

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię dotyczącą

PRZEDSIĘBIORSTWA MONTAŻU KONSTRUKCJI

STAŁOWYCH I URZĄDZEŃ GÓRNICZYCH

„PEMUG” S.A.

w Katowicach

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident :

Bogusława Zemelka zam. w Sosnowcu, ul. Orkana 9

Nr ewid. 9368|7008

w okresie od dnia 14.10.2004r. do dnia 19.04.2005r. z przerwami.

3. Skład Zarządu Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” S.A. w okresie od dnia 01.01.2004r. do dnia 31.12.2004r. był następujący :

Prezes Zarządu **Pan Henryk Urbańczyk**

Wiceprezes Zarządu **Pan Waldemar Pytlarz**

4. Głównym Księgowym była Pani Anna Karmańska od dnia 01.09.2003r.

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

- 1) Pan Waldemar Michałowski -Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Pan Roman Doleżał - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 3) Pan Kacper Piasecki - Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Pani Małgorzata Michałowska - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Pani Bożena Doleżał - Członek Rady Nadzorczej

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki

Nazwa firmy brzmi: **Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna**

adres: **40-029 Katowice, ul. Reymonta 24**

Spółka może używać skrótu nazwy: **”Pemug” S.A.**

Zmiany organizacyjne w Spółce nie wystąpiły.

II. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jest:

1. rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
2. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
3. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych,
4. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
5. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
6. wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
7. roboty związane z fundamentowaniem,
8. wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
9. wykonywanie robót budowlanych murarskich,
10. wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
11. wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
12. tynkowanie,
13. malowanie,
14. wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
15. produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
16. działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
17. pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,

18. działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
19. badania i analizy techniczne,
20. pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
21. pozostałe pośrednictwo finansowe,
22. pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
23. zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
24. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
25. wynajem nieruchomości na własny rachunek
26. wynajem maszyn i urządzeń budowlanych,
27. wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
28. pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
29. pozostała działalność związana z informatyką,
30. pozostałe usługi telekomunikacyjne,
31. działalność radiowa i telewizyjna,
32. działalność pielęgniarek i położnych,
33. pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
34. kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

Realizowany przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w Statucie Spółki.

III. Podstawa prawna działalności

1. Ustawa z dnia 15.09.2000r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000r. Nr 94 poz. 1037),
2. Ustawa z dnia 21.08.1997r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 1997r. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.),
3. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11.08.2004r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004r. Nr 186, poz. 1921).
4. Ustawa z dnia 30.08.2002r. o restrukturyzacji niektórych należności publicznoprawnych od przedsiębiorców (Dz.U. Nr 155, poz. 1287),
5. Akt zawiązania Spółki Akcyjnej pod nazwą: Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug” Spółka Akcyjna (akt notarialny Rep.A nr 2493/91 z dnia 21.06.1991r.).

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06.03.2002 r. o dokonanym wpisie do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS: 0000056005.

Wcześniejsza rejestracja była dokonana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem RHB 7341.

Ostatni wpis do rejestru KRS został dokonany w dniu 21.07.2004r.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

„Pemug” S.A. posiada numer identyfikacyjny

REGON 271111175

nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach w dniu 06.12.1991r.

oraz numer identyfikacji podatkowej

NIP 634-019-84-58

nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach dnia 11.06.1993r.

V. Wysokość kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy „Pemug” S.A. wynosi 9.723 tys. zł i dzieli się na 2.278.622 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 zł każda. Różnica w kwocie 608,7 tys. zł pomiędzy wartością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umorzeniem akcji bez obniżania kapitału zakładowego.

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu giełdowego na rynku równoległym od dnia 8 stycznia 1999 roku.

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

Struktura własności kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2004 roku przedstawiała się następująco:

Właściciele akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale podstawowym
Waldemar Michałowski	1.139.310	49,99
Roman Doleżał	322.000	14,13
pozostali – posiadający poniżej 5% akcji	817.312	35,88

W okresie badanym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki. Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

VI. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie za 2004 rok według DG-1 wyniosło 280 osób.

VII. Informacje dotyczące Zarządu

Prezes Zarządu	– Pan Henryk Urbańczyk	od 31.08.2002r.
Wiceprezes Zarządu	– Pan Waldemar Pytlarz	od 31.08.2002r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje oraz zmiany w roku badanym przedstawiały się następująco :

- w okresie od dnia 01.01.2004r. do dnia 29.06.2004r. Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w następującym składzie :

Pan Robert Florczak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Waldemar Michałowski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pan Mariusz Czarski	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Roman Doleżał	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Michałowska	- Członek Rady Nadzorczej

- skład Rady Nadzorczej w okresie od dnia 29.06.2004r. do dnia badania był następujący :

Pan Waldemar Michałowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Roman Doleżał	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pan Kacper Piasecki	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pani Małgorzata Michałowska	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Bożena Doleżał	- Członek Rady Nadzorczej

VIII. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 1 stycznia 2004r. do 31 grudnia 2004r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2004r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **43.620 tys. zł**
- rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2004,
wykazujący zysk netto **5.028 tys. zł**

- zestawienia zmian w kapitale własnym, wykazującego wzrost kapitału własnego o sumę **6.818 tys. zł**
- dodatkowych informacji i objaśnień,
- rachunku przepływów środków pieniężnych, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę **822 tys. zł**

IX. Podstawą badania sprawozdania finansowego

jest umowa nr 39/04/05 z dnia 19.07.2004r. zawarta z **Biurem Usług Rachunkowości i Finansów M.W. "RAFIN", 41-200 Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3** – podmiotem uprawnionym Nr 198.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej „Pemug” S.A. Nr 4 z dnia 13.07.2004r., w oparciu o art. 27 pkt 2 Statutu Spółki.

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

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

XI. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy:

1. Było badane przez Biuro Usług Rachunkowości i Finansów M.W. „RAFIN” w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z opisem.
2. Zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Pemug” S.A. z dnia 29.06.2004r.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.

4. Zysk netto za rok poprzedni został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.
5. Sprawozdanie finansowe zostało opublikowane w „Monitorze Polskim – B” Nr 556 z dnia 04.03.2005r. poz. 4556.
6. Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 07.07.2004r.

