

**Miejski Zakład Gospodarki  
Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.**

**62 - 510 Konin, ul. Sulańska 13**

**OPINIA I RAPORT**

**z badania sprawozdania finansowego  
za rok 2011**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA ROK 2011**

**Audytór : CONTROLLING Kancelaria Biegłych**

**Rewidentów Kaczmarek, Adamczyk Sp. j.**

Plac Szkolny 11, 62-400 Słupca

tel. / fax. 63- 2743750, e-mail: [controlling@slupca.com](mailto:controlling@slupca.com),

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1838

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.** z siedzibą w 62 - 510 Konin ul. Sulańska 13 , na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **45 734 196,16 zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 19.04.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zysk netto w wysokości **244 505,60 zł;**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 19.04.2011r. do 31.12.2011r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **40 339 505,60 zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 19.04.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **3 065 307,50 zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.





W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 19.04.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Kluczowy Biegły Rewident**

  
**mgr Zbigniew Kaczmarek**

*nr ewidencyjny 1504*

**„CONTROLLING” Kancelaria Biegłych Rewidentów**

**Kaczmarek, Adamczyk Sp. j.**

62 – 400 Słupca , Pl. Szkolny 11

*Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych  
prowadzoną przez KIBR pod nr ewidencyjnym 1838*

**Za podmiot - Wspólnik  
Biegły Rewident**

  
**Krystyna Adamczyk**

*nr ewidencyjny 5511*

Słupca , dnia 22.03.2012r.

# **Raport**

z badania sprawozdania finansowego  
jednostki

## **Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.**

62 - 510 Konin, ul. Sulańska 13

**za rok obrotowy**

**od 19.04.2011 do 31.12.2011**

**Audytor : CONTROLLING Kancelaria Biegłych  
Rewidentów Kaczmarek, Adamczyk Sp. j.**

Plac Szkolny 11, 62-400 Słupca

tel. / fax. 63- 2743750, e-mail: [controlling@slupca.com](mailto:controlling@slupca.com), [www.controlling.slupca.pl](http://www.controlling.slupca.pl)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1838



## A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej przed Notariuszem Piotrem Naskręckim w Kancelarii Notarialnej w Koninie w formie aktu notarialnego w dniu 06.04.2011r. Repertorium A nr 3586/2011. Spółka powstała na bazie zakładu budżetowego w wyniku jego likwidacji i przejęcia majątku. Ostatni aneks do umowy spółki zawarto w dniu 29.06.2011r. Repertorium A nr 6983/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000384025 z dnia 19.04.2011r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6652970029 nadany w dniu 22.04.2011 r. przez Urząd Skarbowy w Koninie,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 301719592 nadany w dniu 26.04.2011r. przez Urząd Statystyczny w Poznaniu,
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest:
  - a) obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne – PKD 38.21.Z,
  - b) zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne – PKD 38.11.Z,
  - c) zbieranie odpadów niebezpiecznych – PKD 38.12.Z,
  - d) działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami – PKD 39.00.Z,
  - e) pozostałe sprzątanie – PKD 81.29.Z
4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresie jednostka prowadziła w roku sprawozdawczym inne działania określone w dziale 3 aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców KRS 0000384025 z dnia 29.11.2011r.
5. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości) – Miasto Konin – 99,65 % udziałów.  
Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 ustawy o rachunkowości).



6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu                      Jan Skalski    od dnia    06.04.2011r.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

- b) Rada Nadzorcza o 3 - letniej kadencji określonej w umowie spółki (w spółkach z o.o. zgodnie z art. 216 Ksh), pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Adam Strakowski	od dnia	13.04.2011
Wiceprzewodniczący RN	Ryszard Dyka	od dnia	13.04.2011
Sekretarz RN	Jacek Ignaczak	od dnia	13.04.2011
Członek RN	Piotr Psikus	od dnia	18.05.2011
Członek RN	Tomasz Rosiak	od dnia	01.07.2011
Członek RN	Andrzej Terka	od dnia	01.07.2011
Członek RN	Michał Pyrzyk	od dnia	15.09.2011

7. Głównym księgowym jednostki jest Alicja Piotrowska .

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>40 339 505,60</b>	
Kapitał (fundusz) podstawowy	40 095 000,00	
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	244 505,60	
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy 40 095 000,00 zł, dzieli się na 40 095 równych i niepodzielnych udziałów, każdy o wartości nominalnej 1 000,00 zł. Wartość bilansowa 1 udziału wynosi 1 006,10 zł, czyli 100,61 % do ceny nominalnej, przy czym udziały te posiadają:



Udziałowiec	Liczba posiadanych udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział w ogólnej liczbie głosów w %
Miasto Konin	39 953	39 953	99,65	99,65
Gminy subregionu konińskiego	142	142	0,35	0,35
Razem	40 095	40 095	100,00	100,00

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
  - b) zgodnie z księgą udziałów prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh,
  - c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh,,
  - d) odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh ,
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 76,46 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. Uchwałą nr 3/2011 Rady Nadzorczej z dnia 09.12.2011r. do nie obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski CONTROLLING Kancelaria Biegłych Rewidentów Kaczmarek, Adamczyk Sp. j. z siedzibą w Słupcy wpisany pod numerem 1838 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 05/12/2011 z dnia 19.12.2011r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki i kancelarii audytora w okresie od 16.01.2012r. do 22.03.2012r. (z przerwami).
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Zbigniew Kaczmarek (nr rej. 1504 ) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31.12.2011r., z sumą aktywów i pasywów **45 734 196,16 zł**
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) **244 505,60 zł**
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,





- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



**B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy.**

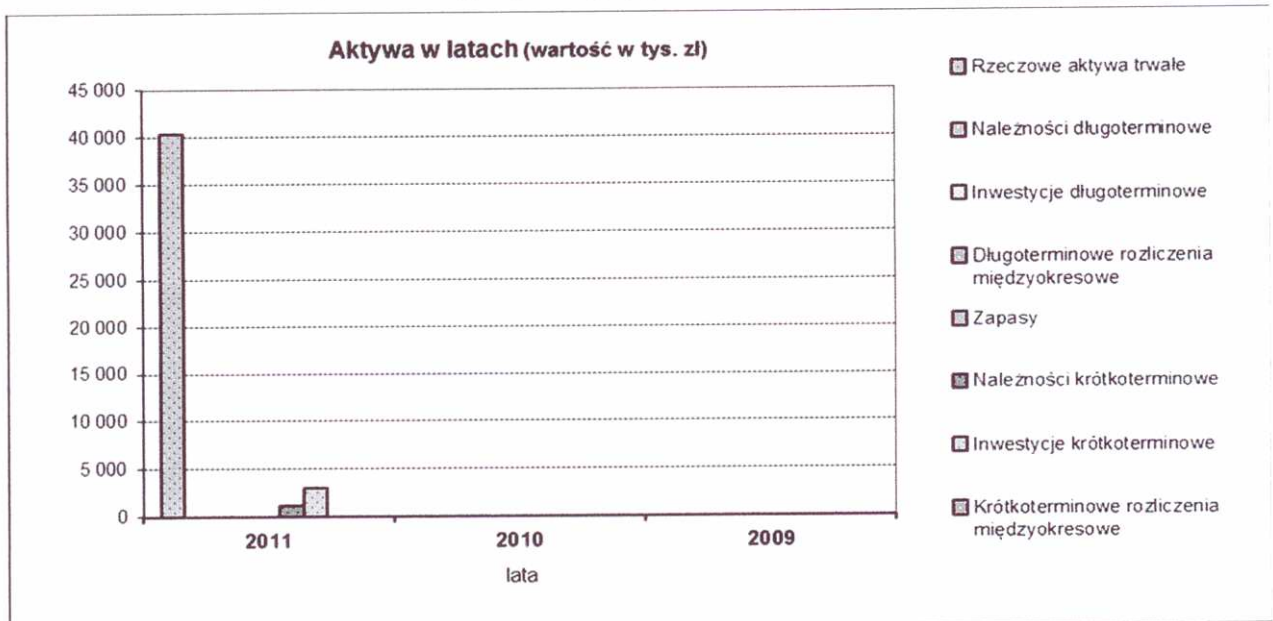
Jednostka powstała w 2011 roku, dlatego brak jest danych porównawczych za lata poprzednie. Wynik działalności gospodarczej, strukturę rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźniki finansowe za badany rok prezentują tabele i wykresy podane niżej:

**1. Bilans porównawczy**

**Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2011	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
A.	Aktywa trwałe	41 278,5	90,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	858,6	1,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	40 419,9	88,4
III.	Należności długoterminowe		
1.	Od jednostek powiązanych		
IV.	Inwestycje długoterminowe		
a)	w jednostkach powiązanych		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	4 455,7	9,7
I.	Zapasy	152,9	0,3
II.	Należności krótkoterminowe	1 192,6	2,6
1.	Należności od jednostek powiązanych		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 065,3	6,7
a)	w jednostkach powiązanych		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	44,8	0,1
Aktywa razem		45 734,2	100,0

