



**„AKCEPT”**

**Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.**

62-510 Konin ul. Spółdzielców 3 tel. 63/243-82-08, [www.akcept-konin.pl](http://www.akcept-konin.pl)  
NIP 665-00-16-428 REGON 310146850 Kapitał podstawowy 90.000 PLN  
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda KRS 0000070130

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 662

**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

oraz

**RAPORT**  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

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

Konin, marzec 2015 rok



**„AKCEPT”**

**Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.**

62-510 Konin ul. Spółdzielców 3 tel. 63/243-82-08, [www.akcept-konin.pl](http://www.akcept-konin.pl)  
NIP 665-00-16-428 REGON 310146850 Kapitał podstawowy 90.000 PLN  
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda KRS 0000070130

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 662

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o., z siedzibą w Koninie przy ulicy Sulańskiej 13, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **215.907.904,54 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.688.723,00 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.478.723,00 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **21.201.304,04 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2014 r. poz. 330), 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 Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. 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:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.

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.

Ewa Gniewkowska

Kluczowy Biegły rewident nr 10332

przeprowadzający badanie w imieniu  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 662

„AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.  
62-510 Konin  
ul. Spółdzielców 3

Konin, dnia 24 marca 2015 roku

## SPIS TREŚCI

<b>A</b>	<b>CZEŚĆ OGÓLNA</b>	<b>1</b>
I	Dane identyfikujące Spółkę	1
II	Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	3
III	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok	4
IV	Zakres badania i inne informacje	4
<b>B</b>	<b>CZEŚĆ ANALITYCZNA</b>	<b>5</b>
I	Informacje ogólne	5
II	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
<b>C</b>	<b>CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>	<b>15</b>
I	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	15
II	Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz jego istotnych pozycjach	16
III	Zdarzenia po dacie bilansu i inne informacje	17
IV	Sprawozdanie z działalności Spółki	17
<b>D</b>	<b>USTALENIA KOŃCOWE</b>	<b>18</b>

## RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Niniejszy raport odnosi się do danych ujętych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym przez Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. w dniu 20.03.2015 roku.

### A. CZĘŚĆ OGÓLNA

#### I. Dane identyfikujące Spółkę

##### 1. Firma

Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

##### 2. Siedziba Spółki

ul. Sulańska 13, 62-510 Konin

##### 3. Rejestracja statystyczna i podatkowa:

Spółka posiada:

- statystyczny numer identyfikacyjny w systemie REGON: 301719592, nadany w dniu 26.04.2011 roku,
- numer identyfikacji podatkowej NIP: 6652970029, nadany w dniu 22.04.2011 roku,
- numer w rejestrze PFRON: 30Y2354A1

##### 4. Podstawa prawna działalności

Spółkę zawiązano w dniu 06.04.2011 roku na czas nieoznaczony – akt notarialny Rep. A nr 3586/2011. Spółka powstała na bazie zakładu budżetowego w wyniku jego likwidacji i przejęcia majątku. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu w dniu 19.04.2011 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000384025.

Ostatniego wpisu w w/w rejestrze dokonano w dniu 01.08.2014 roku. Dotyczył on wpisu informacji o złożeniu sprawozdania finansowego za 2013 rok.

##### 5. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności zgodnie z umową Spółki jest:

- wytwarzanie energii elektrycznej,
- przesyłanie energii elektrycznej,
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- zbieranie odpadów niebezpiecznych,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- przygotowanie terenu pod budowę,

- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- działalność weterynaryjna,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe sprzątanie,
- działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki zgodny jest z przedmiotem jej działalności określonym w umowie i wpisem w KRS.

## 6. Kapitały, właściciele, struktura własnościowa

Kapitał własny Spółki wynosi 45.519.433,01 zł – według stanu na 31.12.2014 r. i obejmuje:

- kapitał podstawowy (zakładowy) w kwocie 40.116.000,00 zł,
- kapitał zapasowy w kwocie 2.639.710,01 zł,
- pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 75.000,00 zł,
- zysk netto w kwocie 2.688.723,00 zł.

### 6.1. Kapitał podstawowy (zakładowy) Spółki

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 40.116.000,00 zł i dzieli się na 40.116 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy i jest zgodny z wpisem do KRS.

### 6.2. Właściciele i struktura własnościowa kapitału podstawowego

Stan na dzień 31.12.2014 roku

Lp.	Właściciele	Ilość udziałów	Wartość 1 udziału	Łączna wartość udziałów zł	Struktura własności % głosów
1	Miasto Konin	39.953	1.000,00	39.953.000,00	99,59%
2	Gminy subregionu konińskiego	163	1.000,00	163.000,00	0,41%
<b>Razem kapitał podstawowy</b>		<b>40 116</b>	<del>1.000,00</del>	<b>40 116 000,00</b>	<b>100%</b>

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wysokość kapitału i struktura własności nie uległy zmianie.

## 7. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 roku był następujący:

- Ryszard Dyka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Psikus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jacek Ignaczak	Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michał Pyrzyk	Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Staszak	Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Terka	Członek Rady Nadzorczej
- Michał Jerzy Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej

## 8. Kierownik jednostki

Kierownikiem Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości jest Zarząd Spółki, który w okresie badanym i do dnia zakończenia badania działał w następującym składzie:

- Jan Skalski	Prezes Zarządu
---------------	----------------

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych oraz podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu.

## 9. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Osobą, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w badanym okresie i do dnia zakończenia badania jest Pani Alicja Piotrowska – główna księgowa Spółki.

## 10. Średnioroczne zatrudnienie

Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 86 osób w przeliczeniu na pełnozatrudnionych.

## II. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

### 1. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

1.1. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zbadane przez Panią Ewę Gniewkowską - kluczowego biegłego rewidenta (nr ewidencyjny 10332), działającego w imieniu „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 662. Wynikiem zbadania sprawozdania finansowego na 2013 rok było wydanie opinii bez zastrzeżeń.

1.2. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone w dniu 09.06.2014 r. uchwałą nr 3/2014 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o.

1.3. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało złożone:  
- w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24.06.2014 r.,  
- w Urzędzie Skarbowym w Koninie w dniu 18.06.2014 r.