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

XIII. Jednostka nie była w ciągu roku objęta kontrolą przez organy kontrolne.

XIV. Informacja o jednostkach powiązanych

„Pemug” S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostkami powiązanymi są:

Jednostka powiązana	Procent udziału w prawach głosu	Charakter powiązania
Biuro Handlowe „Pemug” Sp. z o.o. w likwidacji w Katowicach	90,00 %	zależna
Zakład Produkcji Przemysłowej „Pemug Konstrukcje” Sp. z o.o. w upadłości w Katowicach	99,99 %	zależna
„Pemug Inwestycje” Sp. z o.o. w Katowicach	99,98 %	zależna
Przedsiębiorstwo Sprzętu i Transportu „Pemug Sprzęt” Sp. z o.o. w Katowicach	99,99 %	zależna

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. „Pemug” S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą politykę rachunkowości, o której mowa w art. 10 znowelizowanej ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości a w szczególności Zakładowy Plan Kont, wprowadzony w życie od 01.01.2002r. Zarządzeniem Nr 9/2003 Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A.
2. Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową przy zastosowaniu systemu FK autorstwa Biura Projektowania Systemów Cyfrowych S.A. w Chorzowie.

Oprogramowanie jest systemem zintegrowanym składającym się z modułów:

- Finanse – Księgowość
- Kadry – Płace
- Środki Trwałe
- Gospodarka Materiałowa.

Jednostka posiada dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu programów komputerowych.

3. Operacje gospodarcze zostały udokumentowane w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty.
4. Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2003r. Zachowana jest ciągłość stosowanych zasad rachunkowości.
5. Stwierdza się poprawność prowadzenia ksiąg w systemie komputerowym oraz zgodność z postanowieniami ZPK, a zwłaszcza zgodność wykazu kont syntetycznych z komentarzem, trafność wyboru przyjętych do stosowania zasad rachunkowości.

Przechowywanie i przetwarzanie danych jest bezpieczne.

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

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

W badanej jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na :

- kontroli instytucjonalnej sprawowanej przez pracowników Biura Analiz Ekonomicznych i Kontroli Wewnętrznej,
- kontroli funkcjonalnej pełnionej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze w oparciu o posiadane zakresy czynności,
- stosowaniu instrukcji wewnętrznych takich jak : Instrukcja obiegu dokumentów księgowych, Instrukcja kasowa, Instrukcja kontroli wewnętrznej.

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

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

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

Z ustaleń badającego wynika, że można zaufać istniejącej kontroli wewnętrznej.

III. Inwentaryzacja

1. Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie Zarządzenia nr 13/2004 z dnia 09.11.2004r. Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego „Pemug” S.A. w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych i źródeł ich finansowania.
2. Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji był prawidłowy.
3. Inwentaryzacją objęto:
 - a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie, czek, weksle, papiery wartościowe na dzień 31.12.2004r.
 - zapasy materiałów w Magazynie 01 i 03, na dzień 30.11.2004r.
 - zapasy materiałów w Magazynie 02, materiałów niezabudowanych i produkcji w toku na dzień 31.12.2004r.
 - b) w drodze potwierdzenia sald:
 - należności od kontrahentów na dzień 31.12.2004r.
 - środki pieniężne na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2004r.
 - c) w drodze weryfikacji dokumentów:
 - pozostałe aktywa i pasywa na dzień 31.12.2004r.
4. Biegły rewident uczestniczył w niezapowiedzianej kontroli kasy przeprowadzonej w dniu 12.04.2005r.
5. Terminy i częstotliwość inwentaryzacji są zgodne z art. 26 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości.

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

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

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

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2004r. w stosunku do stanu na 31.12.2003r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	31.12.2004r.		31.12.2003r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Aktywa trwale	18.571	42,57	13.367	31,95
1. Wartości niematerialne i prawne i rzeczowe aktywa trwale	540	1,24	659	1,57
2. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3. Inwestycje długoterminowe	18.026	41,32	12.697	30,35
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	0,01	11	0,03
B. Aktywa obrotowe	25.049	57,43	28.474	68,05
1. Zapasy	1.513	3,47	729	1,74
2. Należności krótkoterminowe	21.255	48,73	25.965	62,06
3. Inwestycje krótkoterminowe	511	1,17	1.277	3,05
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.770	4,06	503	1,20
Aktywa razem	43.620	100,00	41.841	100,00

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2004r. w stosunku do stanu na 31.12.2003r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki pasywów	31.12.2004r.		31.12.2003r.	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %
A. Kapitał własny	- 21.983	- 50,40	- 28.801	- 68,83
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65.603	150,40	70.642	168,83
1. Rezerwy na zobowiązania	5.103	11,70	6.802	16,25
2. Zobowiązania długoterminowe	13.077	29,98	3.983	9,52
3. Zobowiązania krótkoterminowe	39.632	90,86	47.806	114,26
4. Rozliczenia międzyokresowe	7.791	17,86	12.051	28,80
Pasywa razem	43.620	100,00	41.841	100,00

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

- wzrost inwestycji długoterminowych spowodowany odwróceniem odpisu aktualizującego wycenę udziałów + 5.329 tys. zł
- wzrost poziomu zapasów materiałowych, produkcji w toku oraz udzielonych zaliczek + 784 tys. zł
- spadek należności krótkoterminowych głównie z tytułu dostaw i usług - 4.710 tys. zł
- spadek inwestycji krótkoterminowych w grupie środków pieniężnych oraz zwiększenie udzielonych pożyczek - 766 tys. zł
- wzrost rozliczeń międzyokresowych kosztów głównie z tytułu kontraktów długoterminowych + 1.267 tys. zł
- wzrost kapitału własnego + 6.818 tys. zł
- spadek rezerw na przyszłe zobowiązania - 1.699 tys. zł

- wzrost zobowiązań długoterminowych z tytułu udzielonych poręczeń + 9.094 tys. zł
- spadek zobowiązań krótkoterminowych - 8.174 tys. zł
- spadek rozliczeń międzyokresowych przychodów - 4.260 tys. zł

W efekcie majątek ogółem zwiększył się o 1.779 tys. zł.

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

Lp.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	w tys. zł	
				Wskaźnik	
				+ poprawa - pogorszenie	% (3 : 4)
1	2	3	4	5	6
1.	Wynik na sprzedaży	2.135	- 2.445	4.580	
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 83	6.024	- 6.107	
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	1.242	- 1.795	3.037	
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	1.734	32	1.702	5.418,75
5.	Zysk brutto	5.028	1.816	3.212	276,87
6.	Podatek dochodowy	-	-	-	-
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
8.	Zysk netto	5.028	1.816	3.212	276,87

Porównanie wyników działalności gospodarczej roku sprawozdawczego z rokiem poprzednim wskazuje na poprawę wyniku finansowego. Osiągnięty zysk netto wynosi 5.028 tys. zł.

