.A. zysk ze sprzedaży materiałów	125 294,89	
FASING S.A. zysk ze sprzedaży usług	251 634,91	
R a z e m	1 870 696,69	7 920 321,44

W wyniku przeprowadzonej konsolidacji zysk netto

grupy poprawił się o 6 049 624,75 zł

w jednostce dominującej wystąpiła (strata) 744 791,75 zł

w jednostkach zależnych: (zysk) 6 794 416,50 zł

z tego

– MOJ S.A. (zysk) 6 228 697,39 zł

- LIANGDA FASING (zysk) 566 531,75 zł

– FASING – CENTRUM Sp. z o.o. (strata) 812,64 zł

Zysk netto został prawidłowo ustalony i wykazany w pasywach skonsolidowanego bilansu.

10 Kapitał przypadający udziałowców mniejszościowym

Kapitał przypadający na dzień 31.12.2007r. na udziałowców mniejszościowych spółki zależnej wynosi **20 934 625,22 zł**

Z tego przypada na :

- udziałowców mniejszościowych spółki MOJ S.A. kwota 14 459 448,06 zł

- udziałowców mniejszościowych spółki chińskiej kwota 6 475 177,16 zł

w tym **strata netto** stanowi kwotę 201 778,46 zł

Kapitały mniejszości zostały prawidłowo ustalone i wykazane w pasywach bilansu.

Poszczególne pozycje kapitałów i wyniku finansowego zostały prawidłowo wykazane w skonsolidowanym bilansie z uwzględnieniem korekt i wyłączeń.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u> wynoszą	1 068 514,31	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,9	%

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 886,00	zł
<i>z tego przypada na:</i>		
– jednostkę dominującą	2 980,00	zł
– jednostki zależne	61 906,00	zł
2) rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 003 628,31	zł
<i>z tego przypada na:</i>		
– długoterminowe	842 025,88	zł
– krótkoterminowe	161 602,43	zł
<i>i dotyczą one:</i>		
– jednostki dominującej	506 457,34	zł
– jednostek zależnych	497 170,97	zł
3) pozostałe rezerwy	0,00	zł

2. Zobowiązania długoterminowe

w grupie kapitałowej wynoszą	9 666 313,38	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	8,1	%
<i>i dotyczą:</i>		
1) jednostek powiązanych	0,00	zł
2) pozostałych jednostek	9 666 313,38	zł
<i>z tytułu:</i>		
a) kredytów i pożyczek	3 571 741,84	zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	zł
c) innych zobowiązań finansowych	0,00	zł
d) innych	6 094 571,54	zł

Zobowiązania długoterminowe dotyczą:

– jednostki dominującej	9 321 625,55	zł
– jednostek zależnych	344 687,83	zł

Długoterminowe kredyty bankowe w kwocie 3 571 741,84 zł

wykazano w skonsolidowanym bilansie w prawidłowej wysokości

Występują one w jednostce dominującej i są one do spłaty od 2009 roku.

Inne zobowiązania długoterminowe występują

w jednostce dominującej i jednostce zależnej

MOJ S.A. w kwocie 6 094 571,54 zł

Stanowią one spłatę części kapitałowej opłat leasingowych w związku z przeklasyfikowaniem umów leasingu operacyjnego na leasing finansowy i wprowadzeniu środków trwałych do ewidencji bilansowej.

Spłaty rat odbywają się terminowo zgodnie z umowami.

