

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
z badania sprawozdania finansowego
za okres
od 01.01.2003 roku do 31.12.2003 roku

Spis treści raportu

Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji „WODKAN” SA
w Ostrowie Wielkopolskim, ul. Partyzancka 27

	<i>str.</i>
DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	4
ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI	8
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	15
I. Ocena systemu księgowości.....	15
II. System kontroli wewnętrznej.....	16
III. Inwentaryzacja.....	17
IV. Wycena.....	18
V. Ogólne informacje o sprawozdaniu finansowym.....	18
PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW I PASYWÓW	AKTYWÓW 19
Aktywa	
A. Aktywa trwałe.....	19
I. Wartości niematerialne i prawne.....	19
II. Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
III. Należności długoterminowe.....	23
IV. Inwestycje długoterminowe.....	24
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	24
B. Aktywa obrotowe.....	24
I. Zapasy.....	25
1. Materiały.....	25
2. Zaliczki na dostawy.....	25
II. Należności krótkoterminowe.....	25
1. Należności od jednostek powiązanych.....	26
2. Należności od pozostałych jednostek.....	26
a) z tytułu dostaw i usług.....	26
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.....	28
c) inne należności.....	29
d) dochodzone na drodze sądowej.....	29
III. Inwestycje krótkoterminowe.....	29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	29
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.....	30
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	31
Pasywa	
A. Kapitał własny.....	32
I. Kapitał podstawowy.....	32
II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego.....	32
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna).....	32
IV. Kapitał zapasowy.....	33
V. Kapitał z aktualizacji wyceny.....	33
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe.....	33
VII. Strata z lat ubiegłych.....	33

VIII.	Strata netto.....	33
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.....	34
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	34
I.	Rezerwy na zobowiązania.....	34
II.	Zobowiązania długoterminowe.....	34
III.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	36
1.	Wobec jednostek powiązanych.....	36
2.	Wobec pozostałych jednostek	37
a)	kredyty i pożyczki.....	37
b)	zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....	37
c)	inne zobowiązania finansowe.....	37
d)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	37
3.	Fundusze specjalne.....	39
IV.	Rozliczenia międzyokresowe.....	40
KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY.....		41
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.....	41
I.	Przychody ze sprzedaży produktów.....	42
II.	Zmiana stanu produktów.....	42
III.	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby.....	42
IV.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.....	42
B.	Koszty działalności operacyjnej.....	43
I.	Koszty w układzie rodzajowym.....	43
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów.....	47
C.	Zysk ze sprzedaży.....	48
D.	Pozostałe przychody operacyjne.....	48
E.	Pozostałe koszty operacyjne.....	49
F.	Zysk na działalności operacyjnej.....	50
G.	Przychody finansowe.....	50
H.	Koszty finansowe.....	51
I.	Strata na działalności gospodarczej.....	51
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych.....	51
K.	Strata brutto.....	52
L.	Podatek dochodowy.....	52
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku /zwiększenia straty/.....	53
N.	Strata netto.....	53
INNE USTALENIA.....		53
1.	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.....	53
2.	Informacja dodatkowa.....	54
3.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	54
4.	Sprawozdanie z działalności Spółki.....	54
5.	Zgodność z przepisami prawa.....	54
6.	Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego i inne informacje.....	55
USTALENIA KOŃCOWE.....		55

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
z badania sprawozdania finansowego Spółki
„WODKAN” Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji SA
ul. Partyzancka 27, 63-400 Ostrowie Wielkopolskim
za rok obrotowy 2003

DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Spółka działa pod nazwą „WODKAN” Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji SA.

Siedzibą Spółki jest miasto Ostrów Wielkopolski.

Spółka prowadzi działalność w formie Spółki Akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 18 marca 1992 roku w Ostrowie Wielkopolskim przez Kancelarię Notarialną Bernarda Rodeckiego Repertorium A Nr 2113/92.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym przeliczone na pełne etaty wynosiło 156,49 osób.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Przedmiotem działalności jednostki zgodnie z jej statutem jest:

- Pobór i uzdatnianie wody
- Działalność usługowa w zakresie rozprowadzania wody
- Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych i rurociągów
- Wykonywanie instalacji wodno - kanalizacyjnych
- Odprowadzanie ścieków
- Pozostałe działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Główna działalność Spółki w badanym okresie polegała na:

- produkcji i dostawie wody pitnej
- odbiorze i oczyszczaniu ścieków komunalnych
- odbiorze ścieków opadowych
- działalności inwestycyjnej - budowa urządzeń wodno - kanalizacyjnych
- inne usługi produkcyjne i handlowe.

PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI, KAPITAŁ PODSTAWOWY ORAZ KIEROWNICTWO

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039816 w dniu 31 sierpnia 2001 roku.

Ostatni wpis dokonano w dniu 12 czerwca 2003 roku.

Spółka działa na podstawie ustawy Kodeks spółek handlowych.

Jednostka posiada:

- NIP 622-010-58-04 nadany w dniu 09 czerwca 1993 roku
- REGON 250521343 nadany w dniu 21 lutego 2001 roku

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2003 roku wynosił 40.662.950,- zł i dzielił się na 4.066.295 akcji o wartości nominalnej po 10 zł każda i był objęty przez:

- Holdikom SA w Ostrowie Wlkp. 1.672.663 akcji
- NFOŚ i GW w Warszawie 1.509.090 akcji
- Gmina Miasto Ostrów Wlkp. 505.187 akcji
- Pozostali 379.335 akcji.

Holdikom SA i Miasto Ostrów Wlkp. posiadają wspólnie 53,56 % akcji.

W ciągu roku 2003 kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

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

Jednostki powiązane z badaną jednostką nie występują.

Władzami jednostki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd.

Organem kierującym jest Zarząd w składzie:

- Andrzej Jankowski - Prezes Zarządu - powołany w dniu 29 stycznia 2003 roku
- Jerzy Psikus - Członek Zarządu, z-ca Dyrektora ds. technicznych
- Jerzy Jankowiak - Członek Zarządu, z-ca Dyrektora ds. ekonomiczno - finansowych

Organem nadzorującym jest Rada Nadzorcza w składzie:

- Mirosława Zaremba - przewodniczący
- Barbara Koszułap - z-ca przewodniczącego
- Romuald Woźniak
- Jarosław Wysocki
- Tadeusz Szulc
- Wojciech Włosik
- Stanisław Grześkowiak
- Henryk Mikołajczyk

INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2003 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **181.864.916,57 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący stratę netto w kwocie **501.419,05 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **501.419,05 zł**
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie **2.290.816,80 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2003.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2003 przeprowadziła Kancelaria Biegłych Rewidentów - Spółka cywilna Zdzisława Morisson i Danuta Szczepaniak z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Raszkowskiej 36, która jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 1918 w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów.

Kancelaria została powołana do badania sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą w dniu 14 listopada 2003 roku.

W jej imieniu badanie przeprowadziła:

Jadwiga Hadas

wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 1198/269.

Zarówno podmiot uprawniony, jak również przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

Zgodnie z umową Nr 14/2003 z dnia 17 listopada 2003 roku badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki.

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu Art. 64 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego, a także sprawozdanie Zarządu z działalności w badanym roku obrotowym pod względem danych liczbowych zgodnych z danymi sprawozdania finansowego.

Badanie przeprowadzono w dużej mierze metodą wrywkową, stąd a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa, jak również nieprawidłowości, jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Zarząd Spółki w dniu 29 marca 2004 roku złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszystkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2003 roku, oraz poinformował również o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu, a które mogły mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową.

W trakcie badania sprawozdania finansowego firma udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2002 podlegało badaniu i było badane przez: firmę „Bilans” Spółka z o.o. ul. Chopina 3a, 63-400 Ostrów Wlkp. i wydano opinię bez zastrzeżeń.

Działalność firmy w 2002 roku zamknęła się zyskiem netto 4.059.449,29 zł, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2002 odbyło się w dniu 21 maja 2003 roku (uchwała Nr 3 Akt Notarialny Repertorium A Nr 3614/2003 z dnia 21 maja 2004 roku).

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 maja 2003 roku przeznaczyło zysk netto za rok 2002 w wysokości 4.059.449,29 wg uchwały Nr 8 na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na inwestycje.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2002 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2002 wraz z opinią i raportem, zostało zgodnie z przepisami prawa złożone:

- w Sądzie Rejestrowym w dniu 05 czerwca 2003 roku

- oddane do opublikowania w Monitorze Polskim i ogłoszone MPB - Nr 412 poz. 3502 z dnia 26 września 2003 roku
- w Urzędzie Skarbowym w Ostrowie Wlkp. w dniu 30 maja 2003 roku.

**ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ
I FINANSOWEJ SPÓŁKI**

W części analitycznej syntetycznie przedstawiono i dokonano oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej jednostki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2001-2003
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2001-2003
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2001-2003.