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

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	8,44 %	3,70 %	+ 4,74 %
2.	Wskaźnik płynności bieżącej	63,20 %	59,56 %	+ 3,64 %
3.	Wskaźnik płynności szybki	59,39 %	58,04 %	+ 1,35 %
4.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	138,20 %	145,67 %	- 7,47 %
5.	Pieniężna wydajność sprzedaży	108,11 %	90,97 %	17,14 %
6.	Wskaźnik obrotu należności	118 dni	137 dni	- 19 dni
7.	Wskaźnik obrotu zobowiązań	169 dni	177 dni	- 8 dni
8.	Wskaźnik obrotu zapasami	57 dni	90 dni	- 33 dni

Wskaźniki płynności i wypłacalności są na poziomie niezadowalającym, pomimo niewielkiej poprawy w stosunku do roku poprzedniego.

Spółka prowadzi działania naprawcze: realizowała częściowo warunki restrukturyzacji finansowej zobowiązań publicznoprawnych, prawidłowo spłaca postępowanie układowe z wierzycielami, uzyskała poprawę wyniku finansowego.

Występujący jednak ujemny kapitał własny oraz trudności finansowe z jakimi Spółka boryka się w związku ze spłatą rat postępowania układowego stanowią przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia zagrożenia w zakresie kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne	370 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	358 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2004r.	12 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,03 %
Kwota rocznej amortyzacji	6 tys. zł

Wartości niematerialne i prawne stanowią programy komputerowe.

Klasyfikacja do wartości niematerialnych i prawnych jest prawidłowa.

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

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

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych zostały właściwie udokumentowane.

Zwiększenia i zmniejszenia stanu wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 01.01.2004r.	370 tys. zł	352 tys. zł

Umorzenia za 2004 rok		6 tys. zł
Stan na 31.12.2004r.	370 tys. zł	358 tys. zł
Wartość netto	12 tys. zł	

Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota 12 tys. zł jest prawidłowa, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą :

Środki trwałe – wartość początkowa	3.478 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	2.950 tys. zł
Wartość netto na dzień 31.12.2004r.	528 tys. zł
Środki trwałe w budowie	60 tys. zł
Odpis aktualizujący środki trwałe w budowie	- 60 tys. zł
Zaliczki na środki trwałe w budowie	- tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2004r.	528 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	1,21 %
Kwota rocznej amortyzacji	204 tys. zł

1.3. W ciągu roku *zwiększono* wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

– przyjęcia z bezpośredniego zakupu	130 tys. zł
– przekwalifikowanie z materiałów	2 tys. zł
– przyjęcia w leasing	64 tys. zł
razem	196 tys. zł

oraz *zmniejszono* z tytułu:

– likwidacji	160 tys. zł
razem	160 tys. zł
– mniej umorzenie	57 tys. zł

– wartość netto rozchodowanych środków trwa-
łych 103 tys. zł

3. W 2004r. nakłady na budowę środków trwałych w stosunku do
możliwych źródeł finansowych wynoszą :

1) Nakłady na budowę środków trwałych	194 tys. zł
2) Źródła finansowania	
a) amortyzacja planowana i nieplanowana	254 tys. zł
3) Nadwyżka źródeł finansowania	60 tys. zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych przedstawia
się następująco :

- zobowiązania na 01.01.2004r.	59 tys. zł
- nakłady na budowę środków trwałych w 2004r.	194 tys. zł

Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych	253 tys. zł
- zobowiązania na 31.12.2004r.	68 tys. zł
- sfinansowano nakłady	185 tys. zł

Zobowiązania na budowę środków trwałych na 31.12.2004r. są nie-
przeterminowane.

Odpisem aktualizującym objęte są środki trwałe w budowie o wartości
60 tys. zł.

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

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

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

Środki trwałe są prawidłowo kwalifikowane do poszczególnych grup rodzajowych i posiadają właściwe stawki amortyzacyjne, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17.01.1997r. oraz ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 z późn. zmianami).

Przyjęcia środków trwałych na majątek udokumentowano dowodami OT nr 990 – 1018 oraz PK OT 1 – modernizacja środka trwałego.

Rozchody środków trwałych zostały udokumentowane dowodami LT nr 902- 912.

Zabezpieczenia na majątku Spółki wykazano w części D.VI raportu.

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

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

4. Inwestycje długoterminowe

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Długoterminowe aktywa finansowe	28.259 tys. zł	10.233 tys. zł	18.026 tys. zł
a) w jednostkach powiązanych	27.907 tys. zł	9.933 tys. zł	17.974 tys. zł
z tego przypada na:			
- udziały lub akcje	27.907 tys. zł	9.933 tys. zł	17.974 tys. zł

b) w pozostałych jednostkach	352 tys. zł	300 tys. zł	52 tys. zł
z tego przypada na :			
- udziały lub akcje	352 tys. zł	300 tys. zł	52 tys. zł
Razem na 31.12.2004r.	28.259 tys. zł	10.233 tys. zł	18.026 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			41,32 %

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

Posiadane udziały i akcje w obcych jednostkach zostały poprawnie wycenione w cenach nabycia po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

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

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- tys. zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	5 tys. zł
Razem	<hr/> 5 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	0,01 %

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowi opłata wstępna z tytułu umowy leasingowej do rozliczenia w latach 2006-2007.

Pozycja kwalifikuje się do ujęcia w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy 1.513 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 3,47 %

z tego przypada na :

1) Materiały 1.100 tys. zł

2) Półprodukty i produkty w toku 200 tys. zł

3) Produkty gotowe - tys. zł

4) Towary - tys. zł

5) Zaliczki na dostawy 213 tys. zł

W oparciu o Zarządzenie nr 13/2004 Prezesa Zarządu - Dyrektora Naczelnego Spółki z dnia 09.11.2004r. w sprawie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych i źródeł ich finansowania, przeprowadzono na dzień :

- 30.11.2004r. spis z natury materiałów objętych ewidencją ilościowo-wartościową w Magazynie 01 i 03,
- 31.12.2004r. spis z natury materiałów niezabudowanych oraz robót w toku,
- 31.12.2004r. spis z natury materiałów w Magazynie 02.

Różnice inwentaryzacyjne w zakresie materiałów zostały ujęte w księgach badanego roku.