Zobowiązania długoterminowe zostały wykazane w sposób kompletny i prawidłowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

wykazane w skonsolidowanym bilansie wynoszą 29 570 649,79 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 24,7 %

i obejmują zobowiązania :

1) Wobec jednostek powiązanych	2 274 501,61	zł
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności		
– do 12-tu miesięcy	2 274 501,61	zł
– powyżej 12 miesięcy	0,00	zł
b) inne	0,00	zł
2) Wobec jednostek pozostałych	27 264 197,58	zł
a) kredyty i pożyczki	9 493 195,25	zł
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	zł
c) inne zobowiązania finansowe	15 032,45	zł

d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	6 630 380,97	zł
– do 12-tu miesięcy	6 630 380,97	zł
– powyżej 12 miesięcy	0,00	zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy	204 861,88	zł
f) zobowiązania wekslowe	2 050 000,00	zł
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 399 958,82	zł
h) z tytułu wynagrodzeń	972 261,57	zł
i) inne	6 498 506,64	zł
3) Fundusze specjalne	31 950,60	zł
Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych przypada na:		
– jednostkę dominującą	28 068 097,99	zł
– jednostki zależne krajowe	3 401 102,54	zł
– jednostkę zależną zagraniczną	1 015 515,07	zł
Razem:	32 484 715,60	zł
Wyłączenia konsolidacyjne wynoszą	2 914 065,81	zł
i zostały ustalone prawidłowo.		

Stan zobowiązań krótkoterminowych wykazano
prawidłowo w skonsolidowanym bilansie w kwocie 29 570 649,79 zł

Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług
jest następująca:

a) nieprzeterminowane	6 678 081,58	zł
b) przeterminowane	4 684 104,76	zł
<i>płatne:</i>		
– do 3 miesięcy	3 758 259,99	zł
– od 3 do 6 miesięcy	131 855,37	zł
– od 6 do 12 miesięcy	237 435,54	zł
– powyżej 12 miesięcy	556 553,86	zł
Razem a + b	11 362 186,34	zł

W zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług dokonano
wyłączeń konsolidacyjnych na kwotę 2 457 303,76 zł

Zobowiązania wykazane w bilansie wynoszą	8 904 882,58 zł
z tego:	
- w jednostkach powiązanych	2 274 501,61 zł
- w pozostałych jednostkach	6 630 380,97 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu w wielkościach prawidłowych.

Inne pozycje zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek stanowią w szczególności :

<i>Kredyty i pożyczki</i> wg sprawozdań jednostkowych stanowią kwotę	9 949 957,30 zł
pomniejszone o wyłączenia konsolidacyjne w kwocie	456 762,05 zł
wykazane prawidłowo w skonsolidowanym bilansie	9 493 195,25 zł
dotyczące :	
– jednostki dominującej	9 127 543,31 zł
– jednostki zależne krajowe	0,00 zł
– jednostkę zależną zagraniczną	366 686,75 zł

Zaliczki otrzymane na dostawy wykazane w kwocie	204 861,88 zł
występują:	
- w jednostce dominującej w kwocie	58 082,13 zł
- w jednostce zagranicznej	146 779,75 zł

Zobowiązania wekslowe w kwocie	2 050 000,00 zł
występują w jednostce dominującej.	

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują następujące tytuły:

Tytuł	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Razem
Zobowiązanie z tyt. ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych, FP i FGSP	646 704,57	273 602,93	920 307,50
podatek dochodowy od osób prawnych	118,00	49 424,00	49 542,00
podatek dochodowy od osób fizycznych	190 845,00	90 025,00	280 870,00
podatek VAT	42 099,91	82 826,41	124 926,32
opłata PFRON	16 633,00	4 661,00	21 294,00
opłaty skarbowe	3 019,00	0,00	3 019,00
Razem	899 419,48	500 539,34	1 399 958,82

Stan zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń prawidłowo jest wykazany w skonsolidowanym bilansie

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 972 261,57 zł
dotyczą:

- jednostki dominującej 561 327,54 zł
- jednostek zależnych krajowych 284 834,50 zł
- jednostki zależnej zagranicznej 126 099,53 zł

Inne zobowiązania występują:

wg bilansów jednostkowych:

a) w jednostce dominującej wobec

- jednostek powiązanych 0,00 zł
- pozostałych jednostek 5 948 659,47 zł

b) w jednostkach zależnych

- jednostek powiązanych 0,00 zł
- pozostałych jednostek 549 847,17 zł

c) wyłączenia konsolidacyjne

0,00 zł

Inne zobowiązania krótkoterminowe prawidłowo zostały

wykazane w skonsolidowanym bilansie

6 498 506,64 zł

4. Fundusze specjalne wynoszą **31 950,60 zł**

i stanowią

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

z tego w:

- jednostce dominującej 24 295,30 zł
- jednostkach zależnych 7 655,30 zł

Fundusze specjalne prawidłowo ujęto w skonsolidowanym bilansie.