Bilans w ujęciu syntetycznym

Treść	Rok						Dynamika zmian %	
	2001		2002		2003		2003/2002	2002/2001
	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %		
AKTYWA	167.917	100,0	177.504	100,0	181.865	100,0	102,4	105,7
A. Aktywa trwałe	140.749	83,8	165.981	93,5	172.229	94,7	103,8	117,9
I. Wartości niematerialne i prawne	25	0	575	0,3	70	0,1	12,2	2.300,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	140.546	83,7	164.853	92,9	171.155	94,1	103,8	117,3
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178	0,1	553	0,3	1.004	0,5	181,5	310,7
B. Aktywa obrotowe	27.168	16,2	11.523	6,5	9.636	5,3	83,6	42,4
I. Zapasy	311	0,2	315	0,2	384	0,2	121,9	101,3
II. Należności krótkoterminowe	2.532	1,5	2.789	1,6	3.137	1,7	112,5	110,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	24.287	14,5	8.322	4,7	6.031	3,3	72,3	34,3
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	0	97	0	84	0,1	86,6	255,3

Treść	Rok						Dynamika zmian %	
	2001		2002		2003		2003/2002	2002/2001
	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %		
PASYWA	167.917	100,0	177.504	100,0	181.865	100,0	102,4	105,7
A. Kapitał (fundusz własny)	114.536	68,2	123.768	69,7	123.266	67,8	99,6	108,1
I. Kapitał podstawowy	38.449	22,9	40.663	22,9	40.663	22,3	100,0	105,7
III. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Udziały (akcje własne)	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Kapitał zapasowy	62.125	37,0	68.524	38,6	68.566	37,7	100,1	110,3
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	10.526	6,3	10.522	5,9	10.479	5,8	99,6	99,9
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0	4.059	2,2		
VII. Zysk /strata z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII. Zysk /strata netto	3.436	2,0	4.059	2,3	-501	-0,2		118,1

„WODKAN” Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji SA w Ostrowie Wielkopolskim

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53.381	31,8	53.736	30,3	58.599	32,2	109,0	100,7
I. Rezerwy na zobowiązania	17	0	0	0	0	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	43.898	26,1	42.200	23,8	34.480	18,9	81,7	96,1
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8.834	5,3	10.918	6,2	23.665	13,0	216,7	123,6
IV. Rozliczenia międzyokresowe	632	0,4	618	0,3	454	0,3	73,5	97,8

Rachunek zysków i strat w ujęciu syntetycznym

Treść	Rok						Dynamika zmian %	
	2001		2002		2003		2003/2002	2002/2001
	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %	tys. zł	struktura %		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13.580	100,0	19.523	100,0	22.783	100,0	116,7	143,8
B. Koszty działalności operacyjnej	12.295	90,5	14.840	76,0	21.376	93,8	144,0	120,7
C. Zysk /strata ze sprzedaży	1.285	9,5	4.683	24,0	1.407	6,2	30,0	364,4
D. Pozostałe przychody operacyjne	582	4,3	537	2,7	404	1,8	75,2	92,3
E. Pozostałe koszty operacyjne	294	2,2	341	1,7	1.070	4,7	313,8	115,9
F. Zysk /strata z działalności operacyjnej	1.573	11,6	4.879	25,0	741	3,3	15,2	310,2
G. Przychody finansowe	3.411	25,1	1.026	5,2	340	1,5	33,1	30,0
H. Koszty finansowe	13	0,1	39	0,2	1.522	6,7	3.902,6	300,0
I. Zysk /strata z działalności gospodarczej	4.971	36,6	5.866	30,0	-441	-1,9		118,0
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0		0	0		
K. Zysk /strata brutto	4.971	36,6	5.866	30,0	-441	-1,9		118,0
L. Podatek dochodowy	1.535	11,3	1.807	9,2	60	0,3	3,3	117,7
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0		0	0		
N. Zysk /strata netto	3.436	25,3	4.059	20,8	-501	-2,2		118,1

Skutki i wpływ inflacji

Treść	2001		2002		Rok 2003	6/2 %	6/3 %	6/4 %	6/5 %
	w cenach bieżących	w cenach roku 2003	w cenach bieżących	w cenach roku 2003					
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
Przychody ogółem	17.573	18.050	21.086	21.255	23.527	132,9	130,3	111,6	110,7
Koszty i straty ogółem	12.602	12.944	15.220	15.342	23.968	190,2	185,2	157,5	156,2
Zysk brutto	4.971	5.106	5.866	5.913	-441				
Współczynnik inflacji 2002 2003		1,9 0,8		0,8					

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, w związku z czym nie bierze ono pod uwagę warunków inflacyjnych występujących w polskiej gospodarce.

Bilans badanej Spółki w latach 2001 - 2003 wskazuje wzrost ogólnej sumy aktywów i pasywów z kwoty 167.917 tys. zł w roku 2001 do kwoty 181.865 tys. zł w roku 2003. Wzrost nominalnej kwoty bilansowej w roku badanym w porównaniu z rokiem 2002 wyniósł 102,4 %.

W aktywach:

- wzrósł udział aktywów trwałych z 83,8 % w 2001 roku i 93,5 % w 2002 roku do 94,7 % w 2003 roku
- spadł udział aktywów obrotowych z 16,2 % w 2001 roku do 6,5 % w 2002 roku i 5,3 % w 2003 roku
- w strukturze aktywów obrotowych dominującą pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe tj. środków pieniężnych 62,6 % wartości pozycji aktywa obrotowe, a ich wartość zmalała o 2.291 tys. zł do roku 2002 i o 18.256 tys. zł do roku 2001.

W pasywach :

- zmniejszył się udział kapitału własnego z 69,7 % do 67,8 % kwoty pasywów, przy spadku wartości nominalnej kapitału o 502 tys. zł do roku 2002
- dominującą pozycję w zobowiązaniach stanowią zobowiązania długoterminowe 18,9 %, nastąpił jednak spadek do roku ubiegłego o 4,9 %.

W analizowanym okresie 2001 - 2003 obserwujemy nominalny wzrost przychodów ze sprzedaży netto z 13.580 tys. zł w roku 2001 do 22.783 tys. zł w roku 2003 o 9.203 tys. zł tj. o 67,77 %.

Realny wzrost wyniósł kwotę 8.834 tys. zł tj. wzrost o 63,33 %.

Dynamika sprzedaży do roku 2002 wynosi 116,7 %. Natomiast dynamika kosztów operacyjnych stanowi 144,0 %. Na skutek wyższej dynamiki wzrostu kosztów operacyjnych w porównaniu z dynamiką sprzedaży Spółka osiągnęła znacznie niższy zysk ze sprzedaży w roku bieżącym w stosunku do roku ubiegłego.

W roku 2002 zysk do sprzedaży wynosił 24 %, natomiast w 2003 roku już tylko 6,2 %.

Najwyższy udział w kosztach operacyjnych mają:

- amortyzacja 41,21 %
- wynagrodzenie 17,90 %
- podatki i opłaty 16,74 %

Pozostałe koszty operacyjne ukształtowały się w badanym okresie na poziomie znacznie wyższym w stosunku do roku ubiegłego. Dynamika wynosi 313,8 %, natomiast pozostałe przychody operacyjne na poziomie niższym niż w roku ubiegłym. Pozostała działalność operacyjna zamyka się ujemnym wynikiem w kwocie 666 tys. zł, co spowodowane było głównie odpisem aktualizującym należności w kwocie 859 tys. zł.

Ujemnym wynikiem 1.182 tys. zł zamknęła się działalność finansowa z powodu obciążenia odsetkami i prowizją od pożyczek zaciągniętych na budowę oczyszczalni ścieków w kwocie 1.472 tys. zł.

Wynik finansowy brutto za rok badany - strata wynosi 441 tys. zł dotyczy:

- działalności operacyjnej +1.407 tys. zł
- pozostałej działalności operacyjnej -666 tys. zł
- działalności finansowej -1.182 tys. zł

KSZTAŁTOWANIE SIĘ PODSTAWOWYCH WSKAŹNIKÓW EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

I

ICH OCENA

Wskaźnikową analizę efektywności finansowej oparto na niżej wyszczególnionych wskaźnikach:

1. Wskaźniki płynności finansowej i wypłacalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2001	2002	2003
Płynności bieżącej	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,5-2,0	3,08	1,06	0,41
Szybkiej płynności	$\frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,0	3,04	1,03	0,39
Zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50 %	31,40	29,92	31,97
Sfinansowania majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa ogółem}}$	max.	0,68	0,70	0,68

„Złotej” reguły bilansowej	<u>kapitały stałe</u> majątek trwały	max.	1,13	1,00	0,92
Pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	<u>kapitały własny</u> majątek trwały	>1	0,82	0,75	0,72
Trwałości struktury finansowania	<u>kapitały stałe</u> pasywa ogółem	max.	0,95	0,94	0,87
Unieruchomienia środków	<u>majątek trwały</u> aktywa ogółem	optym.	0,84	0,94	0,95

Analizując wskaźniki płynności finansowej należy stwierdzić, że:

- wskaźnik płynności bieżącej (0,41) ukształtował się bardzo niekorzystnie, ponieważ nie osiągnął pożądanej wielkości (1,5) przy znacznym spadku do roku ubiegłego o 0,65. Również wskaźnik szybkiej płynności nie osiągnął pożądanej wielkości. Znacznie podwyższyły się zobowiązania bieżące, ponieważ występuje tam kwota 10.036.811,36 zł dotycząca wniesionych środków trwałych jako aport przez Gminę Miasto Ostrow Wlkp. na podwyższenie kapitału do czasu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym. Po wyłączeniu tej kwoty z zobowiązań wskaźnik szybkiej płynności wyniesie 0,68, a więc nadal poniżej 1,0.
- wskaźnik zadłużenia ogólnego 31,97 % jest prawidłowy i mieści się w pożądanej wielkości
- sfinansowanie majątku kapitałem własnym utrzymuje się na poziomie roku 2001. W roku badanym nastąpił spadek do roku ubiegłego o 0,02
- majątek trwały nie jest w pełni sfinansowany kapitałem stałym (wskaźnik 0,92). Następuje wyraźny spadek do roku 2002 pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym o 0,10. Wskaźnik ukształtował się znacznie poniżej 1 co oznacza, że majątek trwały przekracza wartość kapitału własnego
- pogorszeniu uległa trwałość struktury finansowania w stosunku do roku ubiegłego
- wskaźnik unieruchomienia środków jest dość wysoki, nastąpił wzrost do roku ubiegłego o 1,06 %.