Wartość zinwentaryzowanych robót w toku wynosiła 200 tys. zł. Wycena produkcji w toku nastąpiła w oparciu o stopień zaawansowania robót. Wartość materiałów niezabudowanych wprowadzonych na stan magazynowy wynosiła 156 tys. zł.

Inwentaryzacja nie ujawniła zapasów nieprzydatnych lub zbędnych.

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco :

Stan na początek okresu	5 tys. zł
Stan na koniec okresu	6 tys. zł

W stosunku do materiałów nie wykazujących rotacji, dokonany został odpis aktualizujący w kwocie 6 tys. zł.

Materiały w drodze wynosiły 56 tys. zł. Do dnia badania pozycja ta została rozliczona.

Zaliczki udzielone na poczet dostaw wynosiły 213 tys. zł. Do dnia badania została rozliczona cała kwota. Odpis aktualizujący zaliczki wynosi 1 tys. zł.

Zapasy zostały wykazane w sprawozdaniu w sposób kompletny.

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

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

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	29.695 tys. zł
mniej :	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	7.479 tys. zł
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	961 tys. zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2004r.	21.255 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	48,73 %
z tego przypada na :	
- należności od jednostek powiązanych	5.901 tys. zł

- należności od pozostałych jednostek	15.354 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	28.505 tys. zł
<hr/>	
mniej :	
<hr/>	
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	6.387 tys. zł
<hr/>	
- równowartość kwot zwiększających odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	897 tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	21.221 tys. zł
Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności :	
- nieprzeterminowane	17.301 tys. zł
<hr/>	
- przeterminowane	11.204 tys. zł
<hr/>	
w tym płatne	
<hr/>	
a) do 3 miesięcy	4.079 tys. zł
<hr/>	
b) od 3 do 6 miesięcy	59 tys. zł
<hr/>	
c) od 6 do 12 miesięcy	220 tys. zł
<hr/>	
d) powyżej 12 miesięcy	6.846 tys. zł
<hr/>	
Razem	28.505 tys. zł

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

Należności przeterminowane z tytułu dostaw i usług zostały objęte odpisami aktualizującymi w kwocie 6.928 tys. zł.

Należności od jednostek objętych postępowaniem układowym, upadłościowym i likwidacyjnym wynoszą 2.628 tys. zł.

Wielkość odpisów aktualizujących należności zagrożone nieściągalnością jest wystarczająca.

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

Pozostałe należności w łącznej kwocie	34 tys. zł
to :	
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	- tys. zł
- rozrachunki wewnątrzzakładowe	- tys. zł
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	- tys. zł
- inne	34 tys. zł

2.1. Należności dochodzone na drodze sądowej przedstawiają się następująco:

	Na 31.12.2004r.	Na 31.12.2003r.
- należności dochodzone na drodze sądowej	300 tys. zł	331 tys. zł
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	300 tys. zł	331 tys. zł
- stan należności po pomniejszeniu o odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	- tys. zł	- tys. zł

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

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

– stan na 01.01.2004r.	553 tys. zł
– naliczono do 31.12.2004r.	264 tys. zł
– zapłacono do 31.12.2004r.	44 tys. zł
– umorzono w 2004r.	294 tys. zł
– stan na 31.12.2004r.	479 tys. zł

Naliczone odsetki hipotetyczne wynoszą 29 tys. zł.

Stan należnych odsetek objęty jest w całości odpisem aktualizującym.

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

W ujęciu analitycznym należności obejmują następujące tytuły:

Należności z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności za roboty i usługi	5.902 tys. zł	18 tys. zł
Należności z tytułu odsetek	8 tys. zł	8 tys. zł
Przeplacone zobowiązania	27 tys. zł	10 tys. zł
Razem	5.937 tys. zł	36 tys. zł
Należność netto	5.901 tys. zł	

Należności z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych stanowią :

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności za roboty i usługi	14.934 tys. zł	161 tys. zł
Odsetki symulowane od należności	29 tys. zł	29 tys. zł
Należności w postępowaniu upadłościowym	1.770 tys. zł	1.770 tys. zł
Należności w postępowaniu układowym	506 tys. zł	506 tys. zł
Odsetki i koszty procesu w postępowaniu układowym	124 tys. zł	124 tys. zł

Odsetki naliczone kontrahentom	353 tys. zł	353 tys. zł
Inne należności	987 tys. zł	986 tys. zł
Należności z tytułu dzierżawy lokali	11 tys. zł	11 tys. zł
Należności z tytułu kaucji gwarancyjnych	559 tys. zł	87 tys. zł
Należności zasądzone i trudnościamiagalne	2.853 tys. zł	2.853 tys. zł
Przeplacone zobowiązania	442 tys. zł	368 tys. zł
Razem	22.568 tys. zł	7.248 tys. zł
Należność netto	15.320 tys. zł	

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

Spółka wysłała do 59 kontrahentów krajowych wnioski o potwierdzenie sald wg stanu na dzień 31.12.2004r. na kwotę 22.895 tys. zł. Zgodność sald potwierdzili odbiorcy w 77 % tej sumy. Należności uregulowane do dnia badania wynoszą 18.101 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w pozycji B.II bilansu uznaje się za realne.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych nie występują.

Inne należności wobec jednostek powiązanych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
Należności z tytułu spłaty kredytu	193 tys. zł	193 tys. zł
Należność netto	- tys. zł	

Inne należności wobec jednostek pozostałych stanowią:

nazwa	kwota	odpis aktualizujący
-------	-------	---------------------

Rozrachunki z pracownikami	9 tys. zł	- tys. zł
Roszczenia od pracowników z tytułu niedoborów, szkód, kradzieży	102 tys. zł	102 tys. zł
Pozostałe rozrachunki	586 tys. zł	561 tys. zł
Razem	697 tys. zł	663 tys. zł
Należność netto	34 tys. zł	

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

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

3. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Krótkoterminowe aktywa finansowe	511 tys. zł	-	511 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej			1,17 %
a) w jednostkach powiązanych	56 tys. zł	-	56 tys. zł
- udzielone pożyczki	56 tys. zł	-	56 tys. zł
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	455 tys. zł	-	455 tys. zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	455 tys. zł	-	455 tys. zł
- inne środki pieniężne	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-

Środki pieniężne w kasie wynoszące 36 tys. zł

zgodne są z raportem kasowym z dnia 31.12.2004r. i zostały potwierdzone inwentaryzacją.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych w wysokości 419 tys. zł
zgodne są z wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2004r. oraz zostały przez
banki potwierdzone.