## 2. Podział zysku i pokrycie straty z lat ubiegłych

Wypracowany za 2013 rok zysk netto w kwocie 879.381,46 zł – Uchwałą nr 6/2014 z dnia 09.06.2014 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. postanowiło przeznaczyć:

- kwotę 669.381,46 zł na zwiększenie kapitału zapasowego,
- kwotę 190.000,00 zł na nagrody dla pracowników,
- kwotę 20.000,00 zł na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Podjęte przez Zgromadzenie Wspólników Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. decyzje dotyczące podziału zysku Spółka prawidłowo wprowadziła do ksiąg rachunkowych w 2014 r.

## III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok

1. Uchwałą nr 14/2014 podjętą w dniu 24.11.2014 roku Rada Nadzorcza Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. do zbadania sprawozdania finansowego za 2014 rok wybrała „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o. w Koninie przy ulicy Spółdzielców 3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 662.
2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 23/B/2014/2015 zawartej w dniu 28 listopada 2014 roku pomiędzy Miejskim Zakładem Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o., a „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.
3. Kluczowym biegłym rewidentem badającym sprawozdanie finansowe była Ewa Gniewkowska wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 10332.
4. Badanie przeprowadzono w okresie: 08.01.2015 roku, 19.01.2015 roku, 28.01.2015 roku, 02.02.2015 roku, od 19.02.2015 roku do 27.02.2015 roku oraz od 23.03.2015 roku do 24.03.2015 roku.
5. Podmiot uprawniony, przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz asystenci oświadczają, że spełniają warunki bezstronności i niezależności wobec jednostki badanej określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

## IV. Zakres badania i inne informacje

1. Badanie sprawozdania finansowego scharakteryzowanego w opinii przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2014 r. poz. 330), oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
2. Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o.
3. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.





4. Przedmiotem badania nie było wykrycie ewentualnych nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Spółki. Przedmiotem badania nie było również wykrycie ewentualnych nadużyć i zdarzeń stanowiących podstawę do wszczęcia postępowania karnego.
5. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbami rewizyjnymi. Na ich podstawie – zgodnie z posiadaną na dzień badania wiedzą – wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.  
Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli.
6. Zarząd Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego, ujawnieniu w nim wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, które mogłyby wpływać w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym oraz na sytuację finansową i majątkową Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o., a których nie ujęto w zbadanym sprawozdaniu finansowym.
7. Ze strony Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, a Zarząd udostępnił wszystkie żądane w czasie badania informacje i udzielał niezbędnych wyjaśnień oraz złożył stosowne oświadczenia.

## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### I. Informacje ogólne

1. Analiza przedstawiona w raporcie zawiera:
  - wielkość, strukturę i dynamikę bilansu i rachunku zysków i strat za lata 2014 – 2012,
  - wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową za lata 2014 – 2012,
  - ocenę kluczowych wielkości charakteryzujących badaną Spółkę i jej sytuację majątkową i finansową oraz wskazanie ewentualnych zagrożeń kontynuacji działalności.
2. Obliczenia dokonane zostały w oparciu o dane wyrażone w pełnych złotych, natomiast dane w tabelach zaprezentowano w tysiącach złotych.
3. Wskaźniki rynku kapitałowego wyrażone zostały w złotych

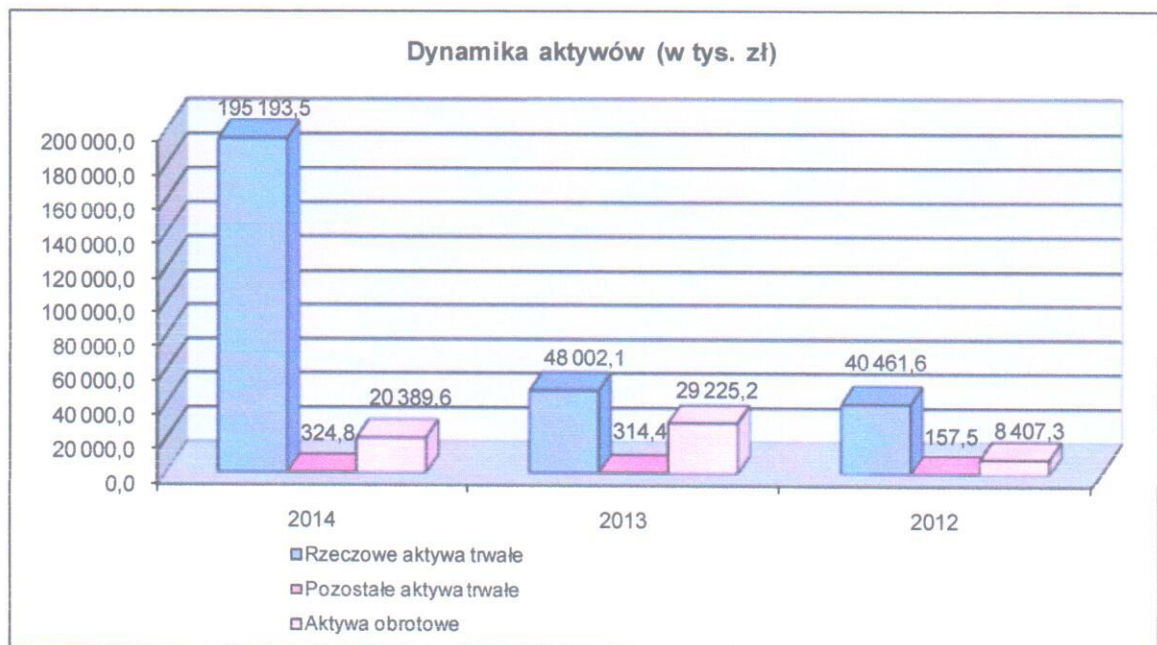
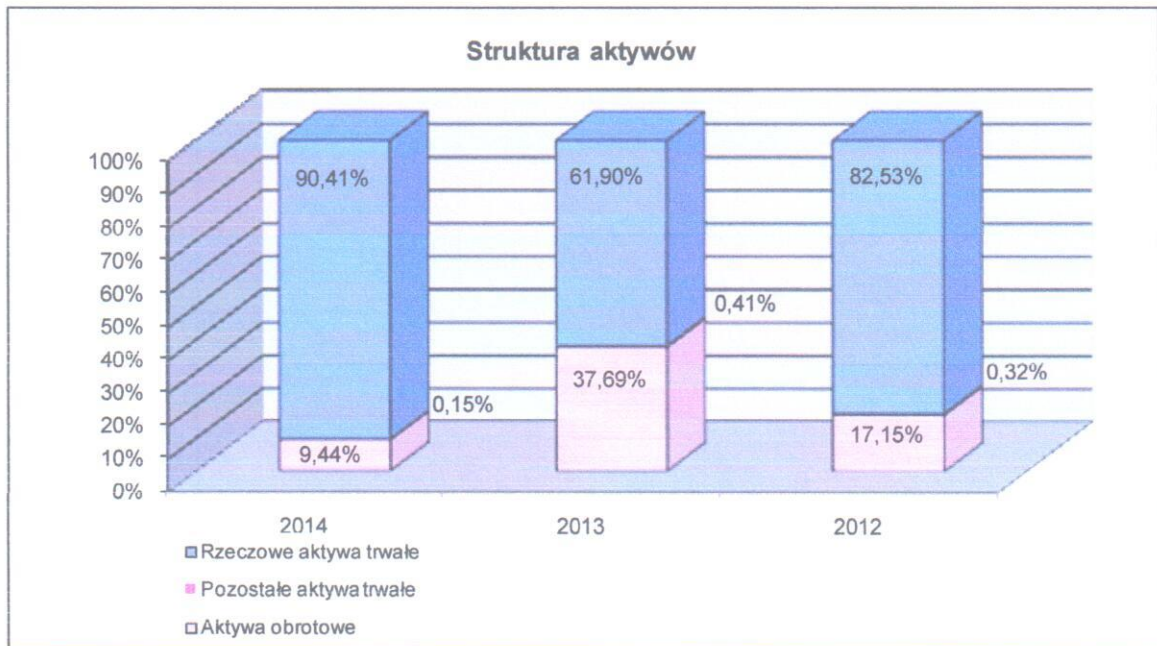


