

**WAŁBRZYSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO  
WODOCIĄGÓW I KANALIZACJI**

**Spółka z o.o.**

**Aleja Wyzwolenia Nr 39**

**58-300 Wałbrzych**

**OPINIA I RAPORT**

**Z BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
ZA 2011 ROK**

**ZBR FABER**

Spółka z o.o.

50-077 Wrocław

ul. Kazimierza

Wielkiego 27c

tel./fax 71/ 343 05 06

343 32 17

343 71 11

poczta@faber.com.pl

enquiries@faber.com.pl

[www.faber.com.pl](http://www.faber.com.pl)



# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- ♦ Dla Udziałowców, Rady Nadzorczej i Zarządu Wałbrzyskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu Aleja Wyzwolenia Nr 39.
- ♦ Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Wałbrzyskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Spółka z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu Aleja Wyzwolenia Nr 39, na które składa się:
  - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
  - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **101.822.028,38**
  - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący stratę netto w wysokości **4.510.291,03**
  - 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3.252.440,59**
  - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3.008.002,06**
  - 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 lub innego organu nadzorującego 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.

4



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 wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

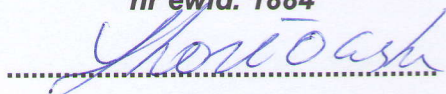
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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**

**Lucyna Kozłowska**

**nr ewid. 1884**



**Zespół Biegłych Rewidentów**

**FABER Spółka z o.o.**

**nr uprawnień 830**

**50-077 Wrocław**

**ul. Kazimierza Wielkiego 27c**

Wrocław, dn. 17.05.2012 r.



# **WAŁBRZYSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO WODOCIĄGÓW I KANALIZACJI**

**Spółka z o.o.**

**Aleja Wyzwolenia Nr 39**

**58-300 Wałbrzych**

## **RAPORT**

### **Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZBR FABER**

Spółka z o.o.

50-077 Wrocław

ul. Kazimierza

Wielkiego 27c

tel./fax 71/ 343 05 06

343 32 17

343 71 11

poczta@faber.com.pl

enquiries@faber.com.pl

[www.faber.com.pl](http://www.faber.com.pl)



## SPIS TREŚCI:

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B.	KLUCZOWE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE I WSKAŹNIKI WZGLĘDNE CHARAKTERYZUJĄCE WYNIK BILANSOWY JEDNOSTKI ORAZ JEJ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ ZA ROK OBROTOWY I DWA LATA POPRZEDZAJĄCE. ....	6
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....	13
1.	OCENA PRAWDIWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI .....	13
2.	INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW. ....	14
3.	AKTYWA.....	15
3.1	Aktywa trwałe .....	15
3.2	Aktywa obrotowe.....	17
4.	PASYWA .....	19
4.1	Kapitały własne.....	19
4.2	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	19
4.3	Ogółem pasywa bilansu.....	22
5.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	22
5.1	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi .....	22
5.2	Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy.....	22
5.3	Pozostałe przychody operacyjne.....	23
5.4	Pozostałe koszty działalności operacyjnej .....	23
5.5	Przychody finansowe .....	24
5.6	Koszty finansowe.....	24
6.	ZYSK BRUTTO (STRATA BRUTTO).....	24
7.	PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W WYNIK NETTO .....	24
8.	BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. ....	25
8.1	Rachunek przepływów pieniężnych.....	25
8.2	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	25
8.3	Informacja dodatkowa. ....	25
8.4	Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki. ....	26
8.5	Naruszenie przepisów. ....	26
8.6	Zdarzenia po dacie bilansu. ....	26
8.7	Podsumowanie. ....	26



## A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Bożeną Wawrzyńską z Kancelarii Notarialnej w Wałbrzychu Pl. Magistracki 8 w dniu 07.12.2001 r. - repertorium A Nr 9849/2001. Okres działalności jednostki nie jest określony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) pierwszy wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000097537 z dnia 18.03.2002 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 886-26-49-062 nadany przez Urząd Skarbowy w Wałbrzychu,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 891404575 nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Przedmiotem faktycznie wykonywanej działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru sądowego jest:
  - a) pobór i uzdatnianie wody,
  - b) działalność usługowa w zakresie rozprowadzania wody,
  - c) odprowadzanie i oczyszczanie ścieków.
4. Według stanu na dzień bilansowy badana spółka nie jest spółką dominującą wobec innych spółek, nie jest znaczącym inwestorem dla innych spółek, nie jest jednostką współkontrolującą inne jednostki.
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
  - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - w składzie:

Prezes Zarządu	Piotr Głąb	do	21.04.2011 r.
Prezes Zarządu	Sławomir Piątek	od	21.04.2011 r.
Wiceprezes Zarządu	Tomasz Senyk		
  - b) Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Przewodniczący RN	Barbara Tumidalska - Człapa
Członek RN	Adam Urlik
Członek RN	Marian Frach



6. Głównym księgowym jednostki jest Danuta Kupracz będąca pracownikiem badanej jednostki. Powierzono jej odpowiedzialność za rachunkowość stosownie do ust. 5 art. 4 ustawy o rachunkowości.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>87.706.177,42</b>	<b>90.958.618,01</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	101.167.500,00	101.167.500,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	2.888,08	2.888,08
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6.067,70	6.067,70
Zysk (strata) z lat ubiegłych	/-/ 8.959.987,33	/-/ 5.965.008,55
Zysk (strata) netto	/-/ 4.510.291,03	/-/ 4.252.829,22

Kapitał podstawowy wynosi 101.167.500,00 zł i dzieli się na 202.335 równych i niepodzielnych udziałów, każdy o wartości nominalnej 500,00 zł. Wartość księgowa 1 udziału wynosi 433,47 zł, czyli 86,69% do ceny nominalnej, przy czym udziały te posiada Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji.