2. Wskaźniki aktywności gospodarczej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2001	2002	2003
Obrotowości aktywów ogółem	<u>przychód ze sprzedaży</u> aktywa ogółem	max.	0,08	0,11	0,13
Obrotowości aktywów trwałych	<u>przychód ze sprzedaży</u> majątek trwały	max.	0,10	0,12	0,13

Cykl rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy ogółem} \times 360}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	min.	8,99	7,59	5,88
Cykl rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należ. z tyt. dostaw i usług} \times 360}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	min.	37,70	34,21	32,46
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto [%]	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychód ze sprzed. produkt. i tow.}}$	max.	25,69	21,29	-2,25
Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem ze sprzedaży [%]	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychód ze sprzed. produkt. i tow.}}$	max.	9,61	24,56	6,32
Rentowność majątku	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	max.	2,05	2,29	-0,28
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	max.	3,00	3,28	-0,41
Dźwignia finansowa	rentowność kapitału własnego minus rentowność majątku	dodatnia	0,95	0,99	-0,13

Wskaźniki te informują o efektywności działalności firmy i o możliwościach jej rozwoju. Określają stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych. Informują o wykorzystaniu kapitałów obcych:

- Wskaźnik obrotowości aktywów ogółem wykazuje tendencje do wzrostu co jest korzystnym objawem oraz podwyższył się wskaźnik obrotowości aktywów trwałych.
- Wskaźnik rotacji zapasów wynosi 5,88 dni i obniżył się do roku ubiegłego o 1,17 dni, objaw korzystny.
- Cykl inkasa należności w dniach w badanym okresie wynosi 32,46 dnia i obniżył się w stosunku do 2002 roku o 1,75 dnia - objaw korzystny z punktu widzenia płynności finansowej
- Wskaźnik rentowności sprzedaży mierzony zyskiem netto w wyniku poniesionej straty jest ujemny. W dwóch latach poprzednich wskaźnik ten ukształtował się dodatnio, chociaż nastąpił w 2002 roku spadek do roku 2001 o 4,40 %.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży mierzony zyskiem ze sprzedaży wynosi 6,32 %, nastąpił spadek do roku ubiegłego o 18,24 % przy dynamice ujemnej 25,73 %.
- Wskaźnik rentowności majątku, kapitału własnego i dźwignia finansowa są ujemne w związku z poniesioną stratą.

Główny czynnik, który zarzutował na poniesienie straty bilansowej to odpis aktualizujący należności od Fabryki „WAGON” SA w upadłości 867.069,06 zł.

3. Wskaźniki rynku kapitałowego

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika		
	2001	2002	2003
Zysk na 1 akcję	0,89	0,99	-0,12
Wartość księgowa spółki na 1 akcję	29,79	30,44	30,32

Podsumowując ocenę wyników działalności badanej Spółki należy stwierdzić:

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2003 roku jest gorsza od roku 2002, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat:
 - rentowność wskazuje wartość ujemną z uwagi na poniesioną stratę w roku 2003
 - poziom wskaźników płynności finansowej i wypłacalności jest na niższym poziomie, może wskazywać na zachwiania w płynności finansowej
 - zwiększenie zaangażowania zobowiązań w finansowaniu majątku.
2. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, a w tym analizy sytuacji finansowej Spółki, pomimo odbiegających od wzorcowych wartości wybranych wskaźników, nie stwierdzono zagrożeń dla możliwości kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.

CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

1. Spółka posiada Zakładowy Plan Kont wprowadzony zarządzeniem Zarządu z dnia 20 marca 2002 roku z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2002 roku oraz pozostałą dokumentację opisującą zasady rachunkowości spełniające podstawowe wymogi wynikające z Art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121, poz. 591 z póź.zm.).
2. Zakładowy plan kont zawiera wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej, a także metody wyceny aktywów i pasywów, jak również zasady rozliczania kosztów.

3. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z Art. 13 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone są w siedzibie jednostki techniką komputerową. Spółka posiada opis urządzeń i systemów przetwarzania danych opracowany przez firmę Tytan SA z Tarnowa Podgórnego zatwierdzony do stosowania przez kierownika jednostki w dniu 12 lutego 2001 roku.
4. Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych spełniają wymogi Art. 21 ustawy o rachunkowości.
5. Powiązania pomiędzy zapisami księgowymi, dowodami i pozycjami sprawozdania finansowego są prawidłowe.
6. Księgi rachunkowe, dowody księgowe, sprawozdanie finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości i inne zbiory dokumentacji przechowywane są w siedzibie jednostki, stosownie do wymogów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.
7. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunki prawidłowości.
8. Księgi rachunkowe są podstawą do sporządzenia sprawozdania finansowego.

II. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej.

1. Badana jednostka nie posiada wyodrębnionego stanowiska kontroli wewnętrznej.
2. Kontrola wewnętrzna funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresów czynności poszczególnych pracowników.
3. System kontroli wewnętrznej w badanej Spółce obejmuje:
 - nadzór bezpośredni Zarządu Spółki
 - ustalone zasady ochrony składników majątku ujętych w ewidencji poprzez ich zabezpieczenie przed zniszczeniem lub nieuzasadnionym rozchodem
 - kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową dokumentów księgowych

- inwentaryzację aktywów i pasywów.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych
- zasadność stosowania metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że działający system kontroli wewnętrznej i w powiązaniu z nim system rachunkowości można ogólnie uznać za prawidłowe.

Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

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

4. Przyjęte zasady kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły, zapewniają ograniczenie ryzyka występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia:
 - przychodów i rozchodów materiałów, towarów i usług oraz związanych z tym faktur
 - poniesionych kosztów, zysków i strat wraz z ich rozliczeniem
 - przychodów i rozchodów środków pieniężnych
 - naliczania i wypłaty wynagrodzeń.

III. INWENTARYZACJA

1. Spółka w badanym okresie przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów zgodnie z zarządzeniem przeprowadzenia inwentaryzacji z dnia 20 listopada 2003 roku. Jednostka posiada instrukcję inwentaryzacyjną określającą zasady, procedury, terminy i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji aktywów i pasywów.
2. Drogą spisu z natury inwentaryzowano materiały wg stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.
3. Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald na dzień 31 grudnia 2003 roku, oraz rozrachunki z kontrahentami na dzień 30 listopada 2003 roku.
4. Pozostałe aktywa i pasywa zinwentaryzowano przez porównanie zapisów księgowych z dokumentami źródłowymi wg stanu na dzień 31 grudnia 2003 roku.
5. Biegły rewident obserwował przebieg inwentaryzacji. Dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testy na istnienie składników majątkowych nie budzą zastrzeżeń i pozwalają na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.
6. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne w wyniku inwentaryzacji zostały rozliczone w księgach badanego roku.
7. Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury została zachowana.
8. Na podstawie przedstawionego zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 20 listopada 2003 roku przeprowadzenia inwentaryzacji oraz na podstawie protokółów z inwentaryzacji należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej jednostki dokonana została poprawnie.
9. Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzono w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

IV. WYCENA

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w „wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”.

Są one zgodne z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Majątek trwały oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na ich nabycie cen lub kosztu wytworzenia.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych/lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

V. OGÓLNE INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe za 2003 rok sporządzone zostało poprawnie pod względem formalnym, na wzorach podanych w znowelizowanej ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wykazuje ono zgodność rachunkową i ciągłość bilansową w sumach ogólnych i poszczególnych pozycjach bilansu. Wszystkie pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat są zgodne z saldami względnie obrotami odpowiednich kont księgowych i zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

PRAWDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW I PASYWÓW

AKTYWA

	wartość	wskaźnik struktury (%)
A. AKTYWA TRWAŁE	172.229.398,37	94,70 %

Aktywa trwałe wykazane w bilansie na dzień 31.12.2003 roku obejmowały:

I. Wartości niematerialne i prawne	69.652,17	0,04 %
II. Rzeczowe aktywa trwałe	171.155.468,21	94,11 %
III. Należności długoterminowe	-	
IV. Inwestycje długoterminowe	-	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.004.277,99	0,55 %
I. Wartości niematerialne i prawne	69.652,17	0,04 %

Na wartości niematerialne i prawne składają się:

- licencje na programy komputerowe	25.087,39
- pozostałe wartości niematerialne i prawne „Komputerowy System Zarządzania Siecią SZIK”	44.564,78

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych:

Stan na 01.01.2003 roku w wartości brutto	619.120,62
Zwiększenie w wartości brutto	53.306,59
Zmniejszenie w wartości brutto	516.533,16
Wartość umorzenia	86.241,88
Wartość netto na dzień 31.12.2003 roku	69.652,17

Przychody wartości niematerialnych i prawnych udokumentowane są fakturami i protokółami przyjęcia.

Wycenione zostały według ceny nabycia i skorygowane o dotychczasowe umorzenie.

Amortyzowane są metodą liniową.

Okres użytkowania wynosi średnio:

- dla licencji na programy komputerowe - 2 lata
- pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat

Amortyzacja za rok 2003 wynosiła 16.503,35.

Wykazane wartości niematerialne i prawne stanowią własność jednostki, nie są zastawione ani nie ciążą na nich inne ograniczenia praw własnych.