Inwestycje krótkoterminowe zostały wykazane w poz. B.III bilansu w
prawidłowej wysokości, zgodnej z zestawieniem obrotów i sald.

Kompletność ujęcia została zachowana.

4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

wynoszą	1.770 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	4,06 %
w tym:	
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyj- nych	1.077 tys. zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	693 tys. zł
Razem stan na 31.12.2004r.	1.770 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe stanowią poniesione z góry koszty operacyj-
ne, niezafakturowane przychody kontraktów długoterminowych oraz po-
datek naliczony VAT do odliczenia w następnym miesiącu.

Powyższe tytuły ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów kwalifi-
kują się do rozliczenia w czasie.

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

Saldo jest realne.

Wykazane w pozycji B.IV bilansu rozliczenia międzyokresowe są prawi-
dłowe, zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

III. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	- 21.983 tys. zł
<hr/>	
i składa się z:	
<hr/>	
1) Kapitału podstawowego	9.723 tys. zł
2) Należnych wpłat na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	- tys. zł
3) Udziałów (akcji) własnych (wielkość ujemna)	- tys. zł
4) Kapitału zapasowego	2.248 tys. zł
5) Kapitału z aktualizacji wyceny	51 tys. zł
6) Pozostałych kapitałów rezerwowych	13 tys. zł
7) Straty z lat ubiegłych	- 39.046 tys. zł
8) Zysku netto	5.028 tys. zł
9) Odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	- tys. zł

Kapitał akcyjny wykazany w kwocie 9.723 tys. zł jest zgodny ze Statutem Spółki oraz wpisem do Rejestru Przedsiębiorców KRS 56005.

Kapitał akcyjny w wysokości 9.723.200 zł dzieli się na 2.278.622 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.

Różnica w kwocie 608.712 zł pomiędzy wielkością kapitału akcyjnego a iloczynem ilości akcji i ich wartości nominalnej jest spowodowana umorzeniem akcji bez obniżania kapitału akcyjnego.

Zmiany w kapitale zapasowym przedstawiają się one następująco:

- stan kapitału na 01.01.2004 r.	749 tys. zł
<hr/>	
- zwiększenie :	1.523 tys. zł
<hr/>	
• z tyt. likwidacji środków trwałych	30 tys. zł

• z tyt. umorzenia zobowiązań w postępowaniu układowym	1.493 tys. zł
- zmniejszenie z tyt. likwidacji środków trwałych	24 tys. zł
- stan kapitału na 31.12.2004 r.	2.248 tys. zł

Zmiany w kapitale zapasowym są zgodne z przepisami art. 36 ust. 2d ustawy o rachunkowości.

Kapitał z aktualizacji wyceny w badanym okresie uległ zmianie :

- stan kapitału na 01.01.2004 r.	57 tys. zł
- zwiększenie z tyt. likwidacji środków trwałych	24 tys. zł
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży i likwidacji środków trwałych	30 tys. zł
- stan kapitału na 31.12.2004 r.	51 tys. zł

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

Straty z lat ubiegłych uległy zmniejszeniu z tytułu :

- pokrycia zyskiem za 2003 rok w kwocie	1.816 tys. zł
- częściowego rozliczenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy w kwocie	297 tys. zł
razem	2.113 tys. zł

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

Poszczególne pozycje kapitałów i wyniku finansowego zostały prawidłowo wykazane w bilansie, w kwotach zgodnych z ewidencją księgową.

IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. Rezerwy na zobowiązania wynoszą 5.103 tys. zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 11,70 %

i obejmują:

1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.794 tys. zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	943 tys. zł
z tego przypada na :	
- długoterminowe	803 tys. zł
- krótkoterminowe	140 tys. zł
3) pozostałe rezerwy	2.366 tys. zł
z tego przypada na:	
- długoterminowe	- tys. zł
- krótkoterminowe	2.366 tys. zł

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów

oraz rezerw na zobowiązania przedstawia się następująco:

1) Stan na początek roku	32.393 tys. zł
2) Odpisy z tytułu aktualizacji	1.343 tys. zł
3) Utworzenie rezerw	3.301 tys. zł
Razem	37.037 tys. zł
4) Wykorzystanie	3.753 tys. zł
5) Ustanie przyczyn dla których dokonano:	
a) odpisów	5.319 tys. zł
b) utworzenia rezerw	2.899 tys. zł
6) Rozwiązanie odpisów i rezerw na skutek spłaty należności	906 tys. zł
7) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	317 tys. zł
Razem zmniejszenia odpisów i rezerw	13.194 tys. zł

8) Stan na koniec okresu	23.843 tys. zł
z tego:	
- zmniejszono aktywa trwałe	10.293 tys. zł
- zmniejszono aktywa obrotowe	8.447 tys. zł
9) Stan rezerw bilansowych	5.103 tys. zł

Rezerwa na podatek dochodowy od osób prawnych dotyczy przychodu, który zostanie osiągnięty przy sprzedaży udziałów w spółkach zależnych. Zaliczony w wynik roku 2000 przychód powstał jako różnica między wartością księgową netto środków trwałych wniesionych aportem do spółek zależnych a wartością objętych udziałów.

Rezerwa została częściowo rozwiązana w wynik lat ubiegłych w związku z postawieniem spółki zależnej w stan upadłości z likwidacją.

W badanym okresie została zaktualizowana rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne pracowników. Wysokość rezerwy została ustalona przez Spółkę metodą aktuarialną.

Pozostałe rezerwy stanowią:

– rezerwa na spółkę w likwidacji	53 tys. zł
– rezerwa z tytułu udzielonych poręczeń	104 tys. zł
– rezerwa na wynagrodzenia dla byłych członków zarządu	222 tys. zł
– rezerwa na sprawy sądowe w toku	267 tys. zł
– podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach	1.720 tys. zł
razem:	2.366 tys. zł

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

2. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 13.077 tys. zł

i dotyczą:

1) jednostek powiązanych	12.421 tys. zł
2) pozostałych jednostek	656 tys. zł
z tego przypada na:	
a) kredyty i pożyczki	636 tys. zł
b) emisję dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) inne zobowiązania finansowe	- tys. zł
d) inne	20 tys. zł

Wykazane kredyty bankowe objęte są postępowaniem układowym.

Inne zobowiązania długoterminowe dotyczą umów leasingu finansowego.

Zobowiązania długoterminowe zostały ujęte w sposób kompletny.

Terminy spłaty zobowiązań długoterminowych przypadają po 01.01.2006r.