Wymieniona kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana została w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości:

- zgodnie z księgą udziałów prowadzoną według wymagań art. 188 KSH,
- jest w całości opłaconą aportem, zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 KSH,
- odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH,
- uszczerbek kapitału spowodowany stratami z lat ubiegłych nie spowodował konieczności zastosowania się do art. 233 KSH.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 459 osób, a w roku poprzednim 489 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr 12/6/2011 Rady Nadzorczej z dnia 29.10.2011 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrana została firma audytorska Zespół Biegłych Rewidentów „FABER” Sp. z o.o. we Wrocławiu wpisana pod numerem 830 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 11.10.2011 r. zawartą w wykonaniu ww. uchwały Rady Nadzorczej, przeprowadzono w siedzibie jednostki w miesiącu grudniu 2011 r. oraz kwietniu 2012 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident Lucyna Kozłowska (nr ewid. 1884) oraz uczestnik badania Krzysztof Wnukowski oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 2 - 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77, poz. 649).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez firmę audytorską Zespół Biegłych Rewidentów „FABER” Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń 06.04.2011 r. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 28.06.2011 r. Uchwałą Nr 2/2/2011.
- Stratę netto za rok ubiegły w kwocie 4.252.829,22 zł postanowiono pokryć z zysków przyszłych okresów (Uchwała Nr 4/2/2011).
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wrocław - Fabryczna w dniu 30.06.2011 r.,
  - b) zgodnie z art. 70 ustawy o rachunkowości ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 34, poz. 187 z dnia 04.01.2012 r.,
  - c) zgodnie z postanowieniami art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Dolnośląskim Urzędzie Skarbowym w dniu 30.06.2011 r.
14. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na 31.12.2011 r., z sumą aktywów i pasywów **101.822.028,38 zł**
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy **/-/ 4.510.291,03 zł**
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie o kwotę **3.252.440,59 zł**
  - e) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3.008.002,06 zł**
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki.



15. 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.

16. Ponadto kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
- b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

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

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele i wykresy podane niżej:

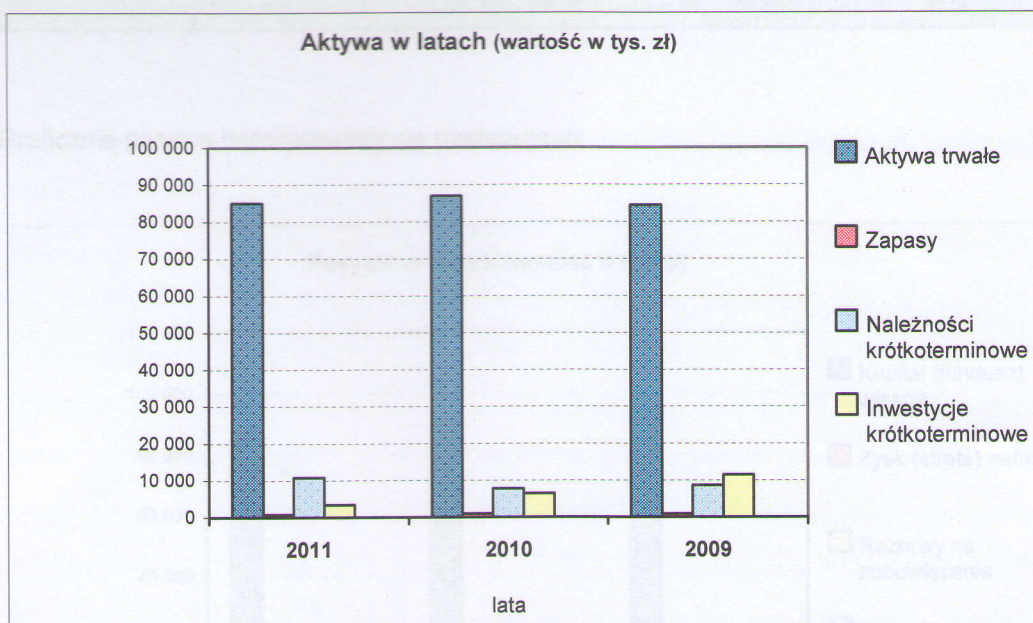
### **1. Bilans porównawczy**

Aktywa, dane w tys. zł:



Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
			udziału		udziału		udziału	udziału	2011/2010		2011/2009
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	85 049,35	83,53	86 994,89	82,94	84 467,51	78,12	(1 945,53)	97,76	581,84	100,69
I.	Wartości niematerialne i prawne	2,00	0,00	5,00	0,00	2,37	0,00	(3,00)	40,00	(0,37)	84,34
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	84 932,23	83,41	86 723,06	82,68	84 271,01	77,94	(1 790,83)	97,94	661,22	100,78
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115,13	0,11	266,83	0,25	194,13	0,18	(151,70)	43,15	(79,01)	59,30
B.	Aktywa obrotowe	16 772,68	16,47	17 891,02	17,06	23 657,04	21,88	(1 118,34)	93,75	(6 884,37)	70,90
I.	Zapasy	761,31	0,75	931,13	0,89	872,06	0,81	(169,82)	81,76	(110,75)	87,30
II.	Należności krótkoterminowe	10 796,17	10,60	7 777,87	7,42	8 594,25	7,95	3 018,30	138,81	2 201,91	125,62
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 394,60	3,33	6 402,60	6,10	11 505,46	10,64	(3 008,00)	53,02	(8 110,86)	29,50
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 820,60	1,79	2 779,42	2,65	2 685,27	2,48	(958,82)	65,50	(864,67)	67,80
Aktywa razem		101 822,03	100,00	104 885,90	100,00	108 124,56	100,00	(3 063,87)	97,08	(6 302,53)	94,17

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

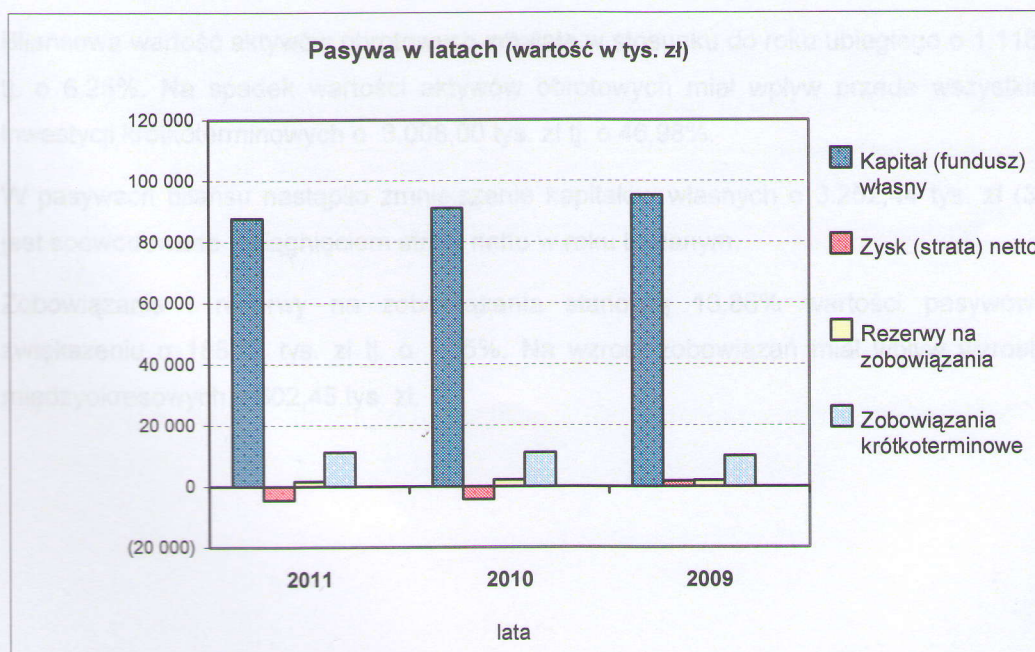




Pasywa, dane w tys. zł:

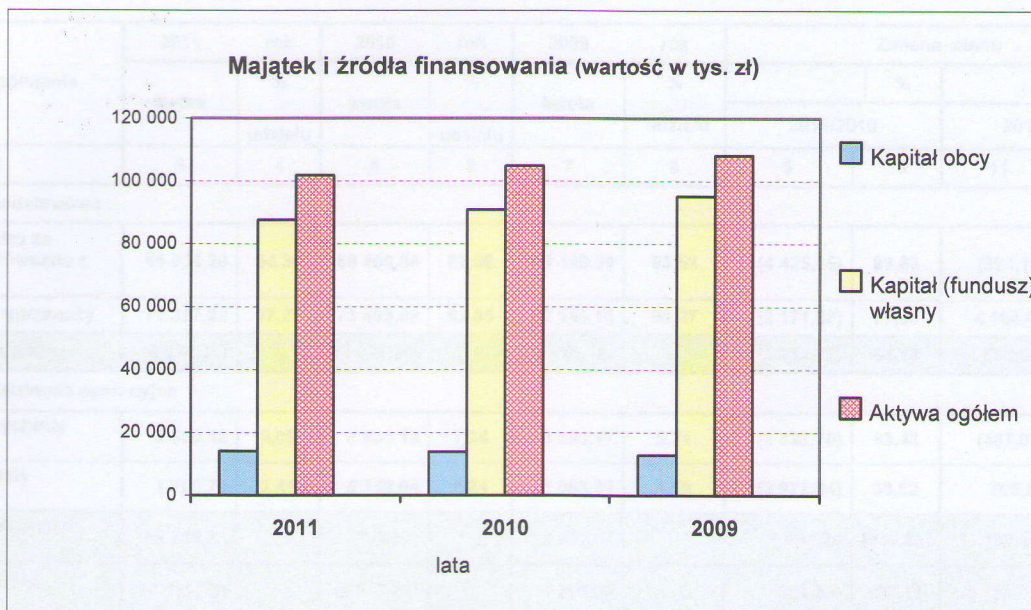
Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2011/2010		2011/2009	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	87 706,18	86,14	90 958,62	86,72	95 211,45	88,06	(3 252,44)	96,42	(7 505,27)	92,12
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	101 167,50	99,36	101 167,50	96,45	101 167,50	93,57		100,00		100,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2,89	0,00	2,89	0,00	2,89	0,00		100,00		100,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6,07	0,01	6,07	0,01	6,07	0,01		100,00		100,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 959,99)	(8,80)	(5 965,01)	(5,69)	(7 802,30)	(7,22)	(2 994,98)	150,21	(1 157,69)	114,84
VIII.	Zysk (strata) netto	(4 510,29)	(4,43)	(4 252,83)	(4,05)	1 837,29	1,70	(257,46)	106,05	(6 347,58)	(245,49)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 115,85	13,86	13 927,28	13,28	12 913,11	11,94	188,57	101,35	1 202,74	109,31
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 714,94	1,68	2 161,06	2,06	2 027,33	1,87	(446,12)	79,36	(312,39)	84,59
II.	Zobowiązania długoterminowe	335,22	0,33	403,17	0,38	632,19	0,58	(67,95)	83,15	(296,97)	53,03
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 272,60	11,07	11 172,42	10,65	10 054,60	9,30	100,18	100,90	1 217,99	112,11
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	793,09	0,78	190,64	0,18	198,98	0,18	602,45	416,01	594,11	398,58
Pasywa razem		101 822,03	100,00	104 885,90	100,00	108 124,56	100,00	(3 063,87)	97,08	(6 302,53)	94,17

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:





Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



1. W badanym okresie nastąpił spadek wartości majątku Spółki wyrażający się spadkiem sumy bilansowej o 3.063,87 tys. zł tj. o 2,92% w stosunku do roku ubiegłego i spadkiem o 6.302,53 tys. zł (5,83%) w stosunku do roku 2009. Zgodnie z danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają poniższe aspekty:

- a) Aktywa trwałe, które stanowią 83,53% całego majątku, w stosunku do roku 2010 uległy zmniejszeniu o 1.945,53 tys. zł tj. o 2,24%.
- b) Bilansowa wartość aktywów obrotowych zmalała w stosunku do roku ubiegłego o 1.118,34 tys. zł tj. o 6,25%. Na spadek wartości aktywów obrotowych miał wpływ przede wszystkim spadek inwestycji krótkoterminowych o 3.008,00 tys. zł tj. o 46,98%.
- c) W pasywach bilansu nastąpiło zmniejszenie kapitałów własnych o 3.252,44 tys. zł (3,58%), co jest spowodowane osiągnięciem straty netto w roku badanym.
- d) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 13,86% wartości pasywów i uległy zwiększeniu o 188,57 tys. zł tj. o 1,35%. Na wzrost zobowiązań miał wpływ wzrost rozliczeń międzyokresowych o 602,45 tys. zł.



## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Lp	Wyszczególnienie	2011 rok		2010 rok		2009 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2011/2010		2011/2009	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	65 035,20	94,30	69 460,85	92,09	65 429,39	93,52	(4 425,65)	93,63	(394,19)	99,40
2.	Koszt własny sprzedaży	71 327,22	97,27	73 499,09	92,65	67 133,16	98,27	(2 171,88)	97,05	4 194,05	106,25
3.	Wynik na sprzedaży	(6 292,02)		(4 038,25)		(1 703,78)		(2 253,77)	64,18	(4 588,24)	27,08
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	3 509,42	5,09	5 533,13	7,34	3 996,47	5,71	(2 023,70)	63,43	(487,05)	87,81
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 769,70	2,41	5 742,64	7,24	1 063,81	1,56	(3 972,94)	30,82	705,89	166,36
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 739,72		(209,52)		2 932,67		1 949,24	(830,35)	(1 192,94)	59,32
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(4 552,29)		(4 247,76)		1 228,89		(304,53)	107,17	(5 781,18)	(370,44)
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	422,84	0,61	434,71	0,58	535,65	0,77	(11,87)	97,27	(112,81)	78,94
2.	Koszty finansowe	229,13	0,31	87,93	0,11	119,82	0,18	141,20	260,58	109,32	191,24
3.	Wynik na działalności finansowej	193,70		346,77		415,83		(153,07)	55,86	(222,13)	46,58
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(4 358,59)		(3 900,99)		1 644,72		(457,60)	111,73	(6 003,31)	(265,00)
1.	Podatek dochodowy	151,70		351,84		(192,57)		(200,14)	43,12	344,27	(78,78)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	151,70		351,84		(192,57)		(200,14)	43,12	344,27	(78,78)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(4 510,29)		(4 252,83)		1 837,29		(257,46)	106,05	(6 347,58)	(245,49)