II. Rzeczowe aktywa trwałe 171.155.468,21 94,11 %

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych składają się:

1. Środki trwałe	170.483.045,80	93,74 %
a) grunty własne	2.436.426,22	
b) prawo wieczystego użytkowania gruntów	429.168,63	
c) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	139.925.628,57	
d) urządzenia techniczne i maszyny	26.867.460,43	
e) środki transportu	325.454,72	
f) inne środki trwałe	471.907,23	
2. Środki trwałe w budowie	672.422,41	

Charakterystyka rzeczowych aktywów trwałych

II. 1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość księgowa brutto	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>8</i>
BO. 01.01.2003 r.	2.575.888,04	125.686.051,34	6.893.424,91	1.013.771,59	592.033,97	136.761.169,85
Zwiększenie	381.538,18	58.106.420,63	24.973.080,90	77.701,23	516.319,65	84.055.060,59
przyjęcie nowych	5.571,18	48.075.385,75	24.703.892,74	77.701,23	516.193,39	73.378.744,29
zwiększenie wartości		120.691,63	2.153,89		126,26	122.971,78
aport	375.967,00	9.393.810,09	267.034,27			10.036.811,36
korekta (2002 r.)		516.533,16				516.533,16
Zmniejszenie	44.145,82	1.858.499,44	25.704,90		4.955,43	1.933.305,59
sprzedaż	13.456,56	20.664,00				34.120,56
likwidacja		1.369.835,44	25.704,90		4.955,43	1.400.495,77
przekazanie - darowizna	30.689,26	468.000,00				498.689,26
Stan na 31.12.2003 r.	2.913.280,40	181.933.972,50	31.840.800,91	1.091.472,82	1.103.398,19	218.882.924,85
Umorzenie BO. 01.01.2003 r.	26.050,08	37.778.535,43	2.512.783,30	642.785,70	425.504,42	41.385.658,93
Zwiększenie	25.657,59	5.985.872,75	2.473.857,81	96.232,40	210.941,97	8.792.562,52
amortyzacja w tym:	25.657,59	5.985.872,75	2.473.857,81	96.232,40	210.941,97	8.792.562,52
amortyzacja n. k.u.p.	25.657,59	407.211,35	6.114,01			438.982,95
Zmniejszenie	4.022,12	1.756.064,22	13.300,63		4.955,43	1.778.342,40
sprzedaż	953,18	12.135,35				13.088,53
likwidacja		1.275.928,87	13.300,63		4.955,43	1.294.184,93
przekazanie - darowizna	3.068,94	468.000,00				471.068,94
Stan na 31.12.2003 r.	47.685,55	42.008.343,96	4.973.340,48	739.018,10	631.490,96	48.399.879,05
Wartość netto						
Stan na 01.01.2003 r.	2.549.837,96	87.907.515,91	4.380.641,61	370.985,89	166.529,55	95.375.510,92
Stan na 31.12.2003 r.	2.865.594,85	139.925.628,57	26.867.460,43	352.454,72	471.907,23	170.483.045,80
Stopień zużycia na dzień 31.12.2003 r. %	1,64	23,09	15,62	67,71	57,24	22,12

- Saldo potwierdzone weryfikacją stanów księgowych przeprowadzoną na dzień 31 grudnia 2003 roku. Weryfikacja nie wykazała różnic, w trakcie weryfikacji dokonano oceny przydatności środków trwałych,
- ostatni spis z natury przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2001 roku
- przychody i rozchody środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane. Klasyfikacja rodzajowa poprawna,
- środki trwałe ujęte są w ewidencji i sprawozdaniu finansowym wg cen nabycia, pomniejszone o ich dotychczasowe umorzenie
- odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową co miesiąc wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych tj. do wysokości limitów uznanych przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodów.

Główne pozycje środków trwałych przyjęte do ewidencji w roku bieżącym to:

– obiekty oczyszczalni ścieków w Rąbczynie na	
ogólną wartość	71.666.521,07
– magistrala wodociągowa fi 250	340.038,61
– kanalizacja Olszowa - Swobodna	198.933,35
– kanalizacja Olsztyńska	135.209,31
– kanalizacja Strumyk - Zielona	161.638,36
– kanalizacja Leszczynowa - Olszynowa	100.051,06
– kanalizacja Północna	71.919,30
– samochód ciężarowy OPEL VIVARO	58.572,55
Razem	<u>72.732.883,61</u>

Łączna amortyzacja rzeczowego majątku trwałego nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów za 2003 rok wynosi 438.982,95 zł i została uwzględniona przy ustalaniu dochodów do opodatkowania.

Stopień zużycia majątku trwałego firmy ogółem wynosi 22,12 %. W grupie środków transportowych i innych środków trwałych stopień zużycia jest relatywnie wyższy i wynosi 67,71 % i 57,24 %.

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych stanowi kwotę 11.476.274,99 zł tj. 5,32 % do ogólnej wartości brutto środków trwałych z wyłączeniem gruntów.

Nakłady na środki trwałe dokonane przez Spółkę w 2003 roku wynoszą 4.698.474,22 zł, zaś łączna amortyzacja obciążająca koszty okresu wynosi 8.792.562,52 zł. Wskaźnik pokrycia nakładów na środki trwałe odpisami umorzeniowymi wynosi 187,14 %.

Będące na stanie Spółki środki trwałe stanowiące jej własność.

Prawnym zabezpieczeniem pod zaciągniętą pożyczkę z NFOŚ i GW Warszawa ustanowiono hipotekę na nieruchomościach w Rąbczynie i w Ostrowie Wielkopolskim na łączną kwotę 49.000.000,00 zł.

II. 2. Środki trwałe w budowie 672.422,41 0,37 %

Wartość środków trwałych w budowie wykazana jest w wysokości poniesionych nakładów na przyszłe środki trwałe.

Stan środków trwałych w budowie na 01.01.2003 roku	69.477.877,26
Nakłady na środki trwałe w 2003 roku	4.698.474,22
Przekazano na majątek trwały	73.501.716,07
Inwestycje zaniechane	2.213,00
Stan na 31.12.2003 roku	672.422,41

Środki trwałe w budowie na koniec roku obejmują nakłady budowlane dotyczące: kanalizacji sanitarnych, deszczowych, sieci wodociągowych i inwestycji ogólnozakładowych.

Saldo na koniec roku wynika z ewidencji, realności salda została potwierdzona przez porównanie danych księgowych rachunkowych z dokumentami.

II. 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

Nie wystąpiły.

III. Należności długoterminowe

Nie wystąpiły.

IV. Inwestycje długoterminowe

W badanej jednostce nie występują.

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.004.277,99	0,55 %
VII.			
VIII.	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.240,00	
IX.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	998.037,99	

Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwota podatku od osób prawnych, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

Wykazany stan innych rozliczeń międzyokresowych 998.037,99

obejmuje:

–	koszty organizacji Spółki Akcyjnej związane z podwyższeniem kapitału poniesione do 31.12.2001 roku, a przeniesione do BO 2002 roku z wartości niematerialnych i prawnych. Wartość netto do rozliczania po roku 2004	64.001,91
–	remonty do rozliczania w czasie poniesione w 2002 roku	339.178,05
	poniesione w 2003 roku	594.858,03
		<u>934.036,08</u>

Saldo konta rozliczeń międzyokresowych dotyczące pozycji remonty wchodzi do wyliczania zmiany stanu produktów.

B. AKTYWA OBROTOWE	9.635.518,20	5,30 %
---------------------------	--------------	--------

obejmują:

I.	Zapasy	384.338,64	0,21 %
II.	Należności krótkoterminowe	3.136.665,40	1,73 %
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6.030.881,41	3,32 %
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83.632,75	0,04 %
I.	Zapasy	384.338,64	0,21 %

stanowią:

1.	Materiały	379.338,64	0,21 %
2.	Zaliczki na dostawy	5.000,00	
X.	1. Materiały	379.338,64	0,21 %
XI.			
XII.	na saldo materiałów składają się:		
	– materiały w magazynie	335.979,89	

– paliwo stałe i płynne w jednostkach eksploatacyjnych	43.019,75
– posiłki profilaktyczne	339,00

Stan materiałów został potwierdzony prawidłowo przeprowadzoną inwenturą i nie zawiera składników, które utraciły przydatność lub swoje cechy użytkowe. Ujawnione nieznaczące różnice zostały rozliczone w księgach roku badanego

Spółka ewidencjonuje materiały na składzie w układzie ilościowo - wartościowym w cenach nabycia. Wyceny materiałów do bilansu dokonano z zachowaniem zasady ciągłości w wysokości średniej ważonej ceny danego składnika majątku, nie wyższych od cen sprzedaży netto tj. z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Będące na stanie Spółki materiały stanowią jej własność.

XVI. 2. Zaliczki na dostawy 5.000,00
XVII.

Udzielone zaliczki na dostawy obejmują pozycje niezafakturowane przez dostawców. Zostały wykazane w wartości nominalnej, zgodnie z rozliczeniem kont analitycznych kontrahentów.

II. Należności krótkoterminowe 3.136.665,40 1,73 %

powstały z następujących tytułów:

1. Należności od jednostek powiązanych	139.901,09	0,08 %
2. Należności od pozostałych jednostek	2.996.764,31	1,65 %
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2.195.032,78	1,21 %
- do 12 miesięcy	2.194.816,41	1,21 %
- powyżej 12 miesięcy	216,37	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	631.875,00	0,35 %
c) inne należności	169.856,53	0,09 %
d) dochodzone na drodze sądowej	-	

1. Należności od jednostek powiązanych 139.901,09 0,08 %

stanowią:

– należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy od 7 spółek.	139.901,09	0,08 %
---	------------	--------

Salda potwierdzone na dzień 31.12.2003 roku.

2. Należności od pozostałych jednostek	2.996.764,31	1,65 %
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2.195.032,78	1,21 %
– do 12 miesięcy	2.194.816,41	1,21 %
– powyżej 12 miesięcy	216,37	

Są to należności od kontrahentów krajowych.