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą **552 870,45 zł**

Udział procentowy w sumie bilansowej 0,5 %

i obejmują:

inne rozliczenia międzyokresowe 552 870,45 zł

- długoterminowe 514 146,69 zł
- krótkoterminowe 38 723,76 zł

Inne rozliczenia międzyokresowe to:

	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Razem
Dotacja PFARE na odnowienie parku maszynowego	0,00	16 517,50	16 517,50
Umorzona pożyczka	541 627,39	0,00	541 627,39
Pozostałe przyszłe przychody	4 050,00	0,00	4 050,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 869 242,00	0,00	2 869 242,00
wyłączenia:			
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	- 2 869 242,00	0,00	- 2 869 242,00
Razem	545 677,39	16 517,50	562 194,89
z tego - długoterminowe	513 191,83	10 279,30	523 471,13
- krótkoterminowe	32 485,56	6 238,20	38 723,76

Rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w skonsolidowanym bilansie.

V. WYNIK FINANSOWY

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej sporządzony został przez:

- połączenie w pełnej wysokości poszczególnych pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat spółki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń kwot transakcji występujących między spółkami.
- wyłączenie z rachunku zysków i strat grupy kapitałowej zysków i strat udziałowców mniejszościowych,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych.

1. Przychody i koszty

A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	92 042 333,55	zł
–	od jednostek powiązanych	2 624 264,63	zł
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	78 459 275,73	zł
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	13 583 057,82	zł
III.	Dotacje	0,00	zł
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	65 320 548,94	zł
–	jednostkom powiązanym	3 334 892,33	zł
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 665 870,75	zł
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 654 678,19	zł
C.	Zysk brutto ze sprzedaży (A – B)	17.381.507,65	zł
D.	Koszty sprzedaży	2 842 321,16	zł
E.	Koszty ogólnego zarządu	19 321 346,83	zł
F.	Zysk ze sprzedaży (C – D – E)	4 558 116,62	zł
G.	Pozostałe przychody operacyjne	4 926 311,81	zł
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 114 320,46	zł

I.	Zysk z działalności operacyjnej (F + G – H)	8 370 107,97	zł
J.	Przychody finansowe	8 785 607,54	zł
K.	Koszty finansowe	4 784 948,71	zł
L.	Zysk z działalności gospodarczej (I + J – K +/- L)	12 370 766,80	zł
M.	Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	zł
N.	Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	- 5,00	zł
O.	Zysk brutto (L +/- M +/- N)	12 370 761,80	zł
P.	Podatek dochodowy	681 170,00	zł
I.	Część bieżąca	281 659,00	zł
II.	Część odroczone	399 511,00	zł
R.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	zł
S.	Zysk netto z działalności kontynuowanej (O-P-R)	11 689 591,80	zł
T.	Zysk netto z działalności zaniechanej	0,00	zł
U.	Zysk netto grupy kapitałowej(S+/-T)	11 689 591,80	zł
	Przypadający:		
I.	Akcjonariuszom jednostki dominującej	11 891 370,26	zł
II.	Udziałowcom mniejszościowym	- 201 778,46	zł
W.	Zysk (strata)na jedną akcję akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł/gr na jedną akcję)	3,83	zł

1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

w zł

Pozycje R Z i S	Ujęte w jednostkowych R. Z i S na 31.12.2007 r.	Korekty konsolidacyjne i wyłączenia	Przychody wykazane w skons. R. Z i S na 31.12.2007 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	97 769 804,82	- 5 727 471,27	92 042 333,55