**II. Ogólna analiza sprawozdania finansowego**  
**1. Struktura i dynamika aktywów za lata 2014-2012**

Tabela nr 1

AKTYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2013 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2012 r.	Strukt. w %	Zmiany do 2013 r.		Dynam. w % 14/13	Dynam. w % 13/12
							kwota	%		
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>195 518,3</b>	<b>90,56</b>	<b>48 316,5</b>	<b>62,31</b>	<b>40 619,2</b>	<b>82,85</b>	<b>147 201,8</b>	<b>304,66</b>	<b>404,66</b>	<b>118,95</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>29,4</b>	<b>0,01</b>	<b>32,5</b>	<b>0,04</b>	<b>31,0</b>	<b>0,06</b>	<b>-3,2</b>	<b>9,72</b>	<b>90,28</b>	<b>105,07</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	29,4	0,01	32,5	0,04	31,0	0,06	-3,2	9,72	90,28	105,07
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>195 193,5</b>	<b>90,41</b>	<b>48 002,1</b>	<b>61,90</b>	<b>40 461,6</b>	<b>82,53</b>	<b>147 191,4</b>	<b>306,64</b>	<b>406,64</b>	<b>118,64</b>
1. Środki trwałe	37 755,1	17,49	38 418,1	49,55	39 156,1	79,87	-663,0	1,73	98,27	98,12
a) grunty własne (w tym prawo użyt. wieczyst.)	4 816,7	2,23	4 839,4	6,24	4 604,8	9,39	-22,7	0,47	99,53	105,09
b) budynki, lokale i obiekty inżyn. ładow. i wod.	26 303,3	12,18	26 725,5	34,47	27 142,3	55,36	-422,2	1,58	98,42	98,46
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 217,2	2,42	5 207,8	6,72	5 538,7	11,30	9,4	0,18	100,18	94,03
d) środki transportu	756,1	0,35	822,8	1,06	912,8	1,86	-66,7	8,10	91,90	90,13
e) inne środki trwałe	661,8	0,31	822,7	1,06	957,5	1,95	-160,9	19,55	80,45	85,92
2. Środki trwałe w budowie	157 438,3	72,92	9 583,9	12,36	1 305,6	2,66	147 854,4	1 542,73	1 642,73	734,09
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>295,5</b>	<b>0,14</b>	<b>281,9</b>	<b>0,36</b>	<b>126,6</b>	<b>0,26</b>	<b>13,6</b>	<b>4,82</b>	<b>104,82</b>	<b>222,76</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodow.	295,5	0,14	280,2	0,36	123,1	0,25	15,3	5,46	105,46	227,57
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,00	1,7	0,00	3,4	0,01	-1,7	100,00	0,00	50,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>20 389,6</b>	<b>9,44</b>	<b>29 225,2</b>	<b>37,69</b>	<b>8 407,3</b>	<b>17,15</b>	<b>-8 835,7</b>	<b>30,23</b>	<b>69,77</b>	<b>347,62</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>170,6</b>	<b>0,08</b>	<b>161,1</b>	<b>0,21</b>	<b>147,5</b>	<b>0,30</b>	<b>9,5</b>	<b>5,87</b>	<b>105,87</b>	<b>109,26</b>
1. Materiały	170,6	0,08	161,1	0,21	147,5	0,30	9,5	5,87	105,87	109,26
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>15 665,9</b>	<b>7,26</b>	<b>3 351,2</b>	<b>4,32</b>	<b>1 514,9</b>	<b>3,09</b>	<b>12 314,7</b>	<b>367,47</b>	<b>467,47</b>	<b>221,22</b>
2. Należności od pozostałych jednostek	15 665,9	7,26	3 351,2	4,32	1 514,9	3,09	12 314,7	367,47	467,47	221,22
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 160,2	1,00	1 836,6	2,37	1 434,8	2,93	323,6	17,62	117,62	128,00
- do 12 miesięcy	2 160,2	1,00	1 836,6	2,37	1 434,8	2,93	323,6	17,62	117,62	128,00
b) z tytułu podatków dotacji., cel, ubezpieczeń społecznych i	13 477,1	6,24	1 513,6	1,95	79,0	0,16	11 963,5	790,42	890,42	1 916,15
c) inne	28,7	0,01	1,1	0,00	1,1	0,00	27,6	2 525,88	2 625,88	97,47
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 453,2</b>	<b>2,06</b>	<b>25 654,5</b>	<b>33,08</b>	<b>6 687,4</b>	<b>13,64</b>	<b>-21 201,3</b>	<b>82,64</b>	<b>17,36</b>	<b>383,63</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 453,2	2,06	25 654,5	33,08	6 687,4	13,64	-21 201,3	82,64	17,36	383,63
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	4 453,2	2,06	25 654,5	33,08	6 687,4	13,64	-21 201,3	82,64	17,36	383,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 167,7	1,00	23 511,5	30,32	3 282,3	6,70	-21 343,8	90,78	9,22	716,31
- inne środki pieniężne	2 285,4	1,06	2 143,0	2,76	3 405,0	6,95	142,5	6,65	106,65	62,93
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>99,9</b>	<b>0,05</b>	<b>58,4</b>	<b>0,08</b>	<b>57,5</b>	<b>0,12</b>	<b>41,5</b>	<b>71,02</b>	<b>171,02</b>	<b>101,55</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>215 907,9</b>	<b>100,00</b>	<b>77 541,7</b>	<b>100,00</b>	<b>49 026,4</b>	<b>100,00</b>	<b>138 366,2</b>	<b>178,44</b>	<b>278,44</b>	<b>158,16</b>