Zestawienie:

– Należności w wartości brutto do 12 miesięcy	3.067.159,02
– Odpis aktualizujący	872.342,61
– Należności w wartości netto	2.194.816,41
– Należności w wartości brutto powyżej 12 miesięcy	50.141,78
– Odpis aktualizujący	49.925,41
– Należności netto	216,37

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych i od pozostałych jednostek jest następująca:

Okres przeterminowania		
do 30 dni	1.278.595,04	39,25 %
od 30 dni do 60 dni	552.998,18	16,98 %
od 60 dni do 90 dni	184.204,11	5,66 %
od 90 dni do 120 dni	204.028,37	6,26 %
od 120 dni do 150 dni	131.616,55	4,04 %
od 150 dni do 180 dni	149.431,40	4,59 %
od 180 dni do 365 dni	706.186,46	21,68 %
powyżej 365 dni	50.141,78	1,54 %
	<u>3.257.201,89</u>	<u>100 %</u>

Do kontrahentów prowadzących działalność gospodarczą wysłano wezwanie do potwierdzenia sald na dzień 30 listopada 2003 roku.

Do dnia 10 lutego 2004 roku uregulowano kwotę 1.523.075,98 zł tj. 46,76 % salda.

Nie uregulowane należności w kwocie 1.734.125,91 zł.

są w strukturze czasowej:

nie przekraczające 3 m-cy	604.515,71
od 3 do 6 m-cy	392.216,09
od 6 do 12 m-cy	687.468,70
powyżej 1 roku	49.925,41

W odniesieniu do 29 kontrahentów Spółka uznała, że istnieje wysokie ryzyko nie odzyskania wierzytelności, dokonując jednocześnie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2003 roku odpisu aktualizującego w kwocie 909.631,28.

Główna pozycja odpisu aktualizującego dotyczy należności od Fabryka „WAGON” SA w upadłości Ostrów Wlkp. w kwocie 867.069,06 zł.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Kaliszu V Wydział Gospodarczy z dnia 12 września 2003 roku ogłoszona została upadłość Fabryki „WAGON” SA Ostrów Wlkp.

W dniu 07 listopada 2003 roku zgłoszono do masy upadłościowej dłużnika wierzytelności - należność główna 867.069,06 zł.

Pozostali kontrahenci z należnościami powyżej 1.000,00 zł do których utworzono odpis aktualizujący w 2003 roku to:

– PH „AGROMA” Ostrów Wlkp.	18.417,42
– Przedsiębiorstwo Projektowo - Inżynieryjny „EKOLOG-1” Sp. z o.o. w Pile	3.320,41
– Zakład Wodno-Inżynieryjny HYDRO - ING w Powiercu	3.051,46
– Maassiff Polska Sp. z o.o.	3.815,74
– Błaszczuk Zdzisława	2.051,74
– Hurtownia Młyńska	4.837,01
– Gostomczyk Tomasz	1.354,48
– pozostali (21 dłużników)	5.713,96

Należności z tytułu dostaw i usług są ewidencjonowane za pomocą kont analitycznych i w bilansie zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty wartości nominalnej, oraz zasady netto tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

b) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń

społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	631.875,00	0,35 %
obejmują:		
– należność z tyt. rozliczenia podatku VAT	37.599,00	0,02 %
– należność z tyt. podatku od nieruchomości Urząd Gminy Sieroszewice	53.601,00	0,03 %

– należność z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	540.675,00	0,30 %
--	------------	--------

Wykazane należności zostały udokumentowane na podstawie deklaracji podatkowych i dokumentów księgowych.

Należności z tytułu podatków zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

c) Inne należności	169.856,53	0,09 %
---------------------------	------------	--------

powstały z tytułu:

– pożyczek mieszkaniowych	166.432,50	0,09 %
– należności od pracowników	20,74	
– należności z tyt. inwestycji		
w wartości brutto	7.447,87	
odpis aktualizujący	4.044,58	
w wartości netto	3.403,29	
– należności z tyt. pozostałej sprzedaży i nadpłaty z rozliczania zużytej wody Przed. Projektowo - Inżynierskiego „Ekolog - 1” Sp. z o.o. w Pile		
w wartość brutto	8.805,46	
odpis aktualizujący	8.805,46	
w wartości netto	0	

Wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty i udokumentowane są na podstawie kont analitycznych i dokumentów księgowych.

Saldo wykazane w bilansie zgodne z ewidencją księgową.

Odpis aktualizujący dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2003 r. wynosi 12.850,04 zł.

Saldo prawidłowe.

d) Dochodzone na drodze sądowej

W badanej jednostce nie wystąpiły.

III. Inwestycje krótkoterminowe	6.030.881,41	3,32 %
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.030.881,41	
obejmują:		
– środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6.030.881,41	3,32 %
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	482.613,11	0,27 %
– inne środki pieniężne	5.548.268,30	3,05 %

2. Inne inwestycje krótkoterminowe:

Nie występuje.

□ Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	482.613,11	0,27 %
1. Kasa przedsiębiorstwa	15.840,70	
2. Bank	466.772,41	

Środki pieniężne są na rachunkach w następujących bankach:

– PKO BP Ostrów Wlkp.	346.631,41
– Bank Zachodni WBK SA Ostrów Wlkp.	35.643,45
– Gospodarczy Bank Wielkopolski SA	76.293,42
– Bank Ochrony Środowiska SA Ostrów Wlkp.	0,12
– Bank Zachodni WBK SA Ostrów R-k środków ZFŚS	8.204,01

□ Inne środki pieniężne	5.548.268,30	3,05 %
--------------------------------	--------------	--------

Stanowią lokaty krótkoterminowe w następujących bankach:

– R-k lokat środków w BOŚ SA	675.000,00
– R-k lokat kaucji inwestycyjnych w BOŚ SA	1.447.508,87
– R-k lokat środków w ING Bank Śląski	1.025.759,43
– R-k lokat środków w Banku Zachodnim WBK	1.000.000,00
– R-k lokat środków w BP SA	1.400.000,00

Środki pieniężne na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31 grudnia 2003 roku i dwustronnie potwierdzone.

Środki pieniężne w kasie są zgodne ze stanem raportu kasowego na dzień 31 grudnia 2003 roku i z inwenturą.

Środki pieniężne wykazane są zgodnie z ich wartością nominalną.

Saldo prawidłowe.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83.632,75	0,04 %
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	19.112,42	

Wykazany stan czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów obejmuje poniesione nakłady na koszty dotyczące 2004 roku takie jak:

– ubezpieczenia majątkowe	6.451,39
– ubezpieczenia pojazdów	5.880,85
– prenumerata czasopism	6.780,18

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	64.520,33
---	-----------

obejmują:

– podatek VAT do rozliczenia w 2004 roku	19.749,94
– odsetki naliczone od lokat	388,90
– koszty organizacji Spółki Akcyjnej związane z podwyższeniem kapitału poniesione do 31.12.2001 roku podlegające rozliczeniu w 2004 roku	9.280,19
– poniesione koszty emisji akcji 2 i V wyprzedzające sprzedaż akcji	35.101,30

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały udokumentowane dokumentami księgowymi na podstawie prawidłowo rozliczonych kont.

Zostały wykazane wg wartości nominalnej.

Kwalifikacja prawidłowa, rozliczenie zasadne.

Saldo prawidłowe.

PASYWA

	wartość	wskaźnik struktury (%)
<i>Kancelaria Biegłych Rewidentów SC Ostrów Wielkopolski</i>		str. 3 0

A. Kapitał własny	123.266.102,24	67,78 %
Na kapitał własny składa się:		
I. Kapitał podstawowy	40.662.950,00	22,36 %
II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego	-	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	
IV. Kapitał zapasowy	68.566.376,51	37,70 %
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	10.478.745,49	5,76 %
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	4.059.449,29	2,23 %
VII. Zysk /strata/ z lat ubiegłych	-	
VIII. Strata netto	-501.419,05	-0,27 %
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	

I. Kapitał podstawowy	40.662.950,00	22,36 %
------------------------------	---------------	---------

Wykazany kapitał podstawowy zgodny jest z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy w Poznaniu XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr 0000039816 i dzieli się na 4.066.295 akcji o nominalnej wartości 10,00 zł.

Stan kapitału w ciągu roku obrotowego nie uległ zmianie.

II. Należne, lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego

Pozycja w jednostce nie wystąpiła.

III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)

Pozycja w jednostce nie wystąpiła.

IV. Kapitał zapasowy	68.566.376,51	37,70 %
Zwiększył się w roku badanym o kwotę	42.737,57	
– z tytułu przeksięgowania przyrostu wartości netto środków trwałych objętych przeszacowaniem na 01.01.1995 roku	42.737,57	

Stan kapitału na 01.01.2003 roku	68.523.638,94	
----------------------------------	---------------	--

Stan kapitału na 31.12.2003 roku 68.566.376,51

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane.

Saldo prawidłowe.

V. Kapitał z aktualizacji wyceny 10.478.745,49 5,76 %

Zmniejszył się w roku obrotowym o kwotę 42.737,57 zł.

Zmiana wynika z dokonanego w roku 2003 ruchu środków trwałych objętych przeszacowaniem na 01.01.1995 roku.

Saldo prawidłowe.

VI. Pozostałe kapitały rezerwowe 4.059.449,29 2,23 %

Zgodnie z uchwałą ZWZA „WODKAN” z dnia 21.05.2003 roku wypracowany zysk w 2002 roku przeznaczono w całości na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na inwestycje 4.059.449,29 zł.

VII. Strata z lat ubiegłych

Pozycja w badanej jednostce nie wystąpiła.

VIII. Strata netto 501.419,05 -0,27 %

Ustalona strata jest prawidłowa i jest zgodna z stratą wykazaną w rachunku zysków i strat za rok 2003.

Ustalony został na podstawie ksiąg rachunkowych.