- od jednostek powiązanych	8 351 735,90	- 5 727 471,27	2 624 264,63
Przychody netto ze sprzedaży produktów	80 953 879,32	- 2 494 603,59	78 459 275,73
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 815 925,50	- 3 232 867,68	13 583 057,82

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów na dzień 31.12.2007r. wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kwocie 92 042 333,55 zł zostały prawidłowo ustalone

1.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w zł

Pozycje R Z i S	Ujęte w jednostkowych R. Z i S na 31.12.2007 r.	Korekty konsolidacyjne i wyłączenia	Koszty wykazane w skons. R. Z i S na 31.12.2007r.
1. Koszty sprzed. produktów, towar. i materiałów w tym:	68 799 549,90	- 3 479 000,96	65 320 548,94
- od jednostek powiązanych	6 813 893,29	- 3 479 000,96	3 334 892,33
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 665 870,75	0,00	53 665 870,75
wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 133 679,15	- 3 479 000,96	11 654 678,19
2. Koszty sprzedaży	2 842 321,16	0,00	2 842 321,16
3. Koszty ogólnego zarządu	20 752 843,26	0,00	20 752 843,26
Razem koszty sprzed. produktów, towarów i materiałów, łącznie z kosztami sprzedaży oraz kosztami ogólnego zarządu	92 394 714,32	- 3 479 000,96	88 915 713,36

Koszty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat zostały ustalone i wykazane prawidłowo.

1.3. Zysk ze sprzedaży w grupie kapitałowej został ustalony prawidłowo i wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

wynosi: 4 558 116,62 zł

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne według jednostkowych

sprawozdań finansowych wynoszą: 5 050 834,64 zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne ujemne 124 522,83 zł

Pozostałe przychody operacyjne po wyłączeniach 4 926 311,81 zł

Pozostałe koszty operacyjne według jednostkowych

sprawozdań finansowych wynoszą: 1 004 521,65 zł

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dodatnie 109 798,81 zł

Pozostałe koszty operacyjne po wyłączeniach 1 114 320,46 zł

Zysk na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych wynosi

3 811 991,35 zł

Pozostałe przychody operacyjne

4 926 311,81 zł

stanowią :

– dotacja PHARE 9 619,55 zł

– odszkodowanie z tyt. szkód majątkowych 8 837,09 zł

– rozwiązanie odpisów na należności z tytułu spłaty
wierzytelności 4 502 233,59 zł

– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość za-
pasów towarów 19 649,71 zł

– umorzenie pożyczki z WFOŚ i GW 28 435,56 zł

– spłata zobowiązania z tyt. poręczenia
za CENTROZAP 140 000,00 zł

- otrzymane kary i grzywny 83 853,19 zł

– pozostałe przychody 133 683,12 zł

Pozostałe koszty operacyjne	1 114 320,46	zł
stanowią :		
– renty wyrównawcze	6 339,06	zł
– dokonane odpisy aktualizujące należności	324 626,63	zł
– Wierzytelności przedawnione	19 156,00	zł
– rozwiązanie rezerwy z tyt. poręczenia	140 000,00	zł
– kary i odszkodowania za niedotrzymanie umów	87 917,78	zł
– darowizny	96 450,75	zł
– koszty sądowe	12 704,49	zł
– aktualizacja wartości zapasów i koszty złomowania	144 545,48	zł
– pozostałe koszty	282 580,27	zł

3. **Przychody i koszty finansowe**

<i>Przychody finansowe</i> według jednostkowych sprawozdań finansowych	1 988 057,47	zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne ujemne	- 61 294,93	zł
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dodatnie	+ 6 858 845,00	zł
Przychody finansowe po wyłączeniach	8 785 607,54	zł
 <i>Koszty finansowe</i> przed wyłączeniami	4 886 545,45	zł
Wyłączenie i korekty konsolidacyjne	+ 101 596,74	zł
Koszty finansowe po wyłączeniach	4 784 948,71	zł