Strukturę i dynamikę aktywów za lata 2014-2012 przedstawiają wykresy:

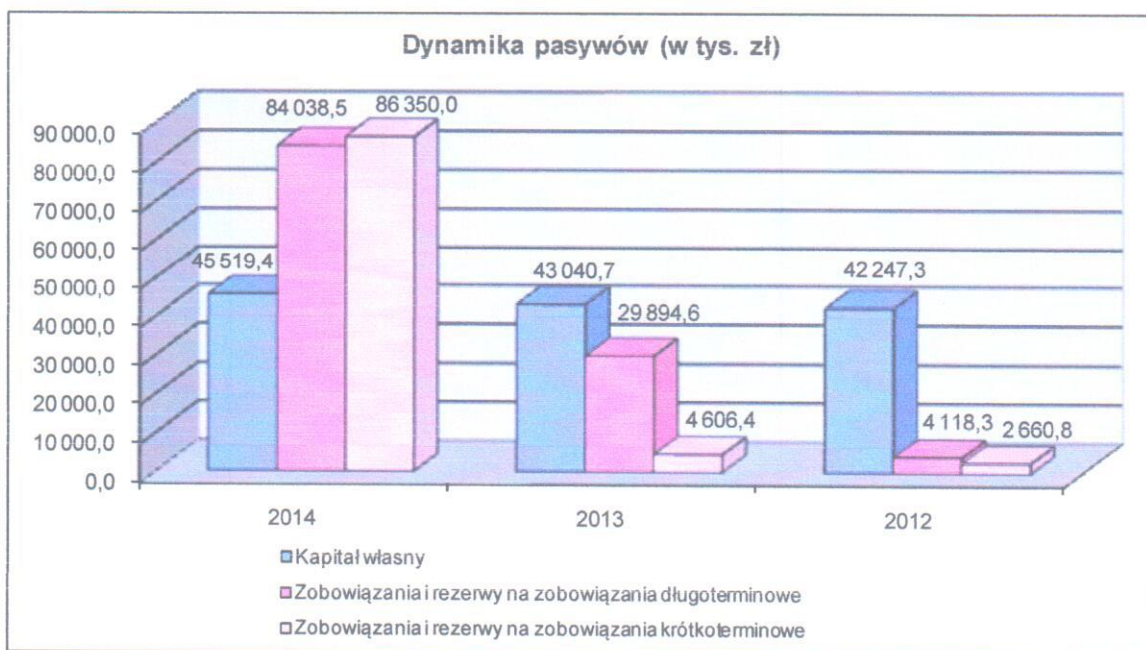
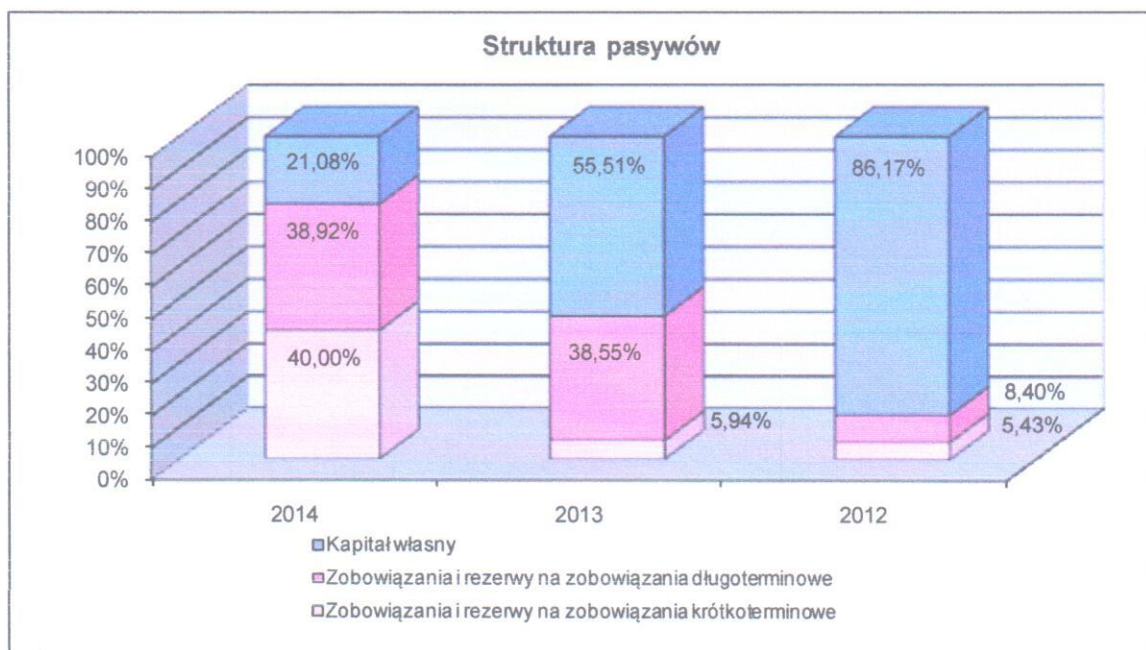