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego
(wielkość ujemna)

Pozycja nie występuje.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 58.598.814,33 32,22 %

I. Rezerwy na zobowiązania

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiła.

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
- długoterminowe
- krótkoterminowe

Nie wystąpiły.

3. Pozostałe rezerwy
- długoterminowe
- krótkoterminowe

Nie wystąpiły.

II. Zobowiązania długoterminowe 34.480.000,00 18,96 %

1. Wobec jednostek powiązanych -
2. Wobec pozostałych jednostek 34.480.000,00 18,96 %

a) długoterminowe pożyczki udzielone przez:

- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki

Wodnej w Poznaniu. Zgodnie z umową z dnia

15.07.1998 roku na dofinansowanie „Budowa

Oczyszczalni Ścieków” do kwoty

3.900.000,00

spłata w 2003 roku

500.000,-

stan pożyczki na dzień 31.12.2003 roku

3.400.000,00

powiększono o naliczone odsetki za IV kw. 2003 r.

25.063,70

3.425.063,70

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki

Wodnej w Warszawie. Zgodnie z umową z dnia

31.08.1999 roku na dofinansowanie „Budowa

Oczyszczalni Ścieków” do kwoty

42.657.100,00

spłata w 2003 roku

3.657.100,00

stan pożyczki na dzień 31.12.2003 roku

39.000.000,00

Razem 42.425.063,70

W roku następnym po badanym przypada spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 7.945.063,70 którą wykazano w pożyczkach długoterminowych.

Stan pożyczek długoterminowych 34.480.000,00.

Zabezpieczeniem prawnym spłaty pożyczki i odsetek w NFOŚ i GW ustanowiono:

- Hipotekę umowną na nieruchomościach w kwocie 49.000.000,00 zł
- Hipotekę umowną na nieruchomości stanowiącej własność Gminy Miasto Ostrów Wlkp.
- Cesją należności z umów zawieranych z odbiorcami usług o wartości 3.670.000,00
- Poręczenie wg prawa cywilnego Holdikom SA w Ostrowie Wlkp. do kwoty 42.657,1 tys. zł
- Poręczenie wg prawa cywilnego MZGM Sp. z o.o. w Ostrowie Wlkp. do kwoty 42.657,1 tys. zł
- Zastaw rejestrowy na akcjach będących własnością Holdikom SA w ilości 770.239 o wartości nominalnej 10 zł każda
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BOŚ SA
- Weksel własny „in blanco”.

Zabezpieczeniem spłaty pożyczki i odsetek w WFOŚ i GW w Poznaniu jest udzielone pożyczkobiorcy poręczenie przez HOLDIKOM SA w Ostrowie Wielkopolskim.

Pozycja zgodna ze sprawozdaniem finansowym.

III. Zobowiązania krótkoterminowe	23.664.665,05	13,01 %
1. Wobec jednostek powiązanych	100.330,90	0,05 %
a) z tytułu dostaw i usług	97.260,57	0,05 %
o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	97.260,57	0,05 %
- powyżej 12 miesięcy	-	
b) inne	3.070,33	
2. Wobec pozostałych jednostek	23.380.443,64	12,8 %
a) kredyty i pożyczki	7.945.063,70	4,37 %
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
c) inne zobowiązania finansowe	-	
d) z tytułu dostaw i usług	595.488,15	0,33 %
o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	595.488,15	
- powyżej 12 miesięcy	-	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	
f) zobowiązania wekslowe	-	

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	453.427,39	0,25 %
h) z tytułu wynagrodzeń	181.063,76	0,10 %
i) inne	14.205.400,64	7,8 %
3. Fundusze specjalne	183.890,51	0,10 %

1a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec

jednostek powiązanych 100.330,90 0,05 %

Pozycję tę stanowią zobowiązania wobec:

– OZC SA	68.399,28
– HOLDIKOM SA	9.672,62
– MZO SA	17.217,51
– MZK SA	5.041,49

Saldo potwierdzone na dzień 31.12.2003 roku.

2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 23.380.443,64 12,86 %

a) kredyty i pożyczki 7.945.063,70 4,37 %

stanowią raty pożyczek długoterminowych przypadające do spłaty w 2004 roku łącznie z naliczonymi odsetkami:

– pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska do spłaty w 2004 roku kwota	525.063,70
– pożyczka z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej do spłaty w 2004 roku kwota	7.420.000,00

b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W Spółce nie występują.

c) inne zobowiązania finansowe

Nie występują.

d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług 595.488,15 0,33 %

a) o wymagalności do 12 miesięcy	595.488,15
stanowią zobowiązania wobec dostawców krajowych	595.488,15
w tym:	
– wynikające z faktur	582.226,17
– niezafakturowane przez dostawców	13.261,98

Struktura wiekowa zobowiązań:

do 30 dni	595.488,15
-----------	------------

Do dnia badania uregulowano kwotę 134.199,38 zł tj. 22,54 % salda zobowiązań. Pozostało zobowiązanie wobec jednego dostawcy 461.288,77 zł z wydłużonym terminem płatności do 29 lutego 2004 roku.

Zobowiązania wykazane zostały w wartości nominalnej.

Stan zobowiązań został udokumentowany fakturami ujętymi na kontach analitycznych dostawców i jest zgodny ze sprawozdaniem finansowym.

b) o wymagalności powyżej 12 miesięcy

Nie wystąpiły.

Zaliczki otrzymane na dostawy

Nie wystąpiły.

Zobowiązania wekslowe

Nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

453.427,39 0,25 %

Pozycja ta składa się z:

– podatku dochodowego od osób fizycznych	42.326,06	0,02 %
– podatku VAT	72.531,52	0,04 %
– składek na rzecz ZUS	272.857,73	0,15 %
– opłaty za pobór wody	55.616,01	0,03 %
– PFRON	6.528,30	0,01 %
– kary pieniężnej za naruszenie dopuszczalnych warunków	3.567,77	

Stan zobowiązań został udokumentowany kontami analitycznymi, zgodnie z deklaracjami.
Zobowiązania zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 181.063,76 0,10 %

dotyczą wynagrodzeń ujętych w księgach roku badanego, a wypłaconych w dniu 2.01.2004 i 9.01.2004 roku.

Kwota zobowiązania jest zgodna z kontami analitycznymi pracowników i listami płac.

Saldo prawidłowe.

Inne zobowiązania 14.205.400,64 7,81 %

Na pozycję zobowiązań składają się:

– potrącenia z list płac	29.878,54	0,02 %
– zobowiązania z tytułu kaucji budowlanych	2.847.508,99	1,57 %
– zobowiązania z tytułu vadium	25.000,00	0,01 %
– opłata za zanieczyszczanie środowiska	735,95	
– środki trwałe wniesione jako aport przez Gminę Miasto Ostrów Wlkp. na podwyższenie kapitału do czasu zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym	10.036.811,36	5,52 %
– udział finansowy Gminy Ostrów Wlkp. w budowie oczyszczalni ścieków zgodnie z umową z 14.04.2000 roku w zamian za udziały	268.761,25	0,15 %
– zobowiązania wobec pracowników	29,33	
– zobowiązania z tytułu inwestycji	972.284,18	0,53 %
– pozostałe zobowiązania	24.391,04	0,01

Kwoty powyższe są prawidłowo udokumentowane zapisami analitycznymi i zgodne z ewidencją syntetyczną. Wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Fundusze specjalne 183.890,51 0,10 %

Fundusz ten stanowi Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Stan tego funduszu na dzień 01.01.2003 roku wynosił 174.744,74

Zwiększenia

– odpis w koszty	127.094,72
– odsetki od zgromadzonych środków i pożyczek	3.465,00
– odpłatność pracowników	8.260,00
Razem zwiększenia	138.819,72

Zmniejszenia

– wycieczka dla pracowników	17.541,59
– dofinansowanie wczasów pod gruszą	25.620,00
– zapomogi bezzwrotne	5.400,00
– pomoc materialno - rzeczowa dla pracowników	66.590,00
– paczki dla dzieci	6.068,18
– działalność kulturalna i sportowa	6.475,00
– pozostałe zgodnie z regulaminem	1.979,18
Razem zmniejszenia	129.673,95

Stan na 31.12.2003 roku 183.890,51

Zmniejszenie funduszu dotyczy wydatków na cele określone w zakładowym regulaminie wypłat i świadczeń z ZFŚS opracowanym zgodnie z art.8 ustawy z dnia 04 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Firma gromadzi środki na wyodrębnionym rachunku bankowym.

Stan środków wykazanych w bilansie został potwierdzony na piśmie przez bank.

Saldo prawidłowe.

IV. Rozliczenia międzyokresowe 454.149,28 0,25 %

obejmują:

1. Ujemną wartość firmy	-	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	454.149,28	0,25 %
– długoterminowe	454.149,28	
– krótkoterminowe	-	

1. Ujemna wartość firmy

W Spółce nie występuje.

2. Inne rozliczenia międzyokresowe 454.149,28 0,25 %

Długoterminowe

obejmują:

– prawo wieczystego użytkowania gruntu	429.168,63
– otrzymane dotacje na budowę zbiornika i kolektora i środki trwale otrzymane nieodpłatnie rozliczne	12.188,15
równolegle do naliczonej amortyzacji	12.792,50

Krótkoterminowe

W badanej jednostce nie wystąpiły.

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązanie warunkowe do 30.04.2005 roku w kwocie 2.825,89 zł dotyczące zawieszony kary pieniężnej za naruszenie dopuszczalnych warunków wg decyzji Wielkopolskiego Inspektoratu Środowiska.

KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

Firma stosuje porównawczy wariant rachunku kosztów.