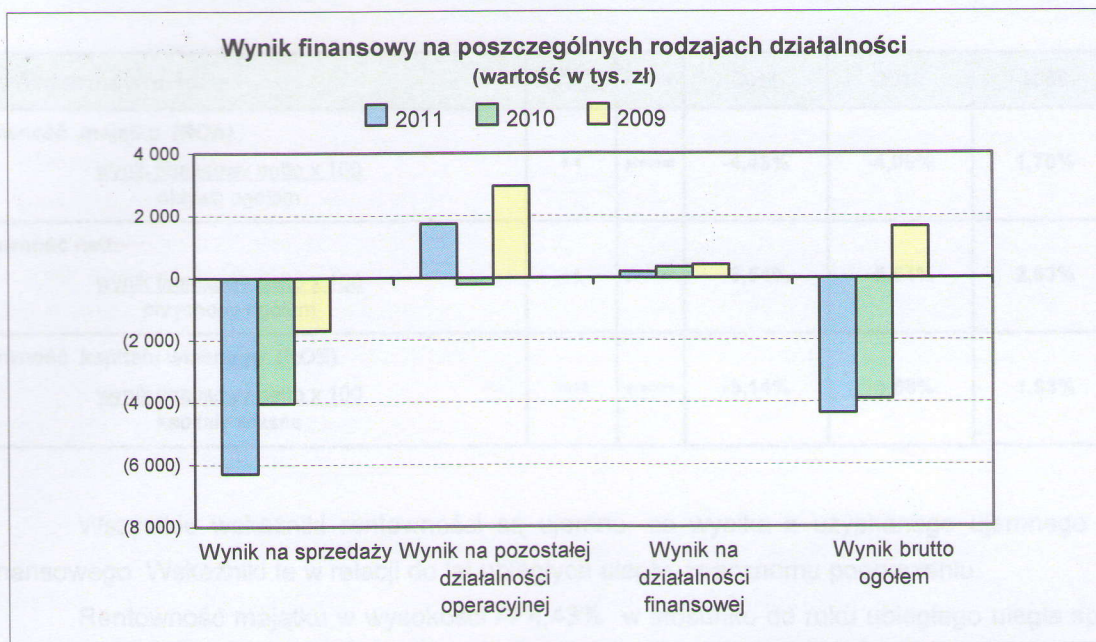
Przychody ogółem	68 967,46	100,00	75 428,68	100,00	69 961,51	100,00	(6 461,22)	91,43	(994,05)	98,58
------------------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------	------------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	73 326,05	100,00	79 329,67	100,00	68 316,79	100,00	(6 003,62)	92,43	5 009,26	107,33
---------------	-----------	--------	-----------	--------	-----------	--------	------------	-------	----------	--------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 4.510,29 tys. zł tys. zł. Wynik netto w stosunku do roku poprzedniego uległ zmniejszeniu o 257,46 tys. zł.

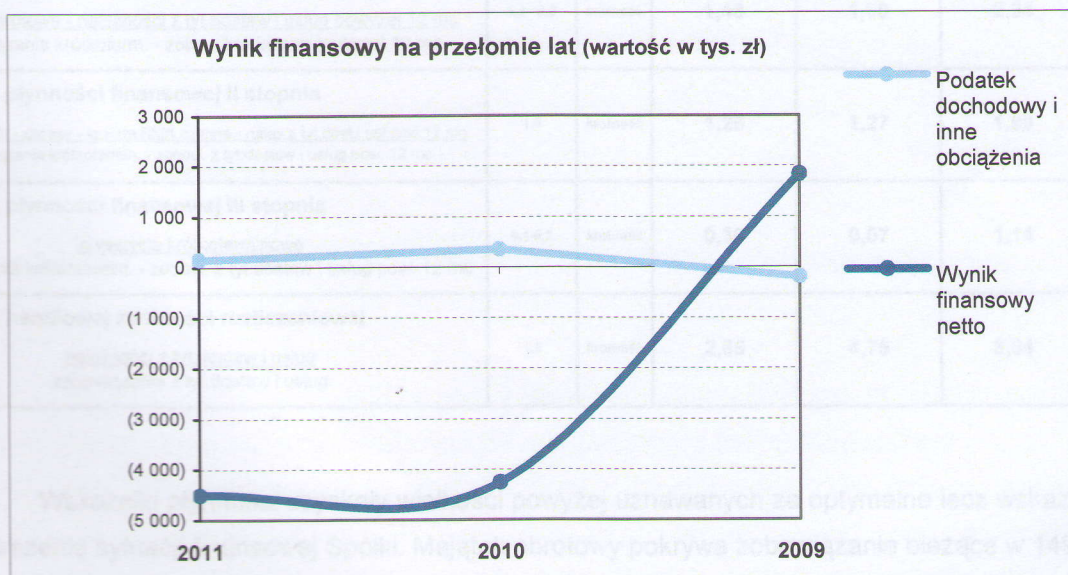


Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej działalności osiągnięto stratę w kwocie 6.292,02 tys. zł. Wynik na tej działalności jest niższy od uzyskanego w roku ubiegłym o 2.253,77 tys. zł. Jest to efekt zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o 6,37% przy spadku kosztów o 2,95%. Na pozostałej działalności operacyjnej uzyskano zysk w kwocie 1.739,72 tys. zł, a na działalności finansowej osiągnięto zysk w kwocie 193,7 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:





### 3. Omówienie analizy wskaźnikowej.

#### 3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-4,43%	-4,05%	1,70%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-6,54%	-5,64%	2,63%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-5,14%	-4,68%	1,93%

Wszystkie wskaźniki rentowności są ujemne, co wynika z uzyskanego ujemnego wyniku finansowego. Wskaźniki te w relacji do lat ubiegłych uległy znacznemu pogorszeniu.

