

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. Podstawa i zakres badania	2
2. Stosunki prawne i przedmiot działalności	3
3. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok finansowy	6
B. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA W OKRESIE 2007-2009	7
1. Syntetyczny bilans (w cenach bieżących i stałych)	7
2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2007 – 2009 (w cenach bieżących i stałych)	11
3. Wybrane wskaźniki ekonomiczno - finansowe i ich ocena w latach 2007– 2009	13
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	16
1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości	16
2. Inwentaryzacja	18
3. Objaśnienie do wybranych pozycji sprawozdania finansowego	18
a) Bilans - Aktywa	18
b) Bilans - Pasywa	26
c) Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.	32
d) Rachunek przepływów pieniężnych	38
e) Zestawienie zmian w kapitale własnym	39
f) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia	39
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	39
1. Informacje i ustalenia końcowe	39

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Podstawa i zakres badania

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. ul. Wysocka 57, 63-400 Ostrów Wlkp. w oparciu o Uchwałę nr 05/VIII/2009 Rady Nadzorczej z dnia 26.10.2009 r. udzielił nam zlecenia na dokonanie badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.

Umowę na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego w oparciu o prowadzone przez zamawiającego księgi rachunkowe wraz ze sporządzeniem opinii i raportu, zawarto w dniu 09.11.2009 r.

Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta:

Karolinę Stasiakiewicz-Kozłowską – nr ewidencyjny 11167

zatrudnionego w spółce „Bilans” Spółka z o.o. ul. Chopina 3a/2, 63-400 Ostrów Wlkp., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 134.

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

Badaniem objęto:

- a) bilans na dzień 31.12.2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 104.468.685,65 zł,
- b) rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 4.718.319,05 zł,
- c) informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
- d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego 2009 na sumę 3.328.568,05 zł,
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie w kwocie 1.653.341,68 zł,

- f) księgi rachunkowe i dokumentację finansowo - księgową za rok 2009,
- g) sprawozdanie zarządu z działalności spółki w roku 2009.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających organom ścigania, np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

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.

Zarząd Spółki Ostrowski Zakład Ciepłowniczy Spółka Akcyjna w dniu 12.03.2010 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2009 r. oraz zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

Badanie przeprowadzono w siedzibie zamawiającego w terminie od 13.01.2010 r. do 15.01.2010 r. ; od 25.01.2010 r. do 29.01.2010 r. oraz 12.03.2010 r.

2. Stosunki prawne i przedmiot działalności

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. ul. Wysocka 57, 63-400 Ostrów Wlkp. jest spółką prawa handlowego, zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym, Wydział Gospodarczy w Poznaniu na czas nieokreślony pod nr 0000043550 wg aktu notarialnego z dnia 12.09.1991r. repertorium A nr 7377/91 sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Marii Jackowskiej w Ostrowie Wlkp. Ostatni wypis z KRS z dnia 18.11.2009 r.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 12.174.200,00 zł i dzieli się na 1.217.420 akcji po 10,00 zł każda.

Kapitał zakładowy/akcyjny został objęty przez:

- HOLDIKOM S.A. 620.924 akcji o wartości nominalnej 6.209.240,00 zł i udziale w kapitale 51,0 %
- E.ON SVERIGE AB 591.843 akcji o wartości nominalnej 5.918.430,00 zł i udziale w kapitale 48,6% stanowiące kapitał zagraniczny Spółki;
- pozostali akcjonariusze 4.653 akcje o wartości nominalnej 46.530,00 zł i udziale w kapitale 0,4 %

W ciągu roku obrotowego 2009 kapitał podstawowy Spółki nie wykazuje zmian.

Przedmiotem działalności jednostki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego są 23 pozycji. Jednak faktyczne przychody w 2009 r. uzyskano z działalności:

- sprzedaż energii cieplnej własnej produkcji i z zakupu,
- sprzedaż energii elektrycznej;
- utrzymanie i rozwój instalacji cieplnej.