A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi 22.783.199,06

Przychody te obejmują:

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22.256.351,25
II. Zmiana stanu produktów	509.566,18
III. Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	17.281,63
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-
I. Przychody ze sprzedaży produktów	22.256.351,25

Przychody ze sprzedaży produktów ujęte są kompletnie i prawidłowo w rachunku zysków i strat.

Obejmują przychody na kraj i wystąpiły na następujących działalnościach:

– sprzedaż wody	6.512.643,99
– sprzedaż usług kanalizacyjnych	12.968.537,78
– sprzedaż usług deszczowych	1.684.641,33
– sprzedaż robót odpłatnych	625.280,88
– opłaty stałe za odczyt i rozliczenie	465.247,27

Przychody ze sprzedaży wykazano w cenach netto.

Stosowane ceny są cenami umownymi. Przychody ze sprzedaży wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 3.190.768,18zł tj. o 16,74 % w ujęciu realnym.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna.

Zaliczenie przychodów do badanego okresu sprawozdawczego na podstawie badanej próby jest prawidłowe.

II. Zmiana stanu produktów 509.566,18

obejmuje zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Została prawidłowo ustalona i w prawidłowej wysokości wykazana w rachunku zysków i strat.

III. Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 17.281,63

to usługi świadczone przez działalność pomocniczą na rzecz własnych inwestycji.

Koszty te prawidłowo zakwalifikowano i prawidłowo wykazano w rachunku zysków i strat.

IV. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Nie występują.

B. Koszty działalności operacyjnej 21.375.606,20

obejmują:

I-VII Koszty w układzie rodzajowym	21.375.606,20
VIII Wartość sprzedanych materiałów i towarów	-

Koszty działalności operacyjnej stanowią 93,82 % wartości przychodów ze sprzedaży i zrównanych z nimi. Zostały prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

Naszym zdaniem wykazane zostały kompletnie i ustalone na prawidłowym poziomie.

I. Koszty w układzie rodzajowym 21.375.606,20

obejmują następujące pozycje kosztów: suma struktura %

- amortyzację	8.809.065,87	41,21
---------------	--------------	-------

– zużycie materiałów	1.224.146,20	5,73
– zużycie energii	941.197,34	4,40
– koszty transportu	69.571,73	0,33
– remonty i konserwacje	942.449,93	4,41
– obsługa giełdy	52.452,46	0,24
– pozostałe usługi	800.913,74	3,75
– wynagrodzenia	3.825.897,21	17,90
– świadczenia na rzecz pracowników	193.070,10	0,90
– składki na rzecz ZUS	721.694,93	3,38
– podatki i opłaty	3.578.113,15	16,74
– opłaty bankowe	56.318,86	0,26
– podróże służbowe	49.917,83	0,23
– koszty reprezentacji i reklamy	43.166,83	0,20
– pozostałe koszty	67.630,02	0,32
Razem	21.375.606,20	100,00

Koszty działalności operacyjnej wzrosły do roku ubiegłego o 44,04 % w cenach nominalnych i o 42,89 % w cenach realnych.

W rachunku zysków i strat wykazano koszty w następujących wysokościach

Amortyzacja	8.809.065,87
wynika z ewidencji szczegółowej i obejmuje amortyzację:	
– od środków trwałych	8.766.904,93
– od prawa wieczystego użytkowania	25.657,59
– wartości niematerialnych i prawnych	16.503,35

Zarachowanie amortyzacji w koszty jest kompletne.

Amortyzacja wzrosła do roku ubiegłego o kwotę 4.726.107,87 tj. o 115,76 %.

W okresie sprawozdawczym wystąpiła amortyzacja, która w świetle przepisów podatkowych nie stanowi kosztu uzyskania przychodu i jest to:

– amortyzacja środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie do 31.12.1999 roku	98.402,28
– amortyzacja od środków trwałych przyjętych w formie aportu powyżej wartości nominalnej	313.958,88
– amortyzacja od środków trwałych sfinansowanych dotacjami	334,20
– amortyzacja od środków trwałych nieodpłatnie otrzymanych	630,00
– amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu	25.657,59
Razem	438.982,95

Zużycie materiałów i energii 2.165.343,54

to:

- zużycie materiałów 1.224.146,20
- zużycie energii 941.197,34

Koszty te zwiększyły się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 50,52 % w cenach nominalnych i o 49,32 % w cenach realnych.

Usługi obce 1.921.706,72

obejmują:

- koszty transportu 69.571,73
- remonty i konserwacje 942.449,93
- obsługa giełdy 52.452,46
- opłaty bankowe 56.318,86
- pozostałe usługi 800.913,74

W porównaniu z rokiem ubiegłym wzrosły o 46,75 % w cenach nominalnych i o 45,59 % w ujęciu realnym.

Podatki i opłaty 3.578.113,15

obciążające koszty obejmują:

- podatek od nieruchomości 3.060.095,52
- podatek od środków transportowych 2.670,00
- opłata za wieczyste użytkowanie gruntu 29.892,42
- wpłaty na PFRON 78.509,15
- podatek VAT nie podlegający odliczeniu 13.803,75
- opłata za korzystanie ze środowiska 308.542,16
- opłata za grunty leśne i rolne 9.821,28
- opłata z tytułu wyłączenia gruntów z produkcji rolnej 38.051,06
- podatek VAT od towarów zużytych lub przekazanych na potrzeby reprezentacji i reklamy 9.315,47
- pozostałe opłaty 27.412,34

Podatki i opłaty wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim o 0,08 %.

Wynagrodzenia 3.825.897,21

Kancelaria Biegłych Rewidentów SC Ostrów Wielkopolski str. 4
2

Wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej i syntetycznej.

Zostały kompletnie ujęte w księgach roku 2003 roku wykazują prawidłowe powiązania z ogólną sumą wynagrodzeń ujętych na koncie rozliczenia wynagrodzeń.

Koszty wynagrodzeń wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim o 12,68 % w ujęciu nominalnym.

Wzrost nastąpił przy zwiększeniu średniego zatrudnienia o 5,58 %.

W kosztach ujęto również wynagrodzenia osobom fizycznym, nie prowadzącym działalności gospodarczej nie wypłacone do dnia 31 grudnia 2003 roku w kwocie 7.775,89 zł i te nie stanowią kosztu uzyskania przychodu w świetle przepisów o podatku dochodowym.

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia 914.765,03

to:

– odpis na ZFŚS	127.094,72
– składki na ubezpieczenia społeczne	721.694,93
– pozostałe świadczenia	65.975,38

Wzrosły do roku ubiegłego o kwotę 48.013,50 zł tj. o 5,54 % w ujęciu nominalnym.

Podstawa naliczania składek na rzecz ZUS, wyłączenia z podstawy oraz zastosowanie stawek jest prawidłowe.

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dokonany został zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

Pozostałe koszty rodzajowe 160.714,68

to koszty:

– podróży służbowych	49.917,83
– ubezpieczenia pojazdów	9.146,00
– ubezpieczenia majątkowe	21.993,00
– koszty reprezentacji i reklamy	43.166,83
– składki na rzecz Wodociągi Polskie i Izbę Przemysłową	2.100,00
– pozostałe	34.391,02

Koszty te zmniejszyły się do roku ubiegłego o 6,33 %.

Nie zostały przekroczone koszty reprezentacji i reklamy ponad normę (0,25 % przychodu).

Rozliczenie kosztów

Kwalifikowanie kosztów na miejsca ich odniesienia w ramach układu kalkulacyjnego jest zgodne z Zakładowym Planem Kont w układzie rodzajowym i są prawidłowo powiązane z kosztem własnym sprzedaży poprzez zmianę stanu produktów przeniesioną na konto wyniku finansowego.

Pozycjami kosztów, które nie stanowią kosztu uzyskania przychodów w świetle przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych są:

– opłata z tytułu nieprzestrzegania przepisów w zakresie ochrony środowiska (art.16 ust.1 pkt 19)	1.379,81
– składka na organizacje dobrowolne (art.16 ust.1 pkt 37)	2.100,00
– wpłaty na PFRON (art.16 ust.1 pkt 36)	78.509,15
– nie wypłacone do 31 grudnia 2003 roku wynagrodzenie osobom fizycznym nie prowadzącym działalności gospodarczej (art.16 ust.1 pkt 57)	7.775,89
– amortyzacja środków trwałych nieodpłatnie otrzymanych do 31.12.1999 roku (art.16 ust.1 pkt 63a)	98.402,28
– amortyzacja od środków trwałych nabytych w formie aportu powyżej wartości nominalnej (art.16 ust.1 pkt 63a)	313.958,88
– amortyzacja środków trwałych nieodpłatnie otrzymanych i sfinansowanych dotacją (art.16 ust.1 pkt 48)	964,20
– amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu (art.16c)	25.657,59
– podatek VAT od darowizny (art.16 ust.1 pkt 14)	16,73
– VAT naliczony nie podlegający odliczeniu z winy Spółki	1.661,37
– koszty dotyczące 2002 roku (art.15 ust.1)	183,89
– koszty nie związane z przychodu - podatek od nieruchomości i zużycie energii nieczynnej przepompowni ścieków (art.15 ust.1)	13.726,92
Razem	<u>544.336,71</u>

II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Nie występuje.

C. Zysk ze sprzedaży 1.407.592,86

Zysk ze sprzedaży uległ obniżeniu do roku ubiegłego o kwotę 3.275.333,17 tj. o 232,69 % w cenach nominalnych i o kwotę 3.312.796,58 tj. 235,36 % w cenach realnych.