Rentowność majątku w wysokości -/4,43% w stosunku do roku ubiegłego uległa spadkowi o 0,38 punktu procentowego. Wskaźnik ten świadczy o tym, że majątek pracujący wygenerował w Spółce stratę w wysokości 4,43 grosza na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywach.

Rentowność kapitału własnego w analizowanym okresie wyniosła -/5,14% a rentowność sprzedaży -/6,54%.

#### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
<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	1,48	1,60	2,34
<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	1,25	1,27	1,99
<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	0,30	0,57	1,14
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	2,66	4,75	3,04

Wskaźniki płynności uzyskały wielkości powyżej uznawanych za optymalne lecz wskazują na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. Majątek obrotowy pokrywa zobowiązanie bieżące w 149%.



### 3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	5	5	5
<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	40	30	35
<b>Splata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	12	8	9
<b>Produktywność aktywów</b> $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,64	0,66	0,61

Na stopień płynności finansowej istotny wpływ wywiera okres inkasa należności. Im niższy wskaźnik obrotu należnościami, tym krótszy cykl udzielania przez Spółkę kredytu jej kontrahentom, czyli występuje mniejsze zapotrzebowanie kapitałów na finansowanie należności.

Wskaźnik obrotu należnościami wynosi 40 dni i jest wyższy od uzyskanego w roku ubiegłym. Cykl windykacji został wydłużony o 10 dni. Stopień spłaty zobowiązań wydłużył się o 4 dni.

#### 4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmiennym istotnie zakresie.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje zagrożenie dla kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w roku następnym po roku badanym.

## C. Część szczegółowa

### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1 Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od 1.01.2008r. na podstawie Uchwały 120/24/2008 Zarządu Spółki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, ustawowe 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,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty – wg art. 39.2 ustawy), w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne.
- d) zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

- a) jednostka przestrzegała zasady ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- 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 sprawdzane i kwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, w tym m.in. kwalifikowane ekonomicznie przez osoby uprawnione i na tej podstawie dekretowane technicznie do prawidłowego ich ujęcia w księgach rachunkowych.

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

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych. Jednostka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR archiwizuje i przechowuje zbiory danych,
- b) archiwowanie 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.

#### 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:



- gotówka w kasie na dzień 31.12.2011 r.
  - środki trwałe obce na dzień 31.10.2011 r.
  - opał i odczynniki chemiczne na dzień 30.11.2011 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
- rozrachunki z odbiorcami na dzień 31.10.2011 r.
  - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2011 r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
- grunty na dzień 31.10.2011 r.
  - środki trwałe w budowie na dzień 31.10.2011 r.
  - wartości niematerialne i prawne na dzień 31.10.2011 r.
  - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.10.2011 r.
  - fundusze specjalne na dzień 31.10.2011 r.
  - kapitały własne na dzień 31.10.2011 r.
  - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2011 r.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg w roku badanym.

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

### 3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

#### 3.1 Aktywa trwałe wykazano w bilansie w kwocie **84.934.226,86**

Stanowią 83,53% aktywów bilansu.

##### 3.1.1 Wartości niematerialne i prawne **2.001,28**

Dotyczą innych wartości niematerialnych i prawnych.

Rodzaj wartości niematerialnych i prawnych, zmiany w ciągu roku oraz ich umorzenie zaprezentowano prawidłowo w informacji dodatkowej.



Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28) w zakresie ustalenia ich wartości początkowej wg cen nabycia,
- 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 wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

### 3.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

**84.932.225,58**

Stanowią 83,41% bilansowej sumy aktywów.

Dotyczą one:

Środki trwałe	83.914.685,52
- grunty	505.211,16
- budynki, lokale i obiekty inżynierii	79.706.253,28
- urządzenia techniczne i maszyny	2.670.688,55
- środki transportu	873.091,13
- inne środki trwałe	159.441,40
Środki trwałe w budowie	1.017.540,06

Środki trwałe w budowie obejmują budowę lub modernizację sieci wodociągowych i kanalizacyjnych oraz oczyszczalni ścieków i pompowni.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych oraz zmiany w ciągu roku wartości początkowej i umorzeń zaprezentowano prawidłowo w informacji dodatkowej.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej, gdyż:

- środki trwałe własne były w 2011 r. objęte weryfikacją stanu ewidencyjnego i oceną ich gospodarczej przydatności,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 39,40%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym, nie nasuwa uwag,

ll



- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 6.620.099,58 zł.

### 3.1.3 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

115.126,00

Stanowią 0,11% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułów omówionych w informacji dodatkowej.

### 3.2 Aktywa obrotowe wykazane w bilansie w kwocie

16.772.675,52

stanowią 16,47% aktywów ogółem.