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

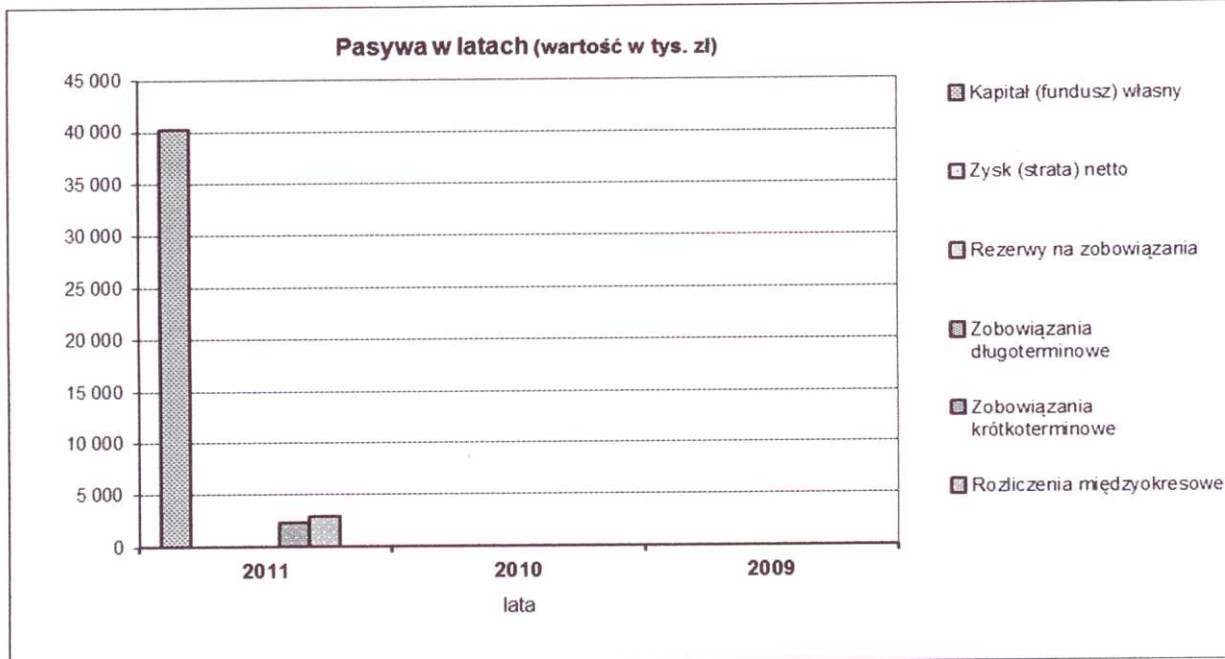




**Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

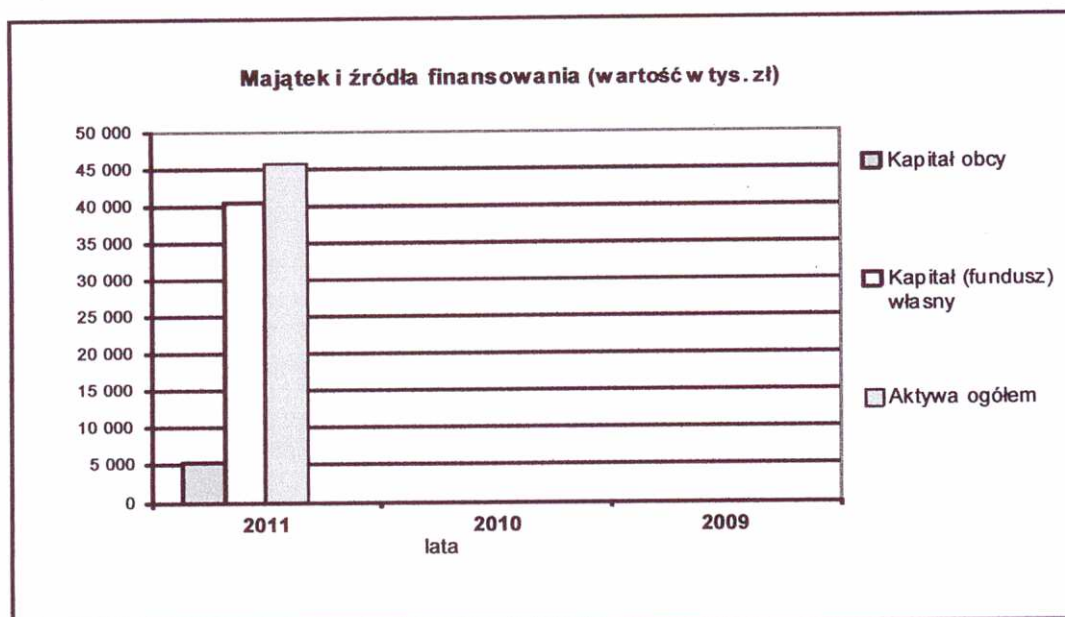
Lp	Wyszczególnienie	2011	
		kwota	% udziału
1	2	3	4
A.	Kapitał (fundusz) własny	40 339,5	88,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	40 095,0	87,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	244,5	0,5
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 394,7	11,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	97,6	0,2
II.	Zobowiązania długoterminowe		
1.	Wobec jednostek powiązanych		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 346,7	5,1
1.	Wobec jednostek powiązanych		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 950,3	6,5
<b>Pasywa razem</b>		<b>45 734,2</b>	<b>100,0</b>

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:





Graficznie finansowanie aktywów przedstawia się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 90,3 % całego majątku jednostki i obejmują aport rzeczowy wniesiony przez głównego udziałowca Miasto Konin będący majątkiem zlikwidowanego zakładu budżetowego po wycenie rzeczoznawcy,
- w ciągu badanego roku rzeczowe aktywa trwałe uległy zwiększeniu o 597,3 tys. zł co po uwzględnieniu amortyzacji w kwocie 654,2 tys. zł i rozchodów 40,9 tys. zł daje spadek wartości netto o 97,8 tys. zł.
- majątek obrotowy stanowi 9,7 % ogółu aktywów i ma niewielki wpływ na płynność aktywów,
- główną pozycję aktywów obrotowych stanowią inwestycje krótkoterminowe ( 6,7%) a ich stan na koniec roku wynosił kwotę 3 065,3 tys. zł,
- nałożności krótkoterminowe wyniosły na dzień bilansowy 1 192,6 tys. zł i były niższe w stosunku do stanu przejętego po zakładzie budżetowym o 212,3 tys. zł,
- w pasywach bilansu uwagę wysoki poziom kapitałów własnych stanowiący 88,2 % pasywów, będący głównie odzwierciedleniem wniesionego aportu przez Miasto Konin. W ciągu badanego okresu poziom kapitału własnego uległ wzrostowi o 142,0 tys. zł tytułem wniesienia udziałów przez gminy subregionu konińskiego oraz o kwotę wypracowanego zysku netto 244,5 tys. zł,
- kapitały obce czyli zobowiązaniu finansują aktywa w 11,8 %, z czego największą pozycję stanowią zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 2 346,7 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe w ciągu badanego okresu wzrosły o 643,7 tys. zł w stosunku do zobowiązań przejętych na dzień utworzenia spółki,

- i) istotną pozycję pasywów stanowią rozliczenia międzyokresowe obejmujące otrzymaną nieodpłatnie dokumentację prac rozwojowych ze związku międzygminnego,
- j) sumy bilansowe jednostki stanowią na dzień bilansowy kwotę 45 734,2 tys. zł i są wyższe od przekształconego zakładu budżetowego o 21 853,7 tys. zł, co jest efektem dokonanej wyceny aportowej.

## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

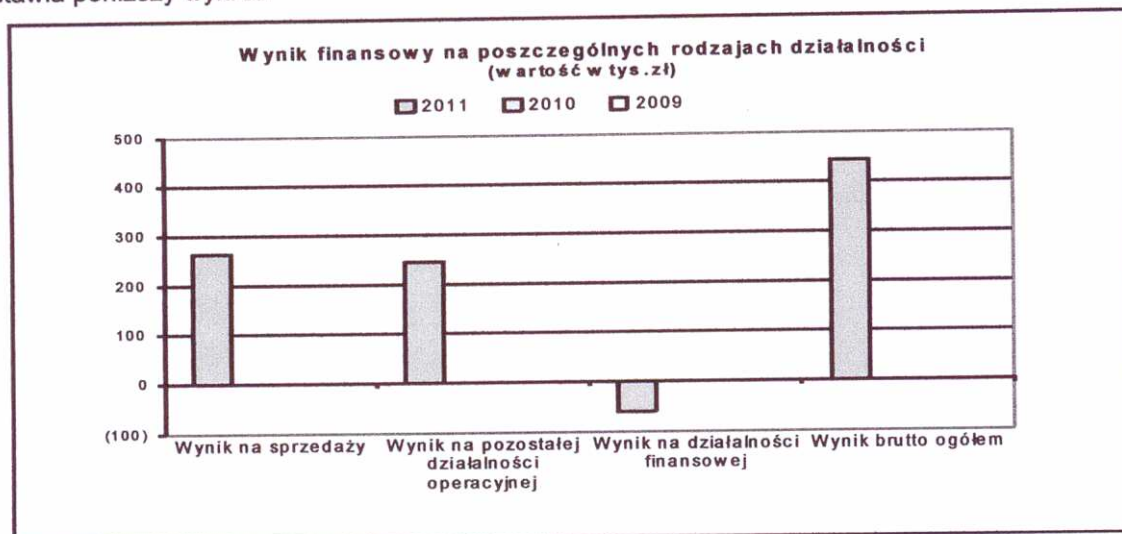
Lp	Wyszczególnienie	2011	rok
		kwota	% udziału
1	2	3	4
<b>A.</b>			
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 852,4	96,3
2.	Koszt własny sprzedaży	8 590,5	98,2
3.	Wynik na sprzedaży	261,9	
<b>B.</b>			
1.	Pozostałe przychody operacyjne	308,4	3,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	65,2	0,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	243,2	
<b>C. Wynik operacyjny (A3+B3)</b>		505,1	
<b>D.</b>			
1.	Przychody finansowe	30,5	0,3
2.	Koszty finansowe	93,3	1,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(62,8)	
<b>E.</b>			
1.	Zyski nadzwyczajne		
2.	Straty nadzwyczajne		
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
<b>F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)</b>		442,3	
1.	Podatek dochodowy	197,8	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<b>G. Obowiązkowe obciążenia-razem</b>		197,8	
<b>Zysk (strata) netto (F-G)</b>		244,5	
Przychody ogółem		9 191,3	100,0
Koszty ogółem		8 748,9	100,0

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 244,5 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto czyni w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,53 %
- przychodów ogółem 2,66 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 0,61%.



Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 261,9 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 2,96 %. Sytuację znacznie poprawił wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 243,2 tys. zł, który jest rezultatem umorzenia podatku od nieruchomości, dopłat i odszkodowań. Natomiast niekorzystny wynik na działalności finansowej w kwocie straty wynoszącej 62,8 tys. zł, powstał głównie z kosztów założycielskich spółki.

### 3. Omówienie analizy wskaźnikowej

#### 3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,53%
<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	2,66%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	0,61%
<b>Dźwignia finansowa</b> rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku stopa dodatnia - to efekt pozytywny stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"	wsk. dodatni	procent	0,07%
<b>Rentowność inwestycji</b> $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	1,02%
<b>Rentowność zasobów osobowych (ROSE)</b> $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	zł / 1 zatrudn.	3 197,8



Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,5 grosza na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wyniósł 2,66 % co oznacza iż każda złotówka przychodu przynosiła ok. 3 groszy zysku.

Rentowności kapitałów własnych (ROE) wyniosła 0,61 % i należy jej poziom ocenić jako stosunkowo niski.

Wskaźnik dźwigni finansowej pomimo niskiego poziomu jest dodatni, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

Brak okresów porównawczych nie daje podstawy do pełnej oceny poprawności kształtowania się wskaźników rentowności. Branża w której funkcjonuje spółka nie jest dziedziną o wysokiej rentowności a poziom zysków zależy także od funkcji jednostki jako spółki użyteczności publicznej.

### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,82
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,74
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,25
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	4,39

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

### 3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 257 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	5
<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 257 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	min. - ilość dni porównywalna z rot. zobow.	w dniach	38
<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 257 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	min. - ilość dni porównywalna z rot. należn.	w dniach	8
<b>Produktywność aktywów</b> $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,19

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach wynosi średnio 38 dni i jest stosunkowo długi.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań, gdyż należności są ściągane znacznie wolniej niż płacone zobowiązania.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,19 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,19 zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na niską majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2011r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego wynosił 5 dni, co świadczy o niewielkim zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

Spłata zobowiązań odbywa się w stosunkowo krótkim okresie – średnio w ciągu 8 dni.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
<b>Złota reguła bilansowania</b> $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	104,87%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	54,86%



<b>Złota reguła finansowania</b> $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	747,76%
<b>Wartość bilansowa jednostki</b> Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	40 339,5
<b>Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze</b> $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	90,26%

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” wynoszący 104,87% sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Potwierdza to także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki. Kapitały własne są ponad siedmiokrotnie wyższe od kapitałów obcych. Odnotowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który wynosi 90,26 % i wskazuje na znaczne unieruchomienie środków pieniężnych i wysokie koszty stałe w postaci amortyzacji.

#### 3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
<b>Wydajność pracy</b> $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	115,8
<b>Wskaźnik Altmana</b> $Z = (0,717x1) + (0,847x2) + (3,3x3) + (0,4206x4) + (1,0x5)$	powyżej 2,9	-	3,60
<b>Model Hołdy</b> $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	1,94

Kilkustopniowe modele Altmana i Hołdy rozpoznają symptomy zagrożenia zdolności płatniczej i zagrożenia upadłością, wskazując na powiązania kapitału własnego i kapitału obcego z majątkiem jednostki. Spółka na koniec badanego okresu osiągnęła pozytywny poziom tych wskaźników, wskazujący na brak zagrożenia kontynuacji działalności w najbliższym roku.