2. Struktura i dynamika pasywów za lata 2014-2012

Tabela nr 2

PASYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2013 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2012 r.	Strukt. w %	Zmiany do 2013 r.		Dynam. w % 14/13	Dynam. w % 13/12
							kwota	%		
<b>A Kapital (fundusz) własny</b>	<b>45 519,4</b>	<b>21,08</b>	<b>43 040,7</b>	<b>55,51</b>	<b>42 247,3</b>	<b>86,17</b>	<b>2 478,7</b>	<b>5,76</b>	<b>105,76</b>	<b>101,88</b>
I Kapital (fundusz) podstawowy	40 116,0	18,58	40 116,0	51,73	40 102,0	81,80	0,0	0,00	100,00	100,03
II Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podst.	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
IV Kapital (fundusz) zapasowy	2 639,7	1,22	1 970,3	2,54	2 288,7	4,67	669,4	33,97	133,97	86,09
V Kapital (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	75,0	0,03	75,0	0,10	0,0	0,00	0,0	0,00	100,00	0,00
VII Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0,0	0,00	0,0	0,00	-418,6	-0,85	0,0	0,00	0,00	0,00
VIII Wynik finansowy netto roku obrotowego	2 688,7	1,25	879,4	1,13	275,2	0,56	1 809,3	205,75	305,75	319,55
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.(wiel.ujem.)	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
<b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>170 388,5</b>	<b>78,92</b>	<b>34 501,0</b>	<b>44,49</b>	<b>6 779,1</b>	<b>13,83</b>	<b>135 887,4</b>	<b>393,86</b>	<b>493,86</b>	<b>508,93</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 687,3</b>	<b>0,78</b>	<b>1 338,2</b>	<b>1,73</b>	<b>756,6</b>	<b>1,54</b>	<b>349,1</b>	<b>26,09</b>	<b>126,09</b>	<b>176,86</b>
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochod.	114,7	0,05	85,2	0,11	51,5	0,10	29,6	34,73	134,73	165,42
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	982,9	0,46	879,3	1,13	636,2	1,30	103,6	11,78	111,78	138,21
- długoterminowe	650,3	0,30	522,5	0,67	438,4	0,89	127,8	24,45	124,45	119,17
- krótkoterminowe	332,7	0,15	356,9	0,46	197,8	0,40	-24,2	6,78	93,22	180,43
3. Pozostałe rezerwy	589,6	0,27	373,7	0,48	68,9	0,14	216,0	57,80	157,80	542,04
- długoterminowe	556,3	0,26	197,0	0,25	0,0	0,00	359,3	182,45	282,45	0,00
- krótkoterminowe	33,4	0,02	176,7	0,23	68,9	0,14	-143,4	81,12	18,88	256,34
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 983,7</b>	<b>6,48</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>13 983,7</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wobec pozostałych jednostek	13 983,7	6,48	0,0	0,00	0,0	0,00	13 983,7	0,00	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	13 983,7	6,48	0,0	0,00	0,0	0,00	13 983,7	0,00	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>85 981,7</b>	<b>39,82</b>	<b>4 070,6</b>	<b>5,25</b>	<b>2 345,7</b>	<b>4,78</b>	<b>81 911,1</b>	<b>2 012,27</b>	<b>2 112,27</b>	<b>173,54</b>
2. Wobec pozostałych jednostek	85 970,6	39,82	4 063,7	5,24	2 337,1	4,77	81 906,9	2 015,56	2 115,56	173,88
a) kredyty i pożyczki	10 509,2	4,87	0,0	0,00	0,0	0,00	10 509,2	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 535,9	0,71	354,7	0,46	379,2	0,77	1 181,2	333,01	433,01	93,53
- do 12 miesięcy	1 535,9	0,71	354,7	0,46	379,2	0,77	1 181,2	333,01	433,01	93,53
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 684,6	1,71	3 344,7	4,31	1 628,7	3,32	340,0	10,16	110,16	205,35
h) z tytułu wynagrodzeń	0,0	0,00	17,9	0,02	0,0	0,00	-17,9	100,00	0,00	0,00
i) inne	70 240,9	32,53	346,4	0,45	329,1	0,67	69 894,5	20 175,76	20 275,76	105,26
3. Fundusze specjalne	11,1	0,01	6,9	0,01	8,6	0,02	4,3	61,92	161,92	80,21
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>68 735,8</b>	<b>31,84</b>	<b>29 092,3</b>	<b>37,52</b>	<b>3 676,8</b>	<b>7,50</b>	<b>39 643,5</b>	<b>136,27</b>	<b>236,27</b>	<b>791,24</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	68 735,8	31,84	29 092,3	37,52	3 676,8	7,50	39 643,5	136,27	236,27	791,24
- długoterminowe	68 733,5	31,83	29 090,0	37,52	3 628,4	7,40	39 643,5	136,28	236,28	801,74
- krótkoterminowe	2,2	0,00	2,2	0,00	48,4	0,10	0,0	0,00	100,00	4,64
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>215 907,9</b>	<b>100,00</b>	<b>77 541,7</b>	<b>100,00</b>	<b>49 026,4</b>	<b>100,00</b>	<b>138 366,2</b>	<b>178,44</b>	<b>278,44</b>	<b>158,16</b>