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

3. Zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 39.632 tys. zł

i obejmują zobowiązania:

1) wobec jednostek powiązanych	2.601 tys. zł
a) z tytułu dostaw i usług	2.601 tys. zł
b) inne	- tys. zł
w tym	
- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	- tys. zł
2) wobec pozostałych jednostek	36.991 tys. zł

z tytułu:	
a) kredytów i pożyczek	254 tys. zł
b) emisji dłużnych papierów wartościowych	- tys. zł
c) innych zobowiązań finansowych	- tys. zł
d) dostaw i usług	29.109 tys. zł
e) zaliczek otrzymanych na dostawy	1.950 tys. zł
f) zobowiązań wekslowych	- tys. zł
g) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4.974 tys. zł
h) wynagrodzeń	547 tys. zł
i) innych	157 tys. zł
a w tym :	
– rozrachunki wewnątrzzakładowe	- tys. zł
– rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	- tys. zł
3) fundusze specjalne	40 tys. zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	21.902 tys. zł
b) przeterminowane	9.808 tys. zł
płatne	
– do 3 miesięcy	7.588 tys. zł
– od 3 do 6 miesięcy	887 tys. zł
– od 6 do 12 miesięcy	586 tys. zł
– powyżej 12 miesięcy	747 tys. zł
Razem a + b	31.710 tys. zł

3.2. Naliczone należne odsetki z tytułu nieterminowych

zapłat zobowiązań za dostawy i usługi wynoszą:

– stan na początek roku	150 tys. zł
– naliczono do 31.12.2004r.	141 tys. zł
– zapłacono do 31.12.2004r.	40 tys. zł
– umorzono	12 tys. zł
– stan na 31.12.2004r.	239 tys. zł

Ponadto naliczone odsetki hipotetyczne wynoszą 160 tys. zł.

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

Kredyty bankowe zostały objęte postępowaniem układowym. Spłata kredytów w 2004r. przebiegała zgodnie z harmonogramem.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych obejmują:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.464 tys. zł
Zobowiązania objęte postępowaniem układowym	1.137 tys. zł
razem	2.601 tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych stanowią:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21.153 tys. zł
Przeplacone rozrachunki z odbiorcami	128 tys. zł
Zobowiązania objęte postępowaniem układowym	7.489 tys. zł
Zobowiązania z tytułu zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	339 tys. zł
razem	29.109 tys. zł

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

Zaliczki otrzymane na dostawy stanowią:

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. faktur zaliczkowych	92 tys. zł
<hr/>	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu kontraktów długoterminowych	1.858 tys. zł
razem	1.950 tys. zł

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych stanowią:

Podatek dochodowy od osób fizycznych	136 tys. zł
<hr/>	
Rozrachunki z ZUS, FP, FGŚP	3.888 tys. zł
<hr/>	
Rozrachunki z PFRON	14 tys. zł
<hr/>	
Rozrachunki z tytułu VAT	56 tys. zł
<hr/>	
Opłata prolongacyjna zarachowana na rzecz ZUS	231 tys. zł
<hr/>	
Odsetki zarachowane wobec ZUS	649 tys. zł
razem	4.974 tys. zł

Zobowiązania główne wynikają z deklaracji podatkowych. Do dnia zakończenia badania zostały uregulowane: podatek dochodowy od osób fizycznych, opłata na PFRON, podatek VAT oraz bieżący ZUS za wyjątkiem kwoty 3.241 tys. zł wnioskowanej do zawarcia układu ratalnego.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wynikają z następujących sald:

Wynagrodzenia osobowe pracowników	465 tys. zł
<hr/>	
Wynagrodzenia bezosobowe	56 tys. zł
<hr/>	
Wynagrodzenia za posiedzenia Rady Nadzorczej	21 tys. zł
<hr/>	
Wynagrodzenia niepodjęte	5 tys. zł
razem:	547 tys. zł

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały wypłacone do dnia zakończenia badania.

Inne zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych obejmują:

Rozrachunki z pracownikami	37 tys. zł
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń rzeczowych i osobowych	15 tys. zł
Rozrachunki z tyt. dostaw inwestycyjnych	33 tys. zł
Pozostałe rozrachunki	72 tys. zł
razem:	157 tys. zł

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

3.3 Realizacja restrukturyzacji finansowej według ustawy z dnia 30.08.2002 r.

Spółka wystąpiła z wnioskami o restrukturyzację należności publiczno-prawnych, określonych w ustawie z dnia 30.08. 2002 r. o restrukturyzacji niektórych należności publiczno-prawnych od przedsiębiorców.

Realizacja restrukturyzacji finansowej przebiega następująco:

1. umorzenie zobowiązań objętych restrukturyzacją zgodnie z decyzją Drugiego Urzędu Skarbowego w Katowicach z dnia 30.04.2004r.
2. umorzenie zobowiązań objętych restrukturyzacją zgodnie z decyzją PFRON z dnia 20.04.2004r.

prezentuje poniższe zestawienie:

w złotych				
Lp.	Treść	Zobowiązanie główne	Odsetki	Razem
1.	Urząd Skarbowy	739.104,53	820.813,80	1.559.918,33
	w tym:			
	- podatek dochodowy od osób prawnych za 1998r. i 1999r.	300.160,20	572.927,10	873.087,30
	- podatek VAT za 1998r. i 2001r.	438.944,33	247.886,70	686.831,03
2.	PFRON	137.314,45	45.308,83	182.623,28
	Ogółem	876.418,98	866.122,63	1.742.541,61

3. Zobowiązanie wobec ZUS zgłoszone wnioskiem o restrukturyzację w kwocie:

– należność główna	724.157,40 zł
– odsetki	263.182,50 zł
Razem	987.339,90 zł

pozostaje nadal na etapie rozpoznawania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurentów i Konkurencji, gdzie została skierowana przez ZUS propozycja umowy o rozłożeniu na raty należności z tytułu składek oraz wnioszek „Pemug” S.A. celem uzyskania opinii o pomocy indywidualnej na restrukturyzację.

3.4 Realizacja postępowania układowego

„Pemug” S.A. realizuje własne postępowanie układowe na podstawie uprawomocnionego postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 27.06.2002 r.

Splata uprzywilejowanych drobnych wierzycieli nastąpiła w kwocie 199 tys. zł.

W odniesieniu do pozostałych wierzycieli zredukowana o 40 % suma wierzytelności jest spłacana w 20 ratach kwartalnych począwszy od 30.09.2003 r.