#### 3.2.1 Zapasy

761.309,68

Stanowią 0,75% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości.

Dotyczą wyłącznie materiałów. Materiały zostały zinwentaryzowane drogą weryfikacji.

#### 3.2.2 Należności krótkoterminowe

10.796.167,26

stanowią 10,60% aktywów i dotyczą następujących należności:

Należności i roszczenia		kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Należności od jednostek powiązanych				
Należności od pozostałych jednostek		12.332.121,96	/-/ 1.535.954,70	10.796.167,26
-	należności z tyt. dostaw i usług	9.093.924,98	/-/ 908.177,90	8.185.747,08
-	należności z tyt. podatków i ZUS	1.403.184,19		1.403.184,19
-	inne należności	928.242,27		928.242,27
-	dochodzone na drodze sądowej	906.770,52	/-/ 617.776,80	278.993,72
Razem		12.332.121,96	/-/ 1.535.954,70	10.796.167,27

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka jakie wiąże się z daną należnością. Ponadto w należnościach z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych figuruje kwota 860.461,19 zł dotycząca VAT-u i 542.723,00 zł dotycząca podatku dochodowego od osób prawnych.



### 3.2.3 Inwestycje krótkoterminowe

**3.394.595,01**

stanowią 3,33% aktywów i obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz pożyczki, w tym:

Środki pieniężne	Stan na koniec okresu
Pożyczki	-
Środki pieniężne w kasie	2.162,68
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3.392.432,33
Inne środki pieniężne	
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>3.394.595,01</b>
<b>Ogółem inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3.394.595,01</b>

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone przez bank obsługujący jednostkę.

### 3.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

**1.820.603,57**

stanowią 1,79% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- remonty	1.684.292,87
- ubezpieczenia	42.564,97
- koszt odczynników	86.356,02
- pozostałe	7.389,71
<b>Razem</b>	<b>1.820.603,57</b>

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami.

### Ogółem aktywa bilansu wynoszą

**101.822.028,38**

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.



**4. PASYWA zweryfikowanego bilansu w układzie wynikającym ze sprawozdania finansowego kształtują się następująco:**

**4.1 Kapitały własne wynoszą 87.706.177,42**

Stanowią 86,14% pasywów.

**4.1.1 Kapitał podstawowy 101.167.500,00**

wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania KSH.

**4.1.2 Kapitał zapasowy 2.888,08**

Kapitał zapasowy nie uległ zmianie w badanym okresie.

**4.1.3 Pozostałe kapitały rezerwowe 6.067,70**

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianie.

**4.1.4 Wynik z lat ubiegłych /-/ 8.959.987,33**

Wysokość straty z lat ubiegłych uległa zwiększeniu o kwotę straty za 2010 rok w wysokości 4.252.829,22 zł zgodnie z uchwałą ZZW z 28.06.2011 r. oraz zmniejszenia straty z lat ubiegłych wskutek błędnego rozpoznania przychodów za 2010 rok objętych ugodą sądową w kwocie 1.257.850,44 zł.

**4.1.5 Wynik finansowy netto roku obrotowego /-/ 4.510.291,03**

ustalony został na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest rachunkowo zgodny z kwotą figurującą w rachunku zysków i strat.

**4.2 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 14.115.850,96**

Stanowią 13,86% bilansowej sumy pasywów.

**4.2.1 Rezerwy na zobowiązania 1.714.938,11**

stanowią 1,68% pasywów i obejmują:



Rezerwy		Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		-
Rezerwy na świadczenia pracownicze		1.714.938,11
-	długoterminowe	1.533.154,71
-	krótkoterminowe	181.783,40
Pozostałe rezerwy		-
Razem		1.714.938,11

Rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczą nagród jubileuszowych (1.235.782,37 zł) oraz odpraw emerytalnych i rentowych (479.155,74 zł).

#### 4.2.2 Zobowiązania długoterminowe

335.220,51

Stanowią 0,33% pasywów i obejmują rozliczenia z tytułu leasingu finansowego do rozliczenia po 2012 r.

#### 4.2.3 Zobowiązania krótkoterminowe

11.272.598,15

stanowią 11,07% pasywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy ubr.
Zobowiązania krótkoterminowe		11.272.598,15
Wobec jednostek powiązanych		-
Wobec pozostałych jednostek		9.902.746,09
-	inne zobowiązania finansowe	320.771,60
-	z tytułu dostaw i usług	3.081.272,90
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2.692.710,72
-	z tytułu wynagrodzeń	2.193.452,27
-	inne	1.614.538,60
Fundusze specjalne		1.369.852,06

Objaśnienia uzasadniające do w/w zobowiązań potwierdzają, że:

- a) Inne zobowiązania finansowe dotyczą leasingu finansowego.



- b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

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

- c) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	512.448,00
- Składki ZUS	1.185.326,64
- Opłaty na ochronę środowiska	814.625,00
- PFRON	27.840,00
- Podatek VAT	144.772,14
- Pozostałe	7.698,94
<b>Razem</b>	<b>2.692.710,72</b>

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US i ZUS. Co do ich zapłaty - wszystkie zostały uregulowane terminowo w 2012 r.