Zysk na działalności finansowej
w grupie kapitałowej wynosi **4 000 658,83 zł**

Przychody finansowe	8 785 607,54	zł
stanowią :		
– odsetki do uzyskania od niezapłaconych faktur	424 079,11	zł
- odsetki od przeterminowanych należności	674 941,03	zł
– uzyskane odsetki od udzielonych pożyczek	700 676,40	zł
– umorzone odsetki od zobowiązań	13 632,79	zł

- | | | |
|--|---------------------|-----------|
| – zysk z tyt. podwyższenia kapitału podstawowego | 6 858 845,00 | zł |
| – pozostałe przychody finansowe | 113 433,21 | zł |
| Koszty finansowe | 4 784 948,71 | zł |
- stanowią :
- | | | |
|--|------------|----|
| – odsetki od kredytów, pożyczek | 904 926,84 | zł |
| – pozostałe odsetki od zobowiązań | 230 554,98 | zł |
| – odpisy aktualizujące z tytułu odsetek | 133 185,82 | zł |
| – ujemne różnice kursowe | 542 585,37 | zł |
| – strata ze zbycia inwestycji finansowych | 859 753,80 | zł |
| – rozliczenie kontraktów walutowych | 154 653,75 | zł |
| – dyskonto weksli | 131 791,88 | zł |
| – zapłacone odsetki i opłaty z tyt. leasingu | 623 431,12 | zł |
| - wycena udziałów | 69 000,00 | zł |
| – prowizja od kredytów i gwarancji | 182 083,44 | zł |
| – inne koszty finansowe | 528 902,60 | zł |
4. **Zysk z działalności gospodarczej grupy kapitałowej** wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi **12 370 761,80 zł**

 5. **Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności** wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi **0,00 zł**

 6. **Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych** wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wynosi **- 5,00 zł**

 7. **Zysk brutto** prawidłowo ustalony dla grupy kapitałowej wynosi **12 370 761,80 zł**
został w takiej wysokości zaprezentowany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

 8. **Obowiązkowe zmniejszenia zysku z tytułu:**
 - 1) Podatku dochodowego od osób prawnych **681 170,00 zł**

z tego:

- w jednostce dominującej: 350,478,00 zł

- w jednostkach zależnych 330 692,00 zł

2) pozostałych obowiązkowych zmniejszeń zysku
nie występują. 0,00 zł

9. Zysk z działalności kontynuowanej 11 689 591,80 zł

10. Zysk netto grupy kapitałowej 11 689 591,80 zł

Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki

dominującej w kwocie 11 891 370,26 zł

Strata przypadająca udziałowcom mniejszościowym - 201 778,46 zł

Zysk został prawidłowo ustalony i wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz w skonsolidowanym bilansie.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI, ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO.

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku grupy kapitałowej

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2007r.			Stan na 31.12.2006r.		
	kwota kredytu pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu pożyczki i inne (US, ZUS)	Kwota zabezpiecz	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
1	2	3	4	5	6	7
Kaucje		0,00	0,00		0,00	0,00
Hipotecznie		23.234.320,00	27,16		23.234.320,00	27,16
Zastaw na:		11.319.700,00	13,23		11.319.700,00	13,23
- papierach wartościowych		530.000,00	0,62		530.000,00	0,62
- środkach trwałych		10.589.700,00	12,38		10.589.700,00	12,38
- zapasach		200.000,00	0,23		200.000,00	0,23

Zastaw rejestrowy		0,00	0,00		0,00	0,00
Przewłaszczenie rzeczy:		17.248.300,00	20,16		17.248.300,00	20,16
- środki trwałe		16.048.300,00	18,76		16.048.300,00	18,76
- meter. i wyroby gotowe		1.200.000,00	1,4		1.200.000,00	1,4
Umowa o przelew wierzytelności		896.199,74	1,05		896.199,74	1,05
Razem		52.698.519,74	61,60		52.698.519,74	61,60

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2007r.		Stan na 31.12.2006r.	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenie wg prawa cywilnego	7.750.000,00	9,06	7.750.000,00	9,06
Przeznaczenie wg. prawa wekslowego	16.332,877,65	19,09	16.332,877,65	19,09
Razem:	24.082.877,65	28,15	24.082.877,65	28,15

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia po dacie bilansu, które mogą ujemnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej w następnym roku obrotowym, jeżeli nie ujęto ich w badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nie występują.