Realizacja spłaty zobowiązań przedstawia się następująco:

Ogólna kwota do spłaty po umorzeniu 40% wynosi	20.797 tys. zł
W roku 2004 spłacono	7.228 tys. zł
Narastająco spłacono	11.282 tys. zł
Pozostało do spłaty	9.515 tys. zł

Realizacja postępowania układowego przebiega prawidłowo.

4. Fundusze specjalne wynoszą 40 tys. zł

Udział % w sumie bilansowej 0,09 %

i obejmują :

– zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 40 tys. zł

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych wykazuje następujące obroty:

Stan funduszu na dzień 01.01.2004r. 92 tys. zł

Zwiększenia

– Odpis podstawowy 240 tys. zł

– Odsetki i wpływy z opłat od osób korzystających 9 tys. zł

razem zwiększenia 249 tys. zł

Zmniejszenia

– Udzielanie pomocy rzeczowej i finansowej 99 tys. zł

– Organizacja wypoczynku 178 tys. zł

– Działalność kulturalno-oświatowa i rekreacyjna 24 tys. zł

razem zmniejszenia 301 tys. zł

Stan funduszu na dzień 31.12.2004r. 40 tys. zł

Stan środków pieniężnych na rachunku bankowym	15 tys. zł
Stan środków w kasie ZFŚS	3 tys. zł
Niedobór środków na rachunku	22 tys. zł

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych za 2004 rok został dokonany w prawidłowej wysokości, w oparciu o faktyczne zatrudnienie oraz przeciętne miesięczne wynagrodzenie w II półroczu 2003 roku, z uwzględnieniem zatrudnienia osób w uciążliwych warunkach.

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

Przekazanie środków pieniężnych na rachunek wyodrębniony oraz do kasy funduszu nastąpiło sukcesywnie w ciągu roku w kwocie 187 tys. zł.

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

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą	7.791 tys. zł
Udział % w sumie bilansowej	17,86 %
i obejmują :	
1) ujemną wartość firmy	- tys. zł
2) inne rozliczenia międzyokresowe	7.791 tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

– rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. kredytów do umorzenia w postępowaniu układowym	847 tys. zł
– rozliczenia międzyokresowe przychodów z tyt. zobowiązań do umorzenia w postępow. układowym	5.967 tys. zł
– zobowiązania do umorzenia z tytułu restrukturyzacji zobowiązań budżetowych	977 tys. zł

razem 7.791 tys. zł

Zaliczenie wymienionych tytułów do rozliczeń międzyokresowych przychodów jest prawidłowe.

Wykazana kwota w pozycji B.IV bilansu zgodne jest z zestawieniem obrotów i sald.

V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. PRZYCHODY I KOSZTY

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59.575 tys. zł
w tym:	
– od jednostek powiązanych	10.420 tys. zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	51.697 tys. zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7.878 tys. zł
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	53.439 tys. zł
w tym:	
– jednostkom powiązanim	10.834 tys. zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45.505 tys. zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7.934 tys. zł
C. Zysk brutto ze sprzedaży	6.136 tys. zł
D. Koszty sprzedaży	265 tys. zł
E. Koszty ogólnego zarządu	3.736 tys. zł
F. Zysk ze sprzedaży	2.135 tys. zł
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.434 tys. zł

H.	Pozostałe koszty operacyjne	1.517 tys. zł
I.	Zysk z działalności operacyjnej	2.052 tys. zł
J.	Przychody finansowe	5.784 tys. zł
K.	Koszty finansowe	4.542 tys. zł
L.	Zysk z działalności gospodarczej	3.294 tys. zł
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	1.734 tys. zł
N.	Zysk brutto	5.028 tys. zł
O.	Podatek dochodowy	- tys. zł
P.	Pozostałe obowiązkowe zwiększenia straty	- tys. zł
R.	Zysk netto	5.028 tys. zł

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

Koszty uzyskania przychodów są kompletne, poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane. Wykazują współmierność z przychodami.

Powiązanie kosztów z przychodami przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Przychody	Koszty
Sprzedaż robót montażowych i pozostałych usług	51.697 tys. zł	45.505 tys. zł
Koszty sprzedaży		265 tys. zł
Koszty ogólnego zarządu		3.736 tys. zł
Razem	51.697 tys. zł	49.506 tys. zł

Zmiana stanu produktów:

- produkcja niezakończona	200 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe czynne	- 27 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe bierne	2.470 tys. zł

razem 2.643 tys. zł

Koszty rodzajowe 52.149 tys. zł

Rozliczenie kręgu kosztów prawidłowe.

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

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne 1.434 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne 1.517 tys. zł

Strata 83 tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne obejmują:

– zmniejszenie odpisów na należności 861 tys. zł

– zmniejszenie odpisów na zapasy 2 tys. zł

– rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia byłych
członków zarządu 141 tys. zł

– przychody z tytułu spłaty poręczenia 319 tys. zł

– rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych 32 tys. zł

– materiały pochodzące z odzysku 17 tys. zł

– przedawnione zobowiązania 31 tys. zł

– otrzymane koszty sądowe 30 tys. zł

– pozostałe przychody operacyjne 1 tys. zł

razem 1.434 tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne stanowią:

– odpis aktualizujący zapasy 2 tys. zł

– odpis aktualizujący należności 918 tys. zł

– utworzone rezerwy na sprawy sądowe w toku 267 tys. zł

– rezerwy na wynagrodzenia byłych członków zarządu	9 tys. zł
– koszty egzekucyjne związane z niewykonaniem zobowiązań	21 tys. zł
– wartość zlikwidowanych środków trwałych	44 tys. zł
– koszty sądowe	143 tys. zł
– przekazane darowizny	3 tys. zł
– niezawinione niedobory w składnikach majątkowych	18 tys. zł
– korekta należności	92 tys. zł
razem	1.517 tys. zł

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	5.784 tys. zł
Koszty finansowe	4.542 tys. zł
Zysk	1.242 tys. zł

Przychody finansowe stanowią:

– przychody z tytułu odsetek	408 tys. zł
– odwrócenie odpisów aktualizujących udziały	5.317 tys. zł
– zmniejszenie odpisu aktualizującego należności odsetkowe	44 tys. zł
– umorzone odsetki od zobowiązań	12 tys. zł
– opusty od cesji wierzytelności	3 tys. zł
razem	5.784 tys. zł

Koszty finansowe obejmują:

– odsetki budżetowe	454 tys. zł
– odsetki pozostałe	2.865 tys. zł

– opłata wstępna z tytułu umowy leasingowej	19 tys. zł
– dokonane odpisy aktualizujące należności	389 tys. zł
– rezerwa na odsetki od wynagrodzenia byłych członków zarządu	31 tys. zł
– rezerwa na odsetki z tytułu poręczenia kredytu	34 tys. zł
– koszty windykacji należności	511 tys. zł
– opłata prolongacyjna	237 tys. zł
– pozostałe koszty	2 tys. zł
razem	4.542 tys. zł

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

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

4.1 Ustalenie podstawy opodatkowania:

– zysk bilansowy brutto	5.028 tys. zł
– przychody i zyski księgowe nie wliczane trwale do podstawy opodatkowania	8.426 tys. zł
– przychody i zyski księgowe przejściowo nie wliczane do podstawy opodatkowania	- 1.533 tys. zł
– przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego	3.317 tys. zł
– koszty i straty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	1.699 tys. zł
– koszty i straty księgowe przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	- 739 tys. zł

– koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego	367 tys. zł
– podstawa opodatkowania	2.045 tys. zł
– odliczenie straty za rok 2001	2.045 tys. zł
– dochód/strata podatkowa	- tys. zł

5. PODATKI - ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

1) Podatek od środków transportowych	3 tys. zł
<hr/>	
2) Podatek od towarów i usług VAT nadwyżka należnego	3.084 tys. zł
<hr/>	
3) Podatek dochodowy od osób fizycz. PIT-4	791 tys. zł
<hr/>	
4) Podatek dochodowy od osób fizycz. PIT-8A	2 tys. zł
<hr/>	
5) Opłaty na PFRON	182 tys. zł
<hr/>	
6) Składki ZUS, FP, FGŚP	3.739 tys. zł
<hr/>	
7) Podatek dochodowy od osób prawnych	- tys. zł

1. Podatek od środków transportowych

a) bilans otwarcia	- tys. zł
<hr/>	
b) należny za 2004r.	3 tys. zł
<hr/>	
razem	3 tys. zł
<hr/>	
c) zapłacono w ciągu roku	3 tys. zł
<hr/>	
d) stan na 31.12.2004r.	- tys. zł

2. Podatek od towarów i usług VAT

a) bilans otwarcia	492 tys. zł
<hr/>	
b) należny za 2004r.	13.326 tys. zł
<hr/>	
c) naliczony do odliczenia	10.242 tys. zł

razem	3.576 tys. zł
d) zapłacono w 2004r.	3.520 tys. zł
<hr/>	
e) stan na 31.12.2004r.	56 tys. zł

Saldo zostało uregulowane w styczniu 2005r.

3. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-4

a) bilans otwarcia	149 tys. zł
<hr/>	
b) należny za 2004r.	791 tys. zł
razem	940 tys. zł
<hr/>	
c) zapłacono w 2004r.	804 tys. zł
<hr/>	
d) stan na 31.12.2004r.	136 tys. zł

Do dnia zakończenia badania podatek został uregulowany.

4. Podatek dochodowy od osób fizycznych PIT-8A

a) bilans otwarcia	1 tys. zł
<hr/>	
b) należny za 2004r.	2 tys. zł
razem	3 tys. zł
<hr/>	
c) zapłacono w 2004r.	3 tys. zł
<hr/>	
d) stan na 31.12.2004r.	- tys. zł

Zaliczki na podatek pobrane w grudniu 2004r. zostały przekazane do Urzędu Skarbowego w dniu 17.01.2005r.

6. Oplaty na PFRON

a) bilans otwarcia	107 tys. zł
<hr/>	
b) należne za 2004r.	182 tys. zł
razem	289 tys. zł

c) zapłacono w 2004r.	275 tys. zł
d) stan na 31.12.2004r.	14 tys. zł

Saldo obejmuje opłatę za grudzień 2004r. uregulowaną 13.01.2005r.

6. Składki ZUS, FP, FGŚP

a) bilans otwarcia	4.728 tys. zł
b) należne składki za 2004r.	3.739 tys. zł
razem	8.467 tys. zł
c) zapłacono w 2004r.	4.354 tys. zł
d) potrącono zasiłki	225 tys. zł
e) stan na 31.12.2004r.	3.888 tys. zł

Do dnia zakończenia badania uregulowano składki w kwocie 606 tys. zł. Zobowiązanie do układu ratalnego z ZUS stanowi kwotę 3.241 tys. zł.

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

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

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

Sporządzane deklaracje podatkowe były terminowo przesyłane do właściwych urzędów. Podatki były opłacane terminowo lub z pewnym opóźnieniem, za wyjątkiem ZUS, gdzie zobowiązanie z tytułu składek w kwocie 3.241 tys. zł przewidziane jest do układu ratalnego. Odsetki budżetowe z tytułu przeterminowanych płatności wynoszą 454 tys. zł.

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

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI

1. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki:

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2004 roku			Stan na 31.12.2003 roku		
	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Zastaw środków trwałych	890 tys. zł	1.070 tys. zł	2,5	1.144 tys. zł	1.070 tys. zł	2,6

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

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2004 roku		Stan na 31.12.2003 roku	
	kwota	% aktywów	kwota	% aktywów
Poręczenia wg prawa cywilnego	- tys. zł		389 tys. zł	0,9
Gwarancje bankowe	- tys. zł		- tys. zł	
Weksle własne in blanco	13.777 tys. zł	31,6	8.947 tys. zł	21,4
Zobowiązania warunkowe ogółem	13.777 tys. zł	31,6	9.336 tys. zł	22,3

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia ujmuje prawidłowo i kompletnie wielkości i problemy związane z działalnością jednostki.

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

W sprawozdaniu z działalności sporządzonym zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, podano między innymi:

-
- zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym a także po jego zakończeniu, do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego,

 - przewidywany rozwój jednostki,

 - ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju technicznego,

 - informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Sprawozdanie z działalności jest zgodne z badanym sprawozdaniem finansowym.

VIII. NARUSZENIE PRAWA

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

IX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

E. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2004

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

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

Niniejszy raport został omówiony z kierownikiem badanej jednostki - PEMUG S.A.

F. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport niniejszy zawiera 52 strony maszynopisu kolejno ponumerowane.

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

2. Do raportu załącza się sprawozdanie finansowe jednostki oraz:

- 1) Pozostałe 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
- 6) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Biegły rewident

Bogusława Zemełka
nr ewid. 9368|7008

Podmiot uprawniony

Sosnowiec, dnia 19 kwietnia 2005r.