- d) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń rozliczone w styczniu 2012 r. objaśnienia nie wymagają.
- e) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe dotyczą rozrachunków z dostawcami środków trwałych (1.435.075,29 zł), potrącenia wynagrodzeń (91.101,11 zł) i innych.

#### Fundusze specjalne

**1.369.852,06**

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny Jednostka przekazała na wydzielony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

#### 4.2.4 Rozliczenia międzyokresowe

**793.094,19**

Stanowią 0,78% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią nieumorzona wartość środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie.

Zostały właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu, zgodnie z art. 41 i ustawy o rachunkowości.

*CP*



Ogółem pasywa bilansu wynoszą **101.822.028,38**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości.

## 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości w wersji kalkulacyjnej, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowej Polityce Rachunkowości.

**5.1 Przychody ze sprzedaży, produktów, towarów i materiałów** **65.035.198,63**

z tego przypada na:

**5.1.1 Przychody ze sprzedaży produktów** **65.022.796,12**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i wyfakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

**5.1.2 Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** **12.402,51**

dotyczą sprzedaży składników majątkowych sprzedanych w stanie nieprzetworzonym.

**5.2 Koszty działalności operacyjnej** **71.327.215,41**

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

Koszty		Kwota w zł	kosztów w %
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		62.970.882,60	88,28
-	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	62.951.411,36	88,26
-	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19.471,24	0,02
Koszty sprzedaży		3.469.910,38	4,87
Koszty ogólnego zarządu		4.886.422,43	6,86
Razem		71.327.215,41	100,00

9



### 5.3 Pozostałe przychody operacyjne

**3.509.422,50**

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

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1.498.802,68
Dotacje	
Inne przychody operacyjne	2.010.619,82
- odszkodowania i kary otrzymane	207.517,64
- przychody z dzierżawy	60.572,01
- zwrot kosztów sądowych	134.372,98
- naliczone umorzenie od środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	21.907,43
- rozwiązanie rezerw	1.495.343,66
- pozostałe	90.906,10
<b>Razem</b>	<b>3.509.422,50</b>

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych dotyczy sprzedaży i ujawnienia środków trwałych. Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie do pozostałych przychodów operacyjnych z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust.3 ustawy o rachunkowości.

### 5.4 Pozostałe koszty operacyjne

**1.769.700,24**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1.480.026,64
Inne koszty operacyjne	289.673,60
- koszt zajęcia pasa drogowego	44.039,00
- koszty nie związane ze źródłem przychodów	71.988,51
- akcja socjalna	50.783,00
- odszkodowania, kary, grzywny	27.883,13
- koszty sądowe, adwokackie	33.538,14
- likwidacja zapasów	13.250,43
- spisane należności	26.498,25
- pozostałe	21.693,14
<b>Razem</b>	<b>1.769.700,24</b>



Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych dotyczy należności.

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

#### 5.5 Przychody finansowe

**422.839,34**

i obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostką z operacji finansowych roku 2011, z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych (128.125,61 zł), należności (217.485,73 zł) i budżetu (77.228,00 zł).

#### 5.6 Koszty finansowe

**229.134,85**

obejmują odsetki od kredytu i pożyczki (25.630,76 zł), od leasingu (31.240,96 zł), budżetu (2.678,98 zł) i pozostałych zobowiązań (169.584,15 zł).

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z działalności gospodarczej w kwocie

**/-/ 4.358.590,03**

### 6. ZYSK BRUTTO

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat stanowi kwotę

**/-/ 4.358.590,03**

Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

### 7. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W WYNIK NETTO.

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	68.221.283,68
- Koszty uzyskania przychodu	71.571.160,22
- Strata podatkowa	3.349.876,54
- Dochód zwolniony (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Dochód do opodatkowania	0,00
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Podstawa opodatkowania	0,00

q



Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	151.701,00
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	151.701,00
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Zysk (Strata) brutto	/-/ 4.358.590,03
- Zysk (Strata) netto	/-/ 4.510.291,03

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok 2011 w wysokości **4.510.291,03** zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje - w pasywach bilansu.

Biegły stwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości pkt 2.5.

## 8. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

### 8.1 Rachunek przepływów pieniężnych.

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

**3.008.002,06**

### 8.2 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące spadek kapitału własnego o  
zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

**3.252.440,59**

### 8.3 Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. W informacji dodatkowej omówione są również składniki majątku stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez spółkę. 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, zgodne z ustaleniami biegłego zawartymi w dziale 7 niniejszego raportu.

q



#### 8.4 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.

#### 8.5 Naruszenie przepisów.

W wyniku badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy - stwierdzono, że jednostka nie naruszyła obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

#### 8.6 Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między datą 31.12.2011 r., 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 zakończenia badania

#### 8.8 Podsumowanie.


Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii stanowiącej odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2011 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
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 Spółki za rok obrotowy.

**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT**  
**Lucyna Kozłowska**  
**nr ewjd. 1884**



**Zespół Biegłych Rewidentów**  
**FABER Spółka z o.o.**  
**nr uprawnień 830**  
**50-077 Wrocław**  
**ul. Kazimierza Wielkiego 27c**

Wrocław, dn. 17.05.2012 r.