*Strukturę i dynamikę pasywów za lata 2014-2012 prezentują wykresy:*



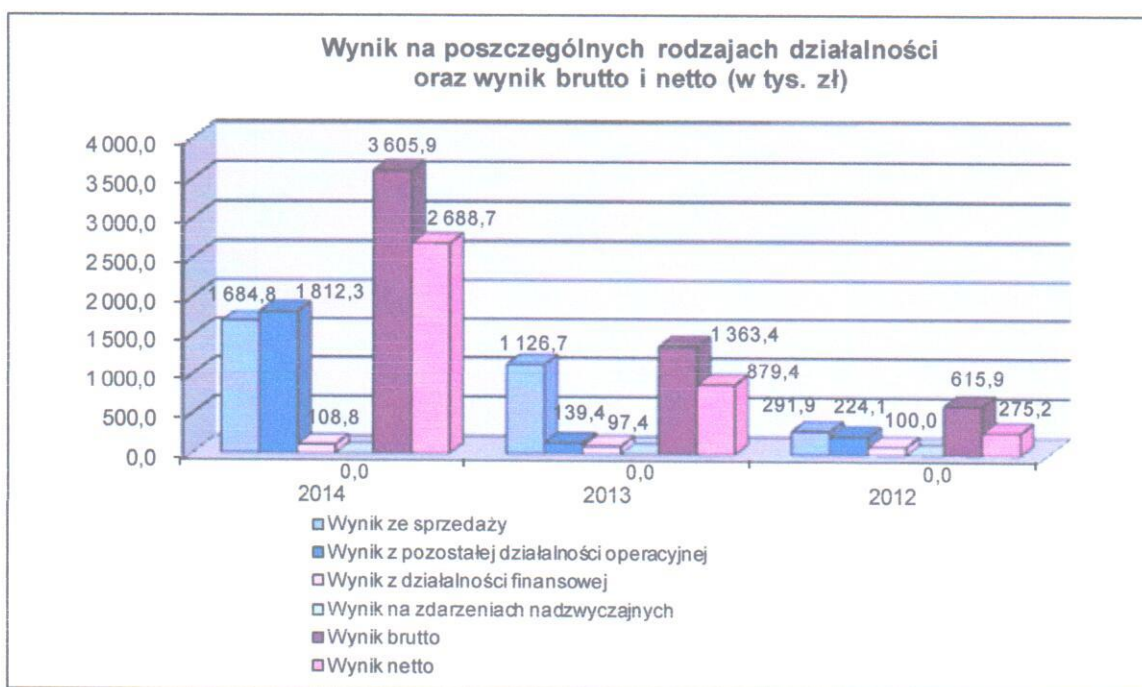
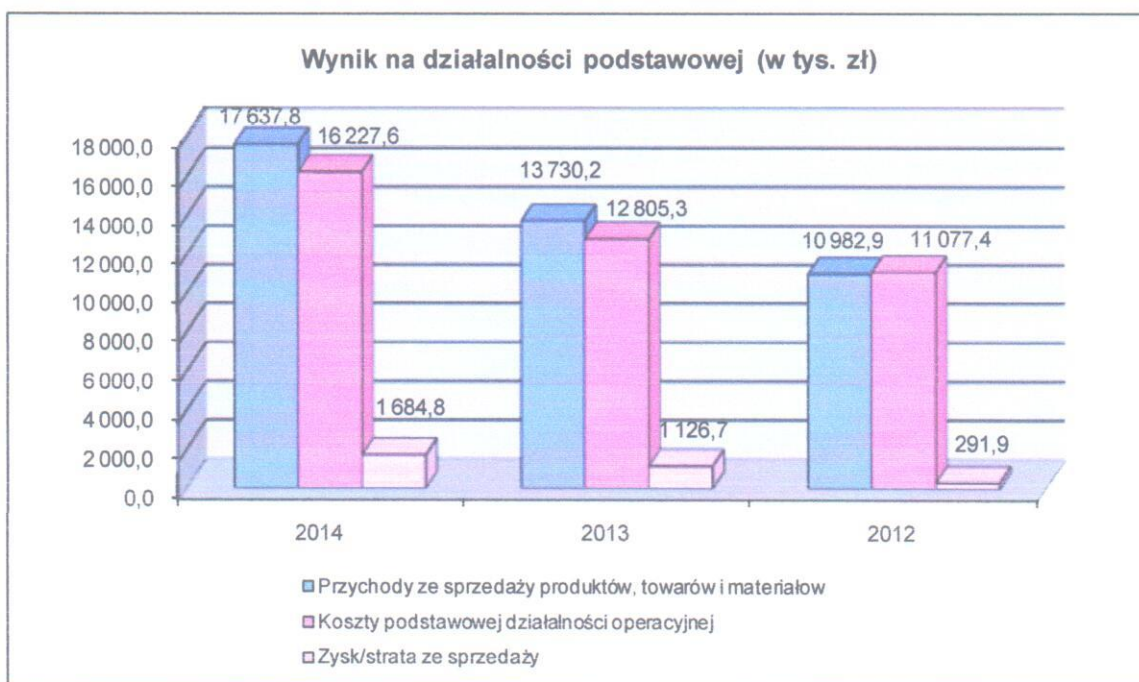
### 3. Wielkość i dynamika rachunku zysków i strat za lata 2014-2012

Tabela nr 3

wariant porównawczy

Wyszczególnienie		2014	2013	2012	Dynamika	
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	2014/2013	2013/2012
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>17 912,4</b>	<b>13 931,9</b>	<b>11 369,3</b>	<b>128,57</b>	<b>122,54</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 637,8	13 730,2	10 982,9	128,46	125,01
II	Zmiana stanu produktów	-466,9	-440,3	-131,2	-	-
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	741,5	642,0	517,6	115,51	124,04
IV	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>16 227,6</b>	<b>12 805,3</b>	<b>11 077,4</b>	<b>126,73</b>	<b>115,60</b>
I	Amortyzacja	1 282,7	1 149,6	982,5	111,58	117,01
II	Zużycie materiałów i energii	1 356,5	1 356,6	1 192,0	99,99	113,81
III	Usługi obce	3 366,6	1 406,6	1 066,7	239,35	131,86
IV	Podatki i opłaty	4 282,2	3 915,9	3 663,4	109,36	106,89
V	Wynagrodzenia	4 446,9	3 831,0	3 252,3	116,08	117,79
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 127,5	851,4	747,8	132,43	113,86
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	365,2	294,1	172,6	124,16	170,40
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 684,8</b>	<b>1 126,7</b>	<b>291,9</b>	<b>149,54</b>	<b>385,99</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 350,0</b>	<b>1 768,3</b>	<b>283,0</b>	<b>132,90</b>	<b>624,93</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
II	Dotacje	1 480,0	376,8	7,6	392,82	4 951,12
III	Inne przychody operacyjne	870,0	1 391,5	275,3	62,52	505,37
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>537,7</b>	<b>1 628,9</b>	<b>58,9</b>	<b>33,01</b>	<b>2 765,95</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	91,9	39,3	24,8	233,72	158,34
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31,8	1 534,0	0,9	2,07	168 537,93
III	Inne koszty operacyjne	414,0	55,6	33,1	745,25	167,65
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 497,1</b>	<b>1 266,0</b>	<b>516,0</b>	<b>276,22</b>	<b>245,37</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>115,9</b>	<b>97,4</b>	<b>104,2</b>	<b>119,00</b>	<b>93,50</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
II	Odsetki	115,9	97,4	104,2	118,99	93,50
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
V	Inne	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>7,1</b>	<b>0,0</b>	<b>4,2</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odsetki	7,1	0,0	4,2	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
IV	Inne	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>3 605,9</b>	<b>1 363,4</b>	<b>615,9</b>	<b>264,47</b>	<b>221,36</b>
<b>J</b>	<b>Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 605,9</b>	<b>1 363,4</b>	<b>615,9</b>	<b>264,47</b>	<b>221,36</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>917,2</b>	<b>484,0</b>	<b>340,7</b>	<b>189,48</b>	<b>142,05</b>
<b>M</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>2 688,7</b>	<b>879,4</b>	<b>275,2</b>	<b>305,75</b>	<b>319,55</b>