VII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (NOTY), SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI.

- 1) Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost środków pieniężnych w ciągu roku w kwocie 7 668 864,32 zł sporządzony jest w sposób prawidłowy, wykazuje powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi. Różnicę pomiędzy wartością środków pieniężnych w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych

stanowią różnice kursowe od środków pieniężnych na koniec roku wycenione wg kursów średnich NBP.

- 2) Dodatkowe informacje i objaśnienia (noty) sporządzono w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- 3) Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego są z nim zgodne.

VIII. NARUSZENIE PRAWA

W badanym okresie nie stwierdzono naruszenia przepisów w zakresie prawa podatkowego, kodeksu Spółek handlowych oraz statutu i umów Spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

E. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2007 ROK

Stwierdzamy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i stanowiąca jego podstawę dokumentacja są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej zgodnie z prawdą materialną.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 65 stron maszynopisu kolejno ponumerowanych.

Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpisy biegłych rewidentów.

2. Do raportu załącza się:

- 1) Wnioski i uwagi – nie występują.
- 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 na 31.12.2007r.
- 6) Potwierdzenie odbioru (przy egzemplarzu podmiotu badającego).

Biegły rewident

Podmiot badający

Janina Stolecka
nr ewid. 5847/814

Biegły rewident

mgr Jarosław Wcisło
nr ewid. 10605 / 7717

Sosnowiec, dnia 10 czerwca 2008r.

Pozostałe wnioski i uwagi

Lp.	Wyszczególnienie nieprawidłowości	
1	2	3
		NIE WYSTĄPIŁY

Wyniki ekonomiczno-finansowe

w zł [0,00]

Lp.	W S K A Ź N I K	Okres		Wynik	
		Rok 2007	Rok 2006	3:5	(3-4) zysk/strata
1	2	3	4	5	10
1.	Przychody ogółem z tytułu:	105 754	100 446	110,0%	5 308 9 382,0
	-sprzedaży produktów - usług	78 459	68 659	110,0%	9 800 1 545,0
	-sprzedaży materiałów i towarów	13 583	19 592	70,0%	-6 009 -283,0
	-pozostałych przychodów operacyjnych	4 926	7 529	70,0%	-2 603 2 007,0
	-przychodów finansowych	8 786	4 666	190,0%	4 120 6 113,0
2.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	93 383	97 457	100,0%	-4 074
	-kosztów sprzedaży produktów - usług	75 829	67 574	110,0%	8 255
	-kosztów sprzedaży materiałów i towarów	11 655	17 381	70,0%	-5 726
	-pozostałych kosztów operacyjnych	1 114	5 724	20,0%	-4 610
	-kosztów finansowych	4 785	6 778	70,0%	-1 993
3.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	12 371	2 989	0,0%	9 382
4.	Zysk (strata) z udziałów w jedn. wycenianych metodą praw własności.	0	0	0,0%	0
5.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych	0	0	0,0%	0
6.	Zysk (strata) brutto	12 371	2 989	410,0%	9 382
7.	Podatek dochodowy	681	1 519	40,0%	-838
	-część bieżąca	282	1 432	20,0%	-1 150
	-część odroczone	399	87	460,0%	312
8.	Pozostałe obow. zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0,0%	0
9.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	0	0	0,0%	0
10.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0,0%	0
11.	Zysk (strata) netto, przypadający:	11 690	1 470	800,0%	
	-akcjonariuszom jednostki dominującej				
	-udziałowcom mniejszościowym				
12.	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr)	11 891	1 469		
		201	-1		