### 3.4.3. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011
<b>Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)</b>  Wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	899,9
<b>Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej</b>  <u>Wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,07
<b>Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych</b>  <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	18,33%
<b>Wskaźnik spłacalności zobowiązań</b>  <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	1,51
<b>Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu</b>  <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,66

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Spółka za badany okres osiągnęła dodatni przyrost środków pieniężnych w działalności operacyjnej w kwocie 3 576,3 tys. zł, który znacznie przekracza poziom amortyzacji.

### 4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym ( w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

## **C. Część szczegółowa**

### **1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.**

#### **1.1. Księgowość jednostki.**

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, wprowadzonych przez kierownika jednostki Zarządzeniem nr 25/2011, z mocą obowiązującą od dnia 19.04.2011r. Zwracamy uwagę na alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2, „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Powyższe rozwiązania należy dopracować i wdrożyć do stosowania w kolejnych okresach funkcjonowania spółki.

#### **1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:**

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

#### **1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:**

- a) jednostka przechowuje zbiory po dokonaniu wydruków papierowych. Ponadto dane te archiwizuje się na magnetycznych dyskach twardych, odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w polityce rachunkowości,





- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

Księgi rachunkowe dla wyodrębnionej jednostki realizującej projekt z udziałem środków unijnych za rok badany były prowadzone odrębnie poza księgami spółki, co jest naszym zdaniem nieprawidłowe. Ustawa o rachunkowości wymaga aby księgi rachunkowe miały charakter jednolity i tworzyły jeden wzajemnie połączony system księgowy.

## **2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
  - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2011r.
  - środki trwałe na dzień 31.12.2011r.
  - zapasy na dzień 31.12.2011r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2011r.
  - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2011r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
  - środki trwałe na dzień 31.12.2011r.
  - wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2011r.
  - należności spornych i wątpliwych na dzień 31.12.2011r.
  - należności i zobowiązania na dzień 31.12.2011r.
  - należności z tytułów publiczno – prawnych na dzień 31.12.2011r.
  - fundusze specjalne na dzień 31.12.2011r.
  - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2011r.
  - kapitały własne na dzień 31.12.2011r.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

### 3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

#### 3.1. Aktywa trwałe

**41 278 511,79 zł**

Stanowią one 90,26% aktywów ogółem, z tego przypada na:

##### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

**858 592,05 zł**

Stanowią one 1,88% bilansowej sumy

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
Bilans otwarcia			9 000,00	9 000,00
Zwiększenia	828 871,29		21 921,62	850 792,91
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia	828 871,29		30 921,62	859 792,91
<b>Umorzenie</b>				
Bilans otwarcia				
Zwiększenia			1 200,86	1 200,86
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			1 200,86	1 200,86
<b>Wartość netto na BO</b>			9 000,00	9 000,00
<b>Wartość netto na BZ</b>	828 871,29		29 720,76	858 592,05

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Zaliczki				0,00

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

W wartościach niematerialnych i prawnych spółka wykazała także wartość przejętych nieodpłatnie od Związku Międzygminnego „Koniński Region Komunalny” dokumentacji, traktowanych jako prace rozwojowe, dotyczących zadania :

- Projektowanie i budowa instalacji do termicznego unieszkodliwiania i energetycznego wykorzystania odpadów – 372 100,00 zł,
- Rekultywacja 13 składowisk odpadów na terenie subregionu konińskiego – 206 148,00 zł,
- Uporządkowanie gospodarki odpadami na terenie subregionu konińskiego – 250 623,29 zł.



W/w dokumentacja wg oświadczenia spółki jest niezbędna do realizacji budowy zakładu termicznego unieszkodliwiania i energetycznego wykorzystania odpadów.

Jako nieodpłatne przyjęcie, pozycja została ujęta w rozliczeniach międzyokresowych przychodów do rozliczenia proporcjonalnie do amortyzacji w okresie po zakończeniu realizacji zadania.

Jednocześnie spółka odpisała przejętą nieodpłatnie dokumentację na wartość 135 863,12 zł, dotyczącą budowy gminnych punktów selektywnego gromadzenia odpadów, w związku z zaniechaniem realizacji tego zadania; bez skutków finansowych dla spółki.

### 3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

**40 419 919,74 zł**

Stanowią one 88,38% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

#### a) Środki trwałe

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Bilans otwarcia - aport	4 632 160,00	27 186 780,00	6 094 664,00	1 032 500,00	997 472,00	39 943 576,00
Zwiększenia		752 281,78	30 048,54		88 368,16	870 698,48
Zmniejszenia					40 938,60	40 938,60
Bilans zamknięcia	4 632 160,00	27 939 061,78	6 124 712,54	1 032 500,00	1 044 901,56	40 773 335,88
<b>Umorzenie</b>						
Bilans otwarcia						
Zwiększenia		315 524,82	239 514,56	46 073,34	53 093,04	654 205,76
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia		315 524,82	239 514,56	46 073,34	53 093,04	654 205,76
<b>Wartość netto na BO</b>	4 632 160,00	27 186 780,00	6 094 664,00	1 032 500,00	997 472,00	39 943 576,00
<b>Wartość netto na BZ</b>	4 632 160,00	27 623 536,96	5 885 197,98	986 426,66	991 808,52	40 119 130,12

#### b) Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	574 185,48	466 535,92	739 931,78	300 789,62
Zaliczki na środki trwałe w budowie				0,00

Spółka została powołana na bazie przekształconego zakładu budżetowego, poprzez wniesienie aportem jej majątku. Majątek trwały przekształconego zakładu budżetowego został wyceniony przez biegłego rzeczoznawcę Józefa Korbolewskiego na wartość 39 953 000,00 zł i stanowił aport rzeczowy Miasta Konina za objęte udziały.