*Wyniki i ich dynamikę za lata 2014-2012 przedstawiają następujące wykresy*



4. Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową za lata 2014-2012

Tabela nr 4

Podstawowe wielkości zastosowane do wyliczenia wskaźników w tys. zł					
Lp.	Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	2014	2013	2012
1.	Suma bilansowa		215 907,9	77 541,7	49 026,4
2.	Wynik netto (+/-)		2 688,7	879,4	275,2
3.	Aktywa bieżące	aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług > 12 miesięcy	20 389,6	29 225,2	8 407,3
4.	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	129 443,2	72 850,2	46 365,6
5.	Zobowiązania bieżące	zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług > 12 miesięcy	85 981,7	4 070,6	2 345,7

Lp.	Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Pożądana wielkość	2014	2013	2012
<b>Wskaźniki zyskowności / rentowności</b>						
1.	Rentowność sprzedaży brutto (%)	wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*100	max	9,55	8,21	2,66
2.	Rentowność sprzedaży netto (%)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*100	max	15,24	6,40	2,51
3.	Rentowność majątku (%) ROA	wynik finansowy netto / aktywów ogółem *100	max	1,25	1,13	0,56
4.	Rentowność kapitałów własnych (%) ROE	wynik finansowy netto / kapitały własne*100	max	5,91	2,04	0,65
<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>						
1.	Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa bieżące / zobowiązania bieżące	1,5 - 2,0	0,24	7,18	3,58
2.	Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące	0,8 - 1,2	0,24	7,14	3,52
3.	Wskaźnik płynności natychmiastowej	(środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych + inne środki pieniężne) / zobowiązania bieżące	0,2	0,05	6,30	2,85



Lp.	Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Pożądana wielkość	2014	2013	2012
<b>Wskaźniki sprawności działania</b>						
1.	Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	max	0,08	0,18	0,22
2.	Wskaźnik rotacja środków trwałych	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / środki trwałe	max	0,47	0,36	0,28
3.	Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,87	0,47	1,31
4.	Szybkość obrotu zapasami w dniach	przec. stan zapasów *365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	3,73	4,40	4,95
5.	Szybkość obrotu należności w dniach	przec. stan należności z tyt. dostaw i usług * 365 / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	41,35	43,48	43,63
6.	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przec. stan zob. kr. z tyt. dostaw i usług *365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	21,26	10,46	10,72
<b>Wskaźniki finansowania działalności</b>						
1.	Ogólny poziom zadłużenia (%)	zobowiązania długo- i krótkoterminowe / aktywa ogółem *100	30-50	46,30	5,25	4,78
2.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny / aktywa trwałe *100	> 100	23,28	89,08	104,01
3.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym (%)	(kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe) / aktywa trwałe *100	> 100	66,21	150,78	114,02
4.	Trwałość struktury finansowania (%)	(kapitał własny + zobow. długoterminowe + rezerwy długoterminowe) / pasywa ogółem *100	max	28,17	56,54	87,17
5.	Samofinansowanie majątku obrotowego (%)	zobowiązania krótkoterminowe / aktywa obrotowe *100	-	421,69	13,93	27,90
<b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>						
1.	Zysk/strata na 1 udział EPS	zysk netto / liczba udziałów	max	67,02	21,92	6,86
2.	Wartość księgowa spółki na 1 udział	kapitały własne ogółem / liczba udziałów	max	1 134,70	1 072,91	1 053,50

## 5. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Z analizy bilansu oraz rachunku zysków i strat wynika, że:

- suma bilansowa w stosunku do roku ubiegłego wzrosła o 138.366,2 tys. zł, tj. o 178,44%, głównie na skutek wzrostu środków trwałych w budowie po stronie aktywów oraz zobowiązań krótkoterminowych i innych rozliczeń międzyokresowych po stronie pasywów,
- w strukturze aktywów dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 90,41%, których wartość w stosunku do roku ubiegłego zwiększyła się o 147.191,4 tys. zł,
- w strukturze pasywów dominują zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 78,92%, których wartość w stosunku do roku ubiegłego wzrosła o 135.887,4 tys. zł,
- przychody netto ze sprzedaży produktów w 2014 roku wyniosły 17.637,8 tys. zł i w porównaniu z 2013 rokiem wzrosły o 3.907,6 tys. zł, tj. o 28,46%. Koszty podstawowej działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 16.227,6 tys. zł i wzrosły o 3.422,3 tys. zł tj. o 26,73% w stosunku do roku ubiegłego. Tym samym jednostka wypracowała zysk ze sprzedaży za 2014 rok w wysokości 1.684,8 tys. zł,
- zysk ze sprzedaży został powiększony zyskiem z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.812,3 tys. zł oraz zyskiem z działalności finansowej w kwocie 108,8 tys. zł; Tym samym Spółka w 2014 roku wypracowała zysk brutto w wysokości 3.605,9 tys. zł,
- zysk netto za 2014 rok wyniósł 2.688,7 tys. zł.

Wskaźniki rentowności wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego i wyniosły odpowiednio: wskaźnik rentowności sprzedaży brutto 9,55%; wskaźnik rentowności sprzedaży netto 15,24%; wskaźnik rentowności majątku 1,25%; wskaźnik rentowności kapitałów własnych 5,91%.

Wskaźniki płynności finansowej w 2014 roku zmniejszyły się w stosunku do 2013 roku i osiągnęły wartości poniżej uznawanych za pożądane.

Wskaźniki rotacji, świadczące o zdolności majątku Spółki do generowania przychodów, wzrosły w stosunku do roku poprzedniego, z wyjątkiem wskaźnika rotacji aktywów, który uległ zmniejszeniu. Na 1 zł posiadanych aktywów przypada 0,08 zł przychodów ze sprzedaży w 2014 roku.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług skróciła się z 43 dni w roku 2013 do 41 dni w roku 2014. Wydłużył się natomiast okres spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług z 10 dni w roku 2013 do 21 dni w roku 2014. Różnica pomiędzy szybkością spłaty należności z tytułu dostaw i usług a szybkością regulowania zobowiązań z tytułu dostaw i usług w badanym roku wynosi 20 dni, co oznacza, że Spółka reguluje swoje zobowiązania w ciągu 21 dni, natomiast należności otrzymuje w ciągu 41 dni.