D. Pozostałe przychody operacyjne 403.853,90

to:

– odpis dotacji otrzymanych na sfinansowanie budowy środków trwałych, dokonany równoległe do amortyzacji	334,20
– odpis równowartości amortyzacji otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych	630,00
– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych	7.270,12
– czynsz za lokale użytkowe i mieszkalne	181.883,55
– refundacje za energię, rozmowy telefoniczne	12.732,70
– przychody z bezpłatnego użytkowania gruntu wieczystego użytkowania do wysokości naliczonej amortyzacji	25.657,59
– refundacja kosztów wynagrodzenia z Urzędu Pracy	27.791,35
– otrzymany grunt od Zarządu Gminy i Miasta w Raszkowie pod oczyszczalnię ścieków	97.800,00
– bonifikata otrzymana od EKOLOG Piła jako rekompensata z tytułu rezygnacji z „wakacji płatniczych”	30.000,00
– wpływ ze sprzedaży złomu i przyjętych materiałów z odzysku	11.219,17
– pozostałe	8.535,22

Przychodami, które nie podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym są:

– rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych	7.270,12
– przychody z bezpłatnego użytkowania gruntu wieczystego użytkowania do wysokości naliczonej amortyzacji	25.657,59
– odpis dotacji otrzymanych na sfinansowanie budowy środków trwałych, dokonany równoległe do amortyzacji	334,20
– odpis równowartości amortyzacji otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych	630,00
Razem	<u>33.891,91</u>

E. Pozostałe koszty operacyjne 1.070.215,45

stanowią:

– strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82.241,52
– odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych (863.440,80-4.290,80)	859.150,00
– darowizny	8.276,06

– koszty sądowe i egzekucyjne z tytułu zobowiązań	1.148,60
– odszkodowanie z tytułu odpowiedzialności cywilnej	5.274,68
– wydatki okolicznościowe	29.692,10
– wydatki na rzecz osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej	6.469,32
– inwestycje zaniechane	2.213,00
– podatek VAT od należności na które dokonano odpis aktualizujący stanowiący koszt uzyskania przychodów	59.040,52
– wycena budynku Przepompowni ścieków wyłączonej z eksploatacji, oraz opłata dotycząca wykonania karty ewidencyjnej zabytków	4.647,00
– kara za odprowadzanie ścieków do środowiska z naruszeniem dopuszczalnych norm	3.567,77
– pozostałe	8.494,88

Pozostałe koszty operacyjne stanowią 265,00 % pozostałych przychodów operacyjnych.

Kosztami, które w prawie podatkowym nie są uznane jako koszty uzyskania przychodu są:

– darowizny (art.16 ust.1 pkt 14)	8.276,06
– odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych (art.16 ust.1 pkt 26a)	26.922,82
– koszty sądowe i egzekucyjne z tytułu zobowiązań (art.16 ust.1 pkt 17)	1.148,60
– odszkodowanie z tytułu odpowiedzialności cywilnej (art.16 ust.1 pkt 22)	5.274,68
– wydatki na rzecz osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej (art.16 ust.1 pkt 38a)	6.469,32
– inwestycje zaniechane (art.16 ust.1 pkt 41)	2.213,00
– podatek VAT od należności na które dokonano odpis aktualizujący stanowiący koszt uzyskania przychodu (art.16 ust.1 pkt 46)	59.040,52
– kara za odprowadzanie ścieków do środowiska z naruszeniem dopuszczalnych norm (art.16 ust.1 pkt 19)	3.567,77
– koszty nie związane z przychodem (art.15 ust.1)	35.287,04
Razem	<u>148.199,81</u>

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

F. Zysk na działalności operacyjnej 741.231,31

to:

- zysk na sprzedaży 1.407.592,86
- pomniejszony o stratę na pozostałej działalności operacyjnej 666.361,55

G. Przychody finansowe 340.137,67

stanowią:

- odsetki od środków na rachunkach bankowych 1.628,49
- odsetki z tytułu dostaw 41.193,01
- odsetki od lokat krótkoterminowych 297.316,01

Przychodami, które nie podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym są:

- naliczone, lecz nie otrzymane odsetki od lokat 388,90

Przychody finansowe uległy zmniejszeniu do roku ubiegłego o kwotę 685.848,11 tj. o 66,84 %.

H. Koszty finansowe 1.522.293,03

to:

- odsetki i prowizje od pożyczek 1.471.695,44
- odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty zobowiązań 34,04
- odsetki od zobowiązań budżetowych 70,11
- odpis poniesionych kosztów emisji akcji do 2002 roku 50.493,44

Koszty finansowe wzrosły do roku ubiegłego o kwotę 1.483.397,78 głównie z tytułu odsetek od pożyczek.

Koszty finansowe, które nie są kosztami uzyskania przychodu w świetle przepisów podatkowych stanowią kwotę 25.133,81 zł i są to:

- odsetki od zobowiązań budżetowych 70,11
- odsetki naliczone, a nie zrealizowane 25.063,70

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

I. Strata na działalności gospodarczej 440.924,05

stanowi:

- | | |
|--|--------------|
| – zysk na działalności operacyjnej | 741.231,31 |
| – pomniejszony o nadwyżkę kosztów operacji finansowych | 1.182.155,36 |

W porównaniu z rokiem ubiegłym wynik na działalności gospodarczej uległ pogorszeniu o kwotę 6.307.859,34 zł.

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych -109,00

Zyski nadzwyczajne 2.061,00

stanowią odszkodowanie Towarzystwa Ubezpieczeń za szkodę spowodowaną wyładowaniem atmosferycznym.

W ubiegłym roku zyski nadzwyczajne stanowiły kwotę 7.198,87.

Straty nadzwyczajne 2.170,00

powstały z następujących zdarzeń:

- koszt naprawy uszkodzonej telewizji przemysłowej na skutek wyładowań atmosferycznych

Straty nadzwyczajne zmalały do roku ubiegłego o kwotę 5.028,87 zł.

K. Strata brutto -441.033,05

powstała na:

- | | |
|---|------------|
| – działalności gospodarczej | 440.924,05 |
| – powiększona o nadwyżkę strat nadzwyczajnych | 109,00 |

W roku ubiegłym wypracowano zysk brutto w wysokości 5.866.935,29.

L. Podatek dochodowy 60.386,00

to podatek dochodowy od osób prawnych, który wynika z następującego wyliczenia:

Strata brutto	-441.033,05
– powiększona o przychody nie stanowiące przychodu w aspekcie podatkowym	-34.280,81

– pomniejszona o koszty operacyjne, które nie są uznane przez prawo podatkowe jako koszty uzyskania przychodu	+544.336,71
– pomniejszona o pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące uzyskania przychodu	+148.199,81
– pomniejszona o koszty finansowe nie uznane za koszty uzyskania przychodu	+25.133,81
– pomniejszona o przychody podlegające opodatkowaniu (statystycznie)	+4.407,59
Podstawa opodatkowania	246.764,00
– podatek należny wg stawki 27 %	66.626,00
Podatek należny	66.626,00
Utworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 2003 rok	-6.240,00
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	60.386,00

M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku /zwiększenia straty/

Nie wystąpiły.

N. Strata netto w wysokości 501.419,05

stanowi stratę brutto 441.033,05 powiększoną o podatek dochodowy od osób prawnych. Jest prawidłowo ustalona i wykazana w rachunku zysków i strat.

XXI. INNE USTALENIA

1. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych do roku ubiegłego o kwotę 2.290.816,80 zł

i wynika z następujących zmian:

– zwiększenia środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	8.794.849,25 zł
– zmniejszenia środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	15.493.681,97 zł

- zwiększenia środków pieniężnych netto z działalności finansowej 4.408.015,92 zł

Środki pieniężne netto pochodzące z działalności operacyjnej i działalności finansowej nie wystarczają na pokrycie wydatków inwestycyjnych i dlatego wymagają korzystania z pożyczek. Charakteryzuje to jednostki rozwijające się, które korzystnie oceniane są przez kredytodawców i inwestorów.

Istnieje powiązanie tego sprawozdania z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

2. Informacja dodatkowa

Przedstawione wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze i przedstawiają zasady rachunkowości stosowane w Spółce, oraz jasno precyzują pozostałe informacje wymagane załącznikiem nr 7 do ustawy o rachunkowości, a w szczególności:

- stosowane metody wyceny składników aktywów i pasywów
- dane uzupełniające o aktywach i pasywach
- podstawowe informacje dotyczące organów jednostki i pracowników
- przyczyny różnic wyniku brutto i podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie.

Wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 501.419,05.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2003.

Sprawozdanie to zawiera informacje określone w art.49 ustawy o rachunkowości.

Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionym w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzega przepisów prawa.

6. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego i inne informacje

Istotne operacje gospodarcze udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Inne istotne zdarzenia zaistniałe po zakończeniu roku obrotowego nie występują.

W trakcie badanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń gospodarczych wskazujących na naruszenie prawa.

USTALENIA KOŃCOWE

Niniejsze opracowanie zawiera:

- opinię zawierającą 2 stron
- raport uzupełniający opinię zawierający się w 55 stronach kolejno numerowanych i zaparafowanych przez biegłego
- bilans na dzień 31 grudnia 2003 roku
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2003 roku do 31.12.2003 roku
- zestawienie zmian w kapitale (fundusz) własnym
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia
- sprawozdanie z działalności Spółki.

Opracowanie sporządzone zostało w 4 jednobrzmiących egzemplarzach:

- 3 dla WODKAN SA Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Ostrowie Wielkopolskim
- 1 egzemplarz dla Kancelarii Biegłych Rewidentów S.C. Zdzisława Morisson i Danuta Szczepaniak.

Biegły rewident:

Jadwiga Hadas nr rejestru 1198/269

Kancelaria Biegłych Rewidentów SC
Zdzisława Morisson, Danuta Szczepaniak
63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Raszkowska 36

Ostrów Wielkopolski, dnia 29 marca 2004 roku

ZALĄCZNIKI DO RAPORTU