Przedmiotem naszego badania nie była weryfikacja dokonanej wyceny wniesionego aportu, lecz zwracamy uwagę, że zgodnie z art.175 § 1 kodeksu spółek handlowych na wspólniku i zarządcie spółki ciążyą konsekwencje nieprawidłowej wyceny.



Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2011 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice ujęto w księgach badanego roku,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- jednostka, zgodnie z zapisem w polityce rachunkowości dokonała obniżenia ustawowych stawek amortyzacji o 60 %,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 1,60 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz. U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy nie wystąpiły ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 655 406,62 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 358 869,23 zł. Różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową wynika z obowiązku kontynuacji amortyzacji od wartości majątku przejętego do zakładu budżetowego i wg tych samych zasad,
- w środkach trwałych w budowie w badanym roku wykazywały następujące zmiany:

Lp.	Tytuł rodzajowy	Stan na BO	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na BZ
1	przebudowa sali konferencyjnej	24 836,81	10 790,80	35 627,61	
2	budowa garażu na kompaktor	8 000,00			8 000,00
3	rozbudowa budynku administracyjnego z szatnią i korytarzem	379 124,67	132 699,87	511 824,54	
4	drogi i place składowiska	158 000,00		146 940,00	11 060,00
5	budowa placu przy kompostowni	4 224,00	10 067,90	14 291,90	
6	droga dojazdowa do bramy Nr 2		6 375,13	6 375,13	
7	budowa parkingu		24 872,60	24 872,60	
8	projekt - budowa spalarni		281 729,62		281 729,62
<b>Razem w bilansie</b>		<b>574 185,48</b>	<b>466 535,92</b>	<b>739 931,78</b>	<b>300 789,62</b>



### 3.1.3. Należności długoterminowe

Pozycja nie występuje.

### 3.1.4. Inwestycje długoterminowe

Pozycja nie występuje.

### 3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja nie występuje.

Spółka nie naliczyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bowiem w świetle art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości w przypadku gdy roczne sprawozdanie finansowe jednostki nie podlega obowiązkowi badania i ogłaszania można odstąpić od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

4 455 684,37 zł

stanowią 9,74% aktywów ogółem, z tego przypada na:

#### 3.2.1. Zapasy, które czynią w bilansie sumę

152 912,96 zł

Stanowią one 0,33% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uoR w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące (+/-)	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	152 912,96		152 912,96
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
<b>Razem</b>	152 912,96		152 912,96

Zapasy obejmują paliwo, worki, pojemniki, odzież ochronną, części zamienne i materiały różne niezbędne do bieżącej działalności.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, nie było jednak potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących.

### 3.2.2. Należności krótkoterminowe

**1 192 648,63 zł**

stanowią 2,61% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	1 263 645,08	(72 958,99)	1 190 686,09
Należności z tyt. podatków i ZUS			0,00
Inne należności	1 962,54		1 962,54
<b>Razem</b>	<b>1 265 607,62</b>	<b>(72 958,99)</b>	<b>1 192 648,63</b>

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a ustawy o rachunkowości) bez naliczania odsetek. Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w badanym okresie ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 42 530,11 zł. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do dnia badania w 93,7 % wartości netto.

W innych należnościach występują kaucje, różnice wniesionego aportu i drobne kwoty do wyjaśnienia.

### 3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

**3 065 307,50 zł**

stanowią 6,70% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>3 065 307,50</b>
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>3 065 307,50</b>
Inne inwestycje krótkoterminowe	
<b>Razem</b>	<b>3 065 307,50</b>

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.



### 3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

44 815,28 zł

stanowią 0,10% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	ubezpieczenia majątkowe	3 987,90
-	prenumeraty	1 694,56
-	zakupy gazu na okres następny	5 939,00
-	podatek vat do odliczenia w okresie następnym	33 193,82
Razem		44 815,28

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

### 3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

45 734 196,16 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

#### **4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**

##### **4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem**

czynią kwotę (art. 3.1.29 uor) **40 339 505,60 zł**

Stanowią one 88,20% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

##### **4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **40 095 000,00 zł****

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania Kodeksu spółek handlowych.

Udziały spółki na dzień bilansowy w 99,65 % były objęte przez Miasto Konin a w 0,35 % przez 32 gminy subregionu konińskiego.

##### **4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**

Pozycja nie występuje.

##### **4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**

Pozycja nie występuje.

##### **4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy**

Pozycja nie występuje.

##### **4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**

Pozycja nie występuje.

##### **4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**

Pozycja nie występuje.

##### **4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych**

Pozycja nie występuje.

##### **4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **244 505,60 zł****

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

##### **4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**

Pozycja nie występuje.





#### 4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania czynią

**5 394 690,56 zł**

Stanowią one 11,80% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

##### 4.2.1. Rezerwy na zobowiązania

**97 608,15 zł**

stanowią 0,21% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego				0,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze				0,00
Pozostałe rezerwy		97 608,15		97 608,15
- należny VAT w następnym okresie		97 608,15		97 608,15
<b>Razem</b>		<b>97 608,15</b>		<b>97 608,15</b>

Spółka nie naliczyła rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, korzystając z art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości.

Spółka nie oszacowała i nie utworzyła rezerwy na świadczenia pracownicze.

Naszym zdaniem obowiązek tworzenia rezerw wynika z ogólnych zasad rachunkowości tj. zasady memoriału i współmierności przychodów i kosztów (koszty powinny być ujęte w momencie wykonywania pracy przez pracownika (memoriałowo) a nie w chwili wymagalności świadczenia, wypłaty świadczenia (kasowo)). Stan tych rezerw, zgodnie z art. 4 i art. 8 ustawy o rachunkowości, nie powinien jednocześnie zniekształcać sytuacji finansowej i wyniku bilansowego jednostki.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w kwocie 97 608,15 zł dotyczą zobowiązań budżetowych, z tytułu należnego podatku vat, które staną się wymagalne w następnym roku.