Władzami Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. w Ostrowie Wlkp. są:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
2. Rada Nadzorcza w składzie:
 1. Bartosz Ziółkowski
 2. Hakan Hagstrom
 3. Mariusz Majkut
 4. Dawid Sztandera
 5. Marek Cichy
 6. Jacek Cybulski
 7. Michał Skup
3. Zarząd Spółki, w skład którego wchodzi:
 8. Zenon Musiański - Prezes Zarządu
 9. Alina Tomaszewska - Członek Zarządu
 10. Roman Cegielný - Członek Zarządu

Do reprezentowania Spółki upoważnieni są dwaj członkowie zarządu działając łącznie.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych; podatku od towarów i usług; podatków lokalnych; ponosi obciążenia na ubezpieczenia społeczne i fundusz celowy PFRON oraz jest płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych.

W systemie ewidencji podmiotów gospodarki narodowej Urząd Statystyczny w Kaliszu nadał badanej jednostce nr REGON – 250017863, dla potrzeb podatku od towarów i usług nadano przez US NIP 622-000-57-12 oraz dla obrotu wewnątrzzunijnego NIP PL622-000-57-12.

Średnioroczne zatrudnienie w Ostrowskim Zakładzie Ciepłowniczym S.A. wynosiło w 2009 r. 93 osoby.

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie sporządzających bilans.

Jednostkami powiązanymi z badaną Spółką są:

- Holdikom S.A. Ostrów Wielkopolski, jako jednostka dominująca,
- Wodkan S.A. Ostrów Wielkopolski,
- ZO i GO „MZO” S.A. Ostrów Wielkopolski,
- „MZK” S.A. Ostrów Wielkopolski,
- Targowiska Miejskie S.A. Ostrów Wielkopolski,
- MZGM Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski,
- MZZ Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski,
- ZEC Sp. z o.o. Skwierzyna, jako jednostka podporządkowana.

Spółka posiada od 1998 roku następujące koncesje:

- Koncesja nr WCC/241-ZTO-B/203/W/OPO/2008/AJ na wytwarzanie ciepła udzielona na okres do 31 grudnia 2025 r.,
- Koncesja nr PCC/255-ZTO-A/203/W/OPO/2008/AJ na przesyłanie i dystrybucję ciepła udzielona na okres do 31 grudnia 2025 r.,
- Koncesja nr OCC/83-ZTO/203/W/OPO/2007/AJ na obrót ciepłem udzielona na okres do 31 grudnia 2025 r.,
- Koncesja nr WEE/68/203/W/1/2/2000/AS udzielona dnia 14 kwietnia 2009 roku na wytwarzanie energii elektrycznej na okres do 31 grudnia 2025 r.,
- Koncesja nr DEE/66/203/W/OPO/2008/AJ na dystrybucję energii elektrycznej udzielona na okres do 28 lutego 2025 r.

3. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok finansowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedzający badany rok obrotowy, tj. za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Spółka Cywilna Zdzisława Morisson, Danuta Szczepaniak z siedzibą w Ostrowie Wlkp., ul. Raszkowska 36; podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę pod numerem 1918 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie za rok poprzedzający zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. w dniu 12.05.2009 r.

Zysk netto za 2008 r. w kwocie 3.934.560,40 zł zgodnie z uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 12.05.2009 r. przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 2.994.853,20 zł oraz na podwyższenie kapitału zapasowego w wysokości 939.707,20 zł.

Do II Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Kaliszu sprawozdanie finansowe i uchwałę o zatwierdzeniu przekazano w dniu 15.05.2009 r.; do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 19.05.2009 r.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. ogłosił sprawozdanie finansowe za 2008 r. w Monitorze Polskim B nr 1311 poz. 7462 z dnia 06.08.2009 r.

B. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA W OKRESIE 2007-2009

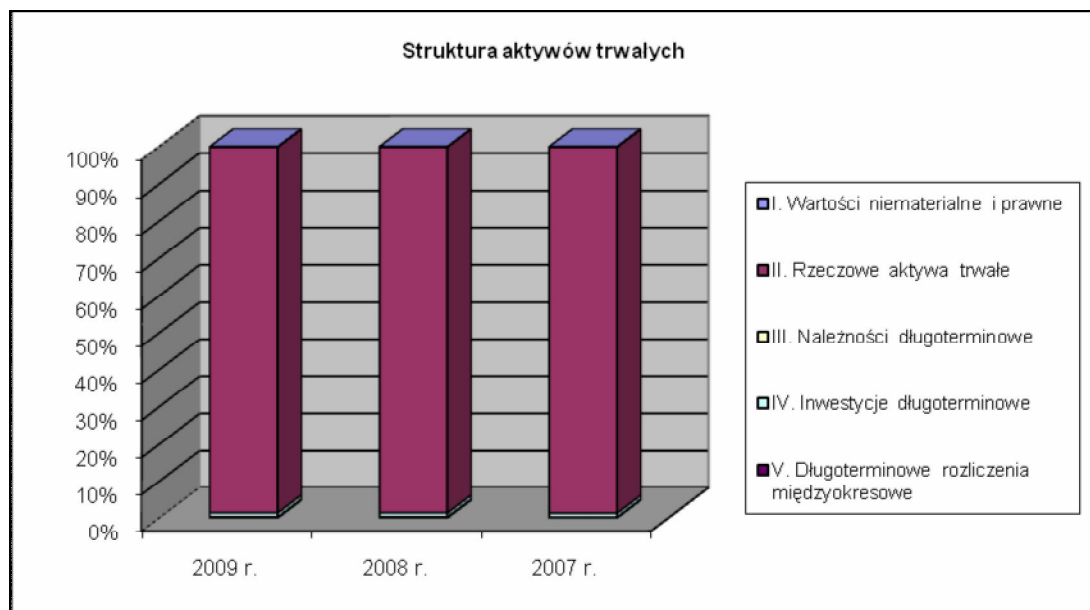
1. Syntetyczny bilans (w cenach bieżących i stałych)

Aktywa w tys. zł.

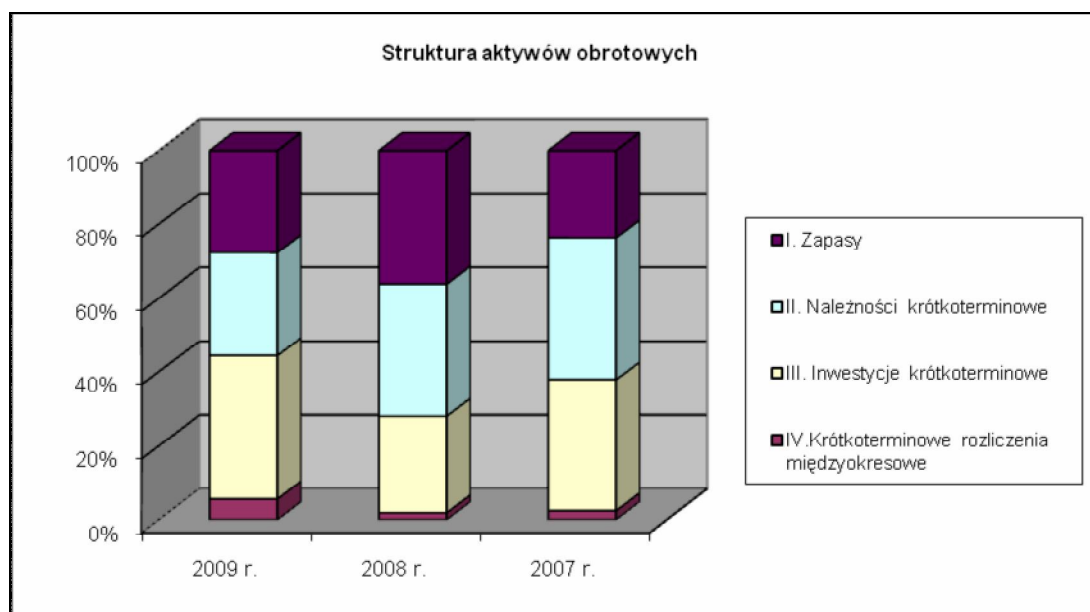
Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
A. Aktywa trwałe	81 722	83 428	84 743	-1 706	-1 315	98,0	98,4
I. Wartości niematerialne i prawne	67	60	80	7	-20	111,7	75,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	80 406	82 114	83 431	-1 708	-1 317	97,9	98,4
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	937	937	939	0	-2	100,0	99,8
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312	317	293	-5	24	98,4	108,2
B. Aktywa obrotowe	22 747	21 079	18 303	1 668	2 776	107,9	115,2
I. Zapasy	6 317	7 632	4 350	-1 315	3 282	82,8	175,4
II. Należności krótkoterminowe	6 337	7 556	7 042	-1 219	514	83,9	107,3
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 828	5 499	6 470	3 329	-971	160,5	85,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 265	392	441	873	-49	322,7	88,9
Suma aktywów	104 469	104 507	103 046	-38	1 461	100	101

Aktywa w cenach porównywalnych w tys. zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
A. Aktywa trwałe	81 722	86 347	91 392	-4 625	-5 045	94,6	94,5
I. Wartości niematerialne i prawne	67	63	86	4	-23	106,3	73,3
II. Rzeczowe aktywa trwałe	80 406	84 987	89 977	-4 581	-4 990	94,6	94,5
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	937	969	1 013	-32	-44	96,7	95,7
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312	328	316	-16	12	95,1	103,8
B. Aktywa obrotowe	22 747	21 817	19 740	930	2 077	104,3	110,5
I. Zapasy	6 317	7 899	4 691	-1 582	3 208	80,0	168,4
II. Należności krótkoterminowe	6 337	7 820	7 595	-1 483	225	81,0	103,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 828	5 692	6 978	3 136	-1 286	155,1	81,6
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 265	406	476	859	-70	311,6	85,3
Suma aktywów	104 469	108 164	111 132	-3 695	-2 968	97	97



Struktura aktywów trwałych nie uległa w okresie 3 lat istotnym zmianom. Dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe.



W stosunku do roku 2008 zwiększył się udział aktywów płynnych – środki pieniężne i należności kosztem zapasów, nie osiągnięto jednak poziomu z 2007 r. Zmiany struktury aktywów obrotowych nie są istotne z punktu widzenia kondycji finansowej jednostki.

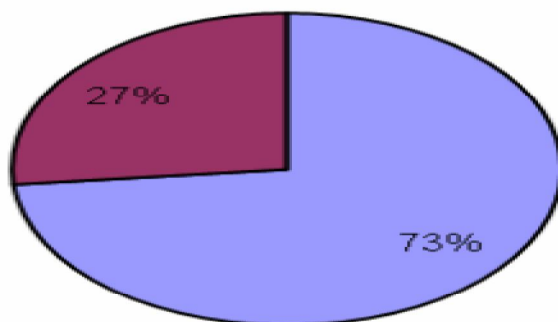
Pasywa w tys. zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
A. Kapitał (fundusz) własny	76 754	75 101	72 954	1 653	2 147	102,2	102,9
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 174	12 174	12 174	0	0	100,0	100,0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 038	26 095	25 817	943	278	103,6	101,1
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 024	1 028	1 051	-4	-23	99,6	97,8
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 340	1 340	1 340	0	0	100,0	100,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	30 460	30 529	30 918	-69	-389	99,8	98,7
VIII. Zysk (strata) netto	4 718	3 935	1 654	783	2 281	119,9	237,9
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0		0	0	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 715	29 406	30 092	-1 691	-686	94,2	97,7
I. Zobowiązania długoterminowe	10 946	11 424	11 511	-478	-87	95,8	99,2
II. Zobowiązania krótkoterminowe	5 602	5 869	6 110	-267	-241	95,4	96,1
III. Rozliczenia międzyokresowe	11 167	12 113	12 471	-946	-358	92,2	97,1
Suma pasywów	104 469	104 507	103 046	-38	1 461	100	101

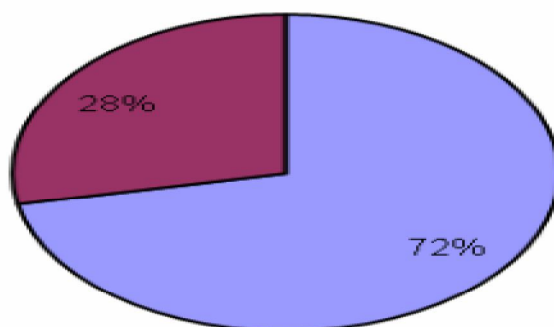
Pasywa w cenach porównywalnych w tys. zł.

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
A. Kapitał (fundusz) własny	76 754	77 729	78 679	-975	-950	98,7	98,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 174	12 600	13 129	-426	-529	96,6	96,0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 038	27 009	27 843	29	-834	100,1	97,0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 024	1 064	1 133	-40	-69	96,2	93,9
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 340	1 387	1 445	-47	-58	96,6	96,0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	30 460	31 597	33 345	-1 137	-1 748	96,4	94,8
VIII. Zysk (strata) netto	4 718	4 072	1 784	646	2 288	115,9	228,3
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0	0	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 715	30 435	32 453	-2 720	-2 018	91,1	93,8
I. Zobowiązania długoterminowe	10 946	11 823	12 414	-877	-591	92,6	95,2
II. Zobowiązania krótkoterminowe	5 602	6 075	6 589	-473	-514	92,2	92,2
III. Rozliczenia międzyokresowe	11 167	12 537	13 450	-1 370	-913	89,1	93,2
Suma pasywów	104 469	108 164	111 132	-3 695	-2 968	97	97

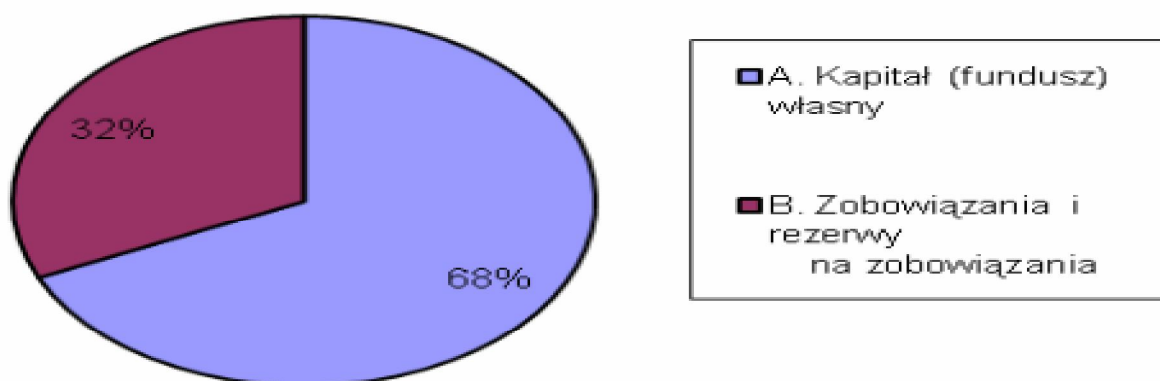
Struktura pasywów 2007 r.



Struktura pasywów 2008 r.



Struktura pasywów 2009 r.



Struktura pasywów w ciągu ostatnich 3 lat uległa nieznacznemu pogorszeniu.

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat za lata 2007 – 2009 (w cenach bieżących i stałych)

Skrócony Rachunek zysków i strat w tys. zł (wersja porównawcza)

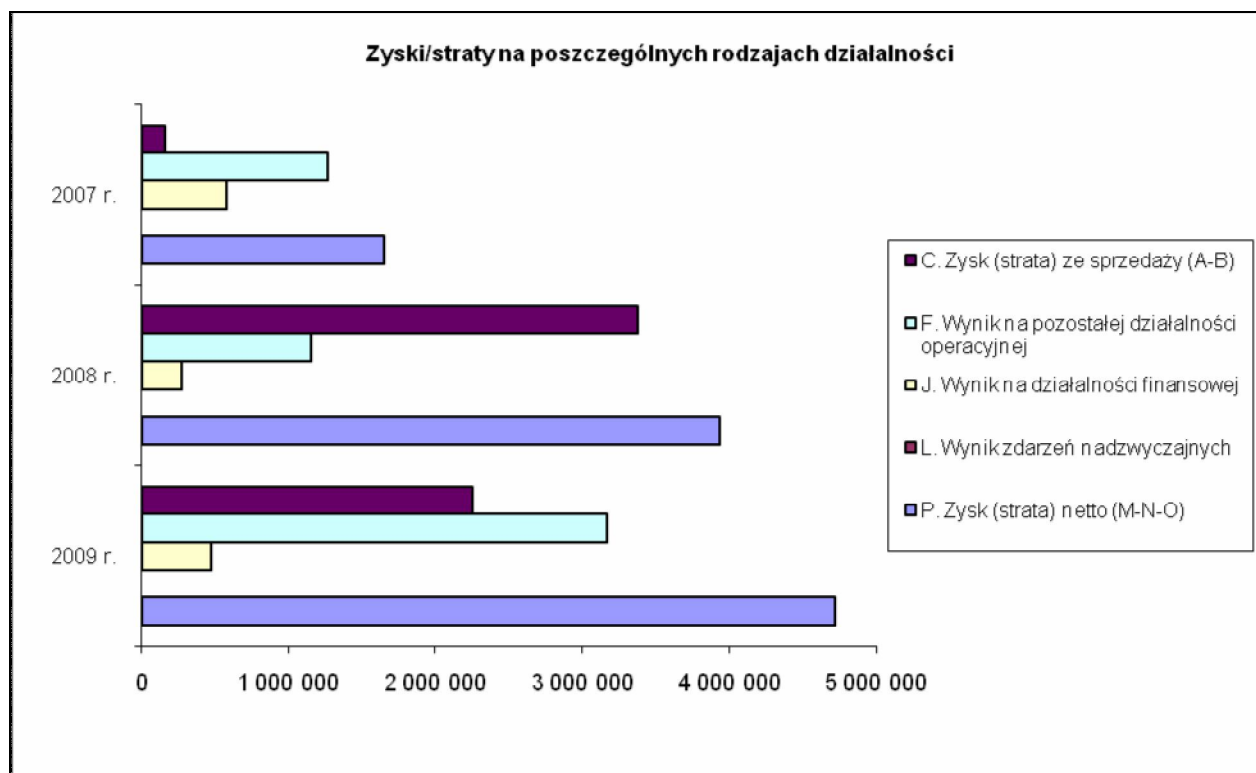
Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 465	36 961	28 919	2 504	8 042	106,8	127,8
B. Koszty działalności operacyjnej	37 212	33 579	28 755	3 633	4 824	110,8	116,8
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 253	3 382	164	-1 129	3 218	66,6	2 062,2
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 668	1 555	1 597	3 113	-42	300,2	97,4
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 502	398	330	1 104	68	377,4	120,6
F. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 166	1 157	1 267	2 009	-110	273,6	91,3
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 419	4 539	1 431	880	3 108	119,4	317,2
H. Przychody finansowe	569	432	578	137	-146	131,7	74,7
I. Koszty finansowe	92	156	0	-64	156	59,0	-
J. Wynik na działalności finansowej	477	276	578	201	-302	172,8	47,8
K. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (G+H-I)	5 896	4 815	2 009	1 081	2 806	122,5	239,7
L. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	-	-
M. Zysk (strata) brutto (K ± L)	5 896	4 815	2 009	1 081	2 806	122,5	239,7
N. Podatek dochodowy	1 178	880	355	298	525	133,9	247,9
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0		0	0	-	-
P. Zysk (strata) netto (M-N-O)	4 718	3 935	1 654	783	2 281	120	238

Skrócony Rachunek zysków i strat w cenach porównywalnych, w tys. zł (wersja porównawcza)

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 465	38 254	31 188	1 211	7 066	103,2	122,7
B. Koszty działalności operacyjnej	37 212	34 755	31 011	2 457	3 744	107,1	112,1
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 253	3 499	177	-1 246	3 322	64,4	1 976,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 668	1 609	1 722	3 059	-113	290,1	93,4
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 502	412	356	1 090	56	364,6	115,7
F. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 166	1 197	1 366	1 969	-169	264,5	87,6
G. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 419	4 696	1 543	723	3 153	115,4	304,3
H. Przychody finansowe	569	447	623	122	-176	127,3	71,7
I. Koszty finansowe	92	161	0	-69	161	57,1	-
J. Wynik na działalności finansowej	477	286	623	191	-337	166,8	45,9
K. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (G+H-I)	5 896	4 982	2 166	914	2 816	118,3	230,0
L. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	-	-
M. Zysk (strata) brutto (K ± L)	5 896	4 982	2 166	914	2 816	118,3	230,0
N. Podatek dochodowy	1 178	910	383	268	527	129,5	237,6
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0	-	-
P. Zysk (strata) netto (M-N-O)	4 718	4 072	1 783	646	2 289	116	228

Wyniki na poszczególnych rodzajach działalności

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
	2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
1. Wynik na sprzedaży	2 253	3 382	164	-1 129	3 218	66,6	2 062,2
2. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3 166	1 157	1 267	2 009	-110	273,6	91,3
3. Wynik na działalności finansowej	477	276	578	201	-302	172,8	47,8
4. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	-	-
5. Zysk (strata) brutto	5 896	4 815	2 009	1 081	2 806	122,5	239,7
6. Zysk (strata) netto	4 718	3 935	1 654	783	2 281	120	238



Zysk netto w roku 2009 jest najwyższy z ostatnich 3 lat, jednak w roku 2009 zysk ze sprzedaży był niższy niż w roku 2008.

3. Wybrane wskaźniki ekonomiczno - finansowe i ich ocena w latach 2007– 2009

Wskaźnikową analizę efektywności finansowej **Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A.** oparto na następujących wskaźnikach:

- 1) rentowności
- 2) płynności finansowej
- 3) sprawności działania i zdolności do obsługi zadłużenia
- 4) rynku kapitałowego

Wskaźniki rentowności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
		2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
1	Rentowność sprzedaży brutto (%) wynik na sprzedaży ----- x100 przychody ze sprzedaży prod. i tow.	5,84	9,20	0,57	-3,36	8,63	63,48	1 614,04
2	Rentowność sprzedaży netto (%) wynik finansowy netto ----- x 100 przychody ze sprzedaży prod. i tow.	12,23	10,70	5,77	1,53	4,93	114,30	185,44
3	Rentowność majątku (%) wynik finansowy netto ----- x 100 średnioroczny stan aktywów	4,52	3,79	3,21	0,73	0,58	119,26	118,07
4	Rentowność kapitałów własnych (%) wynik finansowy netto ----- x100 średnioroczny stan kapitału	6,21	5,31	4,54	0,90	0,77	116,95	116,96
5	Dźwignia finansowa (rentowność kapitału własnego) - (rentowność majątku)	1,70	1,52	1,32	0,18	0,20	111,84	115,15

Wskaźniki płynności finansowej

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
		2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
1	Bieżącej płynności finansowej I aktywa obrotowe ----- zobowiązania krótkoterminowe	4,14	3,71	3,00	0,43	0,71	111,59	123,67
2	Szybkiej płynności finansowej