Wyniki:	Rok 2007	Rok 2006	Różnica (3-5)
Strata ze sprzedaży	5 740	4 016	1 724
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	4 001	-2 112	6 113
Strata / zysk na działalności finansowej	81 012	94 468	-13 456
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	90 753	96 372	-5 619
Zysk (strata) z udziałów w jedn. wycenianych metodą praw własności.	0	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn. podporządkowanych	12 371	2 989	9 382
Strata brutto	103 124	99 361	3 763
Podatek	282	1 432	-1 150
Pozostałe obow. zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11 690	1 470	10 220
Zysk (strata) netto , przypadający:	114 532	99 399	15 133
-akcjonariuszom jednostki dominującej	0	0	0
-udziałowcom mniejszościowym	0	0	0
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/gr)	11 891	1 469	10 422

Wskaźniki
zyskowności, płynności finansowej i wypłacalności
za 2006 r.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		za rok badany 01.01.2006 - 31.12.2006	za rok poprzedni 01.01.2005 - 31.12.2005	okresu badanego	roku poprzed- niego	
		2	3	4	5	
1						6
WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI						
1. Wskaźnik zyskowności sprzedaży						
	Zysk (strata) netto x 100	1 469 x 100	1 469 x 100	1,7	1,7	0
	-----	-----	-----			
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 251	86 751			
2. Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)						
	Zysk (strata) netto x 100	1 469 x 100	1 469 x 100	1,7	1,7	0
	-----	-----	-----			
	Przeciętny stan majątku	84 548	84 536			
3. Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1)						
	Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez pdop) x 100	2 924	3 040	3,5	3,6	-0,1
	-----	-----	-----			
	Przeciętny stan majątku	84 548	84 536			
4. Wskaźnik produktywności aktywów trwałych						
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 251	86 751	268,5	267,6	0,9
	-----	-----	-----			
	Przeciętny stan aktywów trwałych	32 872	32 413			
5. Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)						
	Zysk (strata) netto x 100	1 469 x 100	1 469 x 100	3,2	3,2	0
	-----	-----	-----			
	Przeciętny stan kapitałów własnych	45 273	45 209			
6. Wskaźnik zyskowności kapitału całkowitego						
	Zysk (strata) netto x 100	1 469 x 100	1 469 x 100	1,7	1,7	0
	-----	-----	-----			
	Przeciętny stan kapitału całkowitego	84 548	84 536			
7. Skala dźwigni finansowej						
	Zysk kapitałów własnych (poz. 5)	3,20	0,00	-0,30	0,10	-0,4
	minus skorygowana zyskowność majątku (poz. 3)	3,50	-0,10			

w tys. zł

1		2		3		4		5		6	
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI FINANSOWEJ											
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań Środki obrotowe x 100 ----- Zobowiązania krótkoterminowe	53 359 x 100 ----- 30 687	49 992 x 100 ----- 30 272	173,9	165,1	8,8					
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań (Środki obrotowe - zapasy) x 100 ----- Zobowiązania krótkoterminowe	38 741 x 100 ----- 30 687	33 488 x 100 ----- 30 272	126,2	110,6	15,6					
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki Inwestycje krótkoterminowe x 100 ----- Zobowiązania krótkoterminowe	5 538 x 100 ----- 30 687	3 488 x 100 ----- 30 272	18,0	11,5	6,5					
11.	Wskaźnik obrotu należności w razach Przychód ze sprzedaży produktów i towarów ----- Przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług minus VAT	88 251 ----- 20 167	86 751 ----- 22 022	4,4	3,9	0,5					
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach Liczba dni w okresie ----- Wskaźnik obrotu należn. w razach	365 ----- 4,4	365 ----- 3,9	83	94	11					
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów ----- Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	84 955 ----- 8 477	84 634 ----- 8 770	10,0	9,6	0,4					
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach Liczba dni w okresie ----- Wskaźnik obrotu zobow. w razach	365 ----- 10,0	365 ----- 9,6	37	38	1					
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach Zużycie materiałów ----- Przeciętny stan zapasów materiałów	0 ----- 0	0 ----- 0	0,0	0,0	0					

Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych

Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia		Kwoty		Wskaźnik		kwoty w tys. zł	
		za rok bieżący	za rok poprzedni	za okres badany	za okres poprzedni	(4-5)	
						+ poprawa	- pogorszenie
1		2	3	4	5	6	
1. WSKAŹNIK udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej							
Zysk netto		1 469,0	1 469,0				
-----		-----	-----				
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		6 966,0	1 639,0	0,2	0,9		-0,7
2. WSKAŹNIK udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej							
Amortyzacja		3 332,0	2 827,0				
-----		-----	-----				
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		6 966,0	1 639,0	0,5	1,7		-1,2
3. WSKAŹNIK zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej							
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 966,0	1 639,0				
-----		-----	-----				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływy z działalności finansowej		18 271,0	16 368,0	0,4	0,1		0,3
4. WSKAŹNIK sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP							
Nakłady na środki trwałe i WNiP		4 575,0	6 636,0				
-----		-----	-----				
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		6 966,0	1 639,0	0,7	4,0		-3,3
5. WSKAŹNIK ogólnej wystarczalności środków							
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		6 966,0	1 639,0				
-----		-----	-----				
Wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej		18 283,0	26 224,0	0,4	0,1		0,3
6. WSKAŹNIK pokrycia odsetek							
Odsetki z działalności finansowej		1 640,0	1 789,0				
-----		-----	-----				
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		6 966,0	1 639,0	0,2	1,1		-0,9

1					
	2	3	4	5	6
7. WSKAŹNIK wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej Środki pieniężne z działalności operacyjnej ----- Kapitał zainwestowany (kapitały własne+obce-inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe bez środków pieniężnych)	6 966,0 ----- 82 432,0	1 639,0 ----- 81 603,0	0,1	0,0	0,1
8. WSKAŹNIK pieniężnej wydajności aktywów Środki pieniężne z działalności operacyjnej ----- Aktywa ogółem	6 966,0 ----- 85 556,0	1 639,0 ----- 83 539,0	0,1	0,0	0,1
9. WSKAŹNIK pieniężnej wydajności sprzedaży Środki pieniężne z działalności operacyjnej ----- Przychody ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	6 966,0 ----- 88 251,0	1 639,0 ----- 86 751,0	0,1	0,0	0,1

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

Lp.	Treść	Tytuł	Środki trwałe i W.N.i P.	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długo i krótkoterminowe **	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
							główna	odsetki			
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1.	Stan na początek okresu		0,00	0,00	6 119 549,32	31 611,84	6 300 570,22	1 083 743,52	893 829,50	14 162,00	14 443 466,40
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny		0,00	0,00	542 563,63	166 413,33	292 643,65	424 079,11	x	x	1 425 699,72
3.	Utworzenie rezerwy		x	x	x	x	x	0,00	109 798,81	78 396,00	188 194,81
	Razem (2 + 3)		0,00	0,00	542 563,63	166 413,33	292 643,65	424 079,11	109 798,81	78 396,00	1 613 894,53
4.	Wykorzystanie		0,00	0,00	0,00	8 068,35	24 123,71	51 819,55	0,00	0,00	84 011,61
5.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 481,00	11 481,00
	a) odpisów		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) utworzenie rezerw		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 481,00	11 481,00
6.	Rozwiązanie rezerw na skutek spłaty należności		0,00	0,00	0,00	0,00	4 512 339,95	292 999,47	0,00	0,00	4 805 339,42
7.	Inne(przedawnienie, umorzenia Komornicze)		0,00	0,00	1 650 207,00	0,00	12 236,55	0,00	0,00	16 191,00	1 678 634,55
	Razem (4 + 5 + 6 + 7)		0,00	0,00	1 650 207,00	8 068,35	4 548 700,21	344 819,02	0,00	27 672,00	6 579 466,58
8.	Stan na koniec okresu		0,00	0,00	5 011 905,95	189 956,82	2 044 513,66	1 163 003,61	1 003 628,31	64 886,00	9 477 894,35
							Razem	3 207 517,27			