##### 4.2.2. Zobowiązania długoterminowe

Pozycja nie występuje.

##### 4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

**2 346 741,61 zł**

stanowią 5,13% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 346 741,61</b>	
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek w tym:	<b>2 340 373,07</b>	
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	271 269,41	
- do 12 miesięcy	271 269,41	
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 975 159,51	
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne zobowiązania	93 944,15	
3. Fundusze specjalne	6 368,54	

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych – nie występują,

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętych kredytów i pożyczek – pozycja nie występuje,
- b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - nie występują,
- c) inne zobowiązania finansowe – nie występują,
- d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	271 269,41		271 269,41
- Rozrachunki z dostawcami zagr.			0,00
- Dostawy niefakturowane			0,00
<b>Razem</b>	<b>271 269,41</b>		<b>271 269,41</b>

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 29.02.2012r. w 100 %.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- e) Zaliczki otrzymane na dostawy – nie występują,
- f) Zobowiązania wekslowe - nie występują,
- g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:





Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	24 375,00
-	Składki ZUS	0,00
-	Podatek dochodowy od osób prawnych	77 146,00
-	Podatek VAT	53 929,00
-	Podatek od nieruchomości	66 651,00
-	PFRON	6 499,00
-	Opłata za korzystanie ze środowiska	1 746 559,51
<b>Razem</b>		<b>1 975 159,51</b>

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi i ewidencją księgową.

h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – nie występują,

i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 93 944,15 zł  
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu nakładów na środki trwałe, zabezpieczenia należytego wykonania robót i usług, rozrachunków z pracownikami.

Ad 3. Fundusze specjalne 6 368,54 zł

Za badany okres zwiększenia ZFŚS wyniosły 84 188,85 zł, a zmniejszenia stanowiły kwotę 70 192,00 zł. Głównym kierunkiem wydatków były wczasy pod gruszą i świadczenia świąteczne. Stan środków fundusz na wyodrębnionym rachunku bankowym wynosił 6 676,54 zł. W gospodarce funduszem zwracamy uwagę na stosowanie kryterium dochodowego przy udzielaniu świadczeń.

**4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 2 950 340,80 zł**

Stanowią one 6,45% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące nieodpłatnie otrzymanych aktywów trwałych oraz ujemna wartość firmy. Ujemna wartość firmy w kwocie 2 121 970,13 zł powstała w wyniku przekształcenia zakładu budżetowego i dokonanej wyceny aportu, która była wyższa od wartości objętych udziałów. Ujemną wartość spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów, dokonując stopniowego jej przenoszenia na pozostałe przychody operacyjne.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu 45 734 196,16 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

## 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 19.04.2011- 31.12.2011r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

**5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą** **8 852 384,96 zł**  
z tego przypada na:

**5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym** **8 852 384,96 zł**  
Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

**5.1.2. Zmiana stanu produktów**  
Pozycja nie występuje.

**5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki**  
Pozycja nie występuje.

**5.1.4. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**  
Pozycja nie występuje.

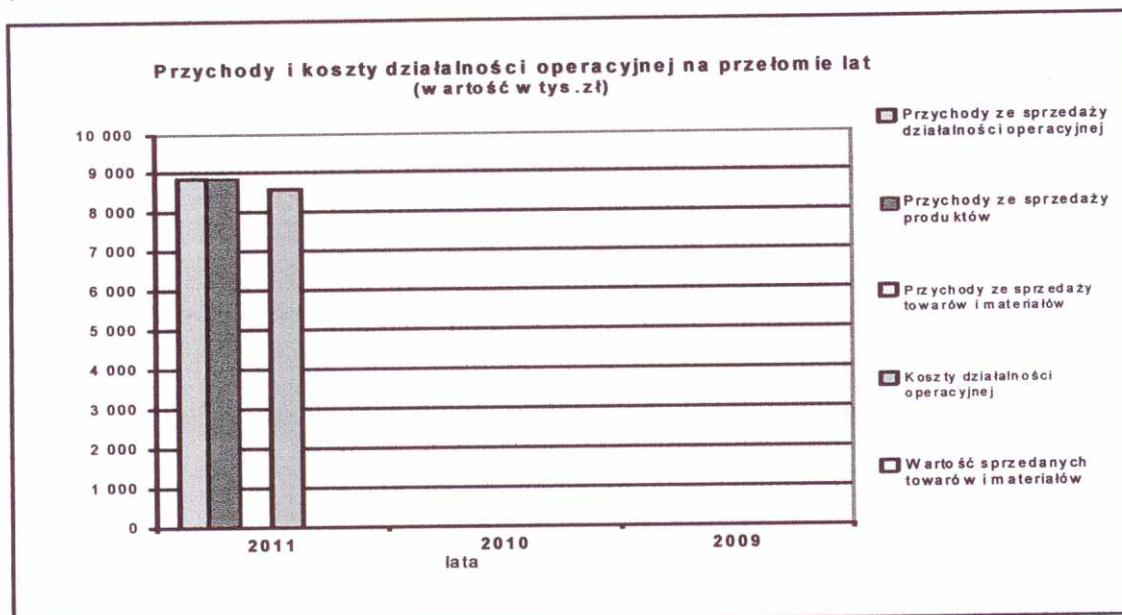
**5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy** **8 590 487,25 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	616 809,34	7,2
Zużycie materiałów i energii	845 731,23	9,8
Usługi obce	886 756,30	10,3
Podatki i opłaty	3 508 417,38	40,8
Wynagrodzenia	2 077 009,88	24,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	502 750,83	5,9
Pozostałe koszty rodzajowe	153 012,29	1,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>Razem</b>	<b>8 590 487,25</b>	<b>100,0</b>



Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



### 5.3. Pozostałe przychody operacyjne

**308 427,66 zł**

obejmują występujące powtarzalnie przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
Dotacje		0,00
Inne przychody operacyjne		308 427,66
-	nagroda z WFOŚi GW	8 000,00
-	dopłaty do surowców wtórnych	55 174,23
-	niszczenie dokumentów, usługa ważenia	8 216,05
-	otrzymane i naliczone odszkodowania	22 698,21
-	umorzenie podatku od nieruchomości	182 238,00
-	rozliczenie ujemnej wartości firmy	31 091,14
-	inne przychody operacyjne	1 010,03
<b>Razem</b>		<b>308 427,66</b>

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

**5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej czynią kwotę**

**65 193,59 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	42 530,11
Inne koszty operacyjne	22 663,48
- niedobory inwentaryzacyjne	21 312,00
- odpis należności, nie do odzysk.	147,07
- brak butli	902,00
- inne np. zaokrąglenia	302,41
<b>Razem</b>	<b>65 193,59</b>

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

**5.5. Przychody finansowe zamykają się kwotą**

**30 471,82 zł**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2011, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
Odsetki	30 471,82
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
Inne	0,00
<b>Razem</b>	<b>30 471,82</b>



#### 5.6. Koszty finansowe

93 264,00 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

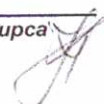
Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
Inne		93 264,00
-	koszty związane z założeniem spółki i podwyższeniem kapitału	93 264,00
Razem		93 264,00

#### 5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto spółki za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 442 339,60 zł.

#### 5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności w kwocie 442 339,60 zł.



## 6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, ustalone i deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	9 191 284,44
Przychody wyłączone z opodatkowania	32 704,90
- naliczone i nie zapłacone odsetki	1 613,76
- rozliczenie ujemnej wartości firmy	31 091,14
Przychody włączone do opodatkowania	0,00
<b>Przychody podatkowe</b>	<b>9 158 579,54</b>

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe ustalone i deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	8 748 944,84
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	631 596,10
- amortyzacja niepodatkowa - brak kontynuacji amortyzacji środków trwałych z przekształcenia	358 869,23
- PFRON	53 579,00
- reprezentacja i reklama	58 282,45
- wydatki na rzecz Rady Nadzorczej	1 086,55
- vat od nieprawidłowych faktur	4 243,75
- koszty notarialne, sądowe, obsługa jrp	6 099,44
- składki nieobowiązkowe	1 875,00
- nieprawidłowe faktury	8 627,66
- opłaty za ochronę środowiska	2 011,03
- koszty założycielskie spółki	83 264,00
- ubezpieczenie samochodu powyżej 20 tys. euro	1 599,32
- braki - aktualizacja należności	42 058,67
- ZFŚS i inne	10 000,00
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	0,00
<b>Koszty uzyskania przychodu</b>	<b>8 117 348,74</b>



**6.3. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychód podatkowy	9 158 579,54
Koszty uzyskania przychodu	8 117 348,54
Dochód (strata) podatkowy(a)	1 041 231,00
Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
Darowizny do odliczenia (-)	
Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
Dochód do opodatkowania	1 041 231,00
Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
Podstawa opodatkowania	1 041 231,00
Podatek dochodowy wg stawki 19 %	197 834,00
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	
Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
Podatek dochodowy wykazany w RZiS	197 834,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
Zysk (Strata) brutto	442 339,60
Zysk (Strata) netto	244 505,60

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2011 w wysokości 244 505,60 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

Za rok 2011 organa podatkowe nie przeprowadziły kontroli podatkowych. Ustalenia rozliczeń z budżetem za badany okres traktuje się jako ustalenia wstępne, gdyż podlegają one pełnej kontroli podatkowej i nie były objęte szczegółową i pełną kontrolą w ramach niniejszego badania. Ustalenie podstawy opodatkowania zweryfikowano w sposób wrywkowy, w stopniu niezbędnym do wydania opinii o sprawozdaniu finansowym. W sprawach wątpliwych, w związku z różnym podejściem organów skarbowych, niezbędne jest uzyskanie indywidualnej interpretacji.

## 7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

### 7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat wykazuje:

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	3 576 347,16
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(588 633,72)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	77 594,06
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	3 065 307,50

### 7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące **wzrost kapitału własnego o 40 339 505,60 zł**, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

### 7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Zawarta jest także informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym. W dodatkowych informacjach ujęto również sprawy transakcji ze stronami powiązanymi oraz dane dotyczące zatrudnienia, wynagrodzeń, pożyczek i szczególnych umów gospodarczych (zgodnie z art. 48 i zał. nr 1 do ustawy o rachunkowości).

### 7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

### 7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.





#### 7.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2011r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 22.03.2012r.

#### 8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 34 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

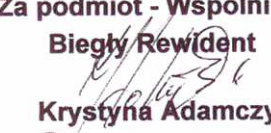
Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2011r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 19.04.2011r. do 31.12.2011r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

**Kluczowy Biegły Rewident**

  
**mgr Zbigniew Kaczmarek**  
nr ewidencyjny 1504

„CONTROLLING” Kancelaria Biegłych Rewidentów  
Kaczmarek, Adamczyk Sp. j.  
62 – 400 Słupca, Pl. Szkolny 11  
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych  
prowadzoną przez KIBR pod nr ewidencyjnym 1838

**Za podmiot - Wspólnik**  
**Biegły Rewident**  
  
**Krystyna Adamczyk**  
nr ewidencyjny 5511

Słupca, dnia 22.03.2012r.