Ogólny poziom zadłużenia Spółki mierzony relacją zobowiązań długo i krótkoterminowych do wartości aktywów ogółem w 2014 roku wyniósł 46,3% i wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 41,05 punktów procentowych.

Aktywa trwałe Spółki pokryte są w 23,28% kapitałem własnym oraz w 66,21% kapitałem stałym.

Na dzień 31.12.2014 roku wartość księgowa Spółki, przypadająca na 1 udział wyniosła 1.134,7 zł i była o 134,7 zł wyższa od wartości nominalnej 1 udziału. Zysk przypadający na jeden udział wyniósł na dzień bilansowy 67,02 zł i był o 45,1 zł wyższy niż w roku poprzedzającym rok badany.

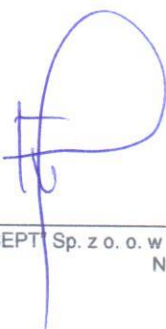
W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy zdarzeń i okoliczności, które wskazywałyby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, Jednostka nie będzie w stanie kontynuować dotychczas wykonywanej działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

- 1.1. Spółka posiada wymaganą art. 10 ustawy o rachunkowości dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, ustaloną i wprowadzoną do stosowania uchwałą Zarządu nr 25/2011 z dnia 25.10.2011 roku, z mocą obowiązującą od dnia 19.04.2011 roku.
- 1.2. Spółka wykazane w zamkniętych księgach rachunkowych na dzień 31.12.2013 roku stany aktywów i pasywów, zgodnie z przepisami art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości, ujęła w tej samej wysokości w otwartych na dzień 01.01.2014 roku księgach rachunkowych.
- 1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa operacji gospodarczych prowadzona jest techniką komputerową przy wykorzystaniu programu Symfonia Finanse i Księgowość. Przeprowadzone operacje gospodarcze zostały wystarczająco udokumentowane.
- 1.4. Dowody księgowe spełniają wymogi określone przepisami art. 21 ustawy o rachunkowości. Przeprowadzone operacje gospodarcze zostały wystarczająco udokumentowane.
- 1.5. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za rzetelne, bezbłędne i sprawdzalne.
- 1.6. Jednostka stosuje wystarczające metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.
- 1.7. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną. Wyniki inwentaryzacji rozliczono w księgach badanego roku.
- 1.8. Sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe oraz dokumentacja księgowa są przechowywane w należyty sposób i chronione przed niedozwolonymi zmianami, uszkodzeniem lub zniszczeniem.
- 1.9. Badanie systemu kontroli wewnętrznej zostało przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotne nieprawidłowości funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych nieprawidłowości funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.



## II. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz jego istotnych pozycjach

### 1. Ogólna ocena załączonego sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. sporządzone w dniu 20.03.2015 roku za 2014 rok, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **215.907.904,54 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.688.723,00 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **2.478.723,00 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **21.201.304,04 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w ustawie o rachunkowości zasadami, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przedstawia kompletnie, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. na dzień 31.12.2014 roku.

### 2. Informacja o niektórych, istotnych pozycjach załączonego sprawozdania finansowego

#### 2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego w sposób poprawny opisuje przyjęte przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także zawiera deklarację Spółki do kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### 2.2. Bilans

Istotne pozycje wykazane w bilansie zgodne są z ewidencją księgową. Zostały prawidłowo zakwalifikowane, zaprezentowane i wycenione zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Biegły na podstawie przeprowadzonych badań, potwierdzeń sald przez banki i kontrahentów oraz udziału w weryfikacji pozostałych sald bilansowych uznaje pozycje bilansowe za realne.

#### 2.3. Rachunek zysków i strat

Istotne przychody za 2014 rok i związane z nimi koszty zostały kompletnie ujęte w księgach rachunkowych i zaprezentowane w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem zasady istotności, memoriału, współmierności i ostrożnej wyceny.

Dane liczbowe i objaśnienia uzupełniające dane wykazane w rachunku zysków i strat Spółka poprawnie przedstawiła w notach objaśniających w załączonym sprawozdaniu finansowym.

#### 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje prawidłowe i kompletne informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego. Poszczególne kwoty zmian w kapitale własnym zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

## 2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

## 2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach załączonego sprawozdania finansowego Spółka kompletnie, rzetelnie i jasno przedstawia dodatkowe dane liczbowe i objaśnienia istotne dla lepszego zrozumienia danych prezentowanych w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w pozostałych częściach składowych sprawozdania finansowego.

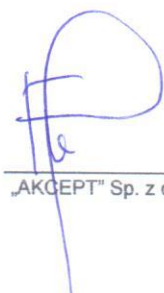
## III. Zdarzenia po dacie bilansu i inne informacje

1. Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego roku.
2. Zarząd Spółki złożył oświadczenie, że inne istotne zdarzenia mające wpływ na dane finansowe wykazane w zbadanym sprawozdaniu finansowym, jak również na sytuację majątkową i finansową Spółki oraz kontynuację jej działalności, po zakończeniu roku obrotowego nie wystąpiły.
3. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, a także umowy Spółki wpływających na zbadane sprawozdanie finansowe.

## IV. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd jednostki dołączył sprawozdanie z działalności za rok 2014.

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



#### D. USTALENIA KOŃCOWE

1. W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. sporządzonego na dzień 31.12.2014 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.
2. Niniejszy raport, uzupełniający opinię, zawiera 18 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.
3. Integralną częścią raportu jest załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.
4. Opracowanie zostało sporządzone w 4 jednobrzmiących egzemplarzach:
  - 3 egzemplarze dla Miejskiego Zakładu Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o. o. w Koninie,
  - 1 egzemplarz dla „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o. w Koninie.

Ewa Gniewkowska

Kluczowy Biegły rewident nr 10332

przeprowadzający badanie w imieniu  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 662

„AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.  
62-510 Konin,  
ul. Spółdzielców 3

Konin, dnia 24 marca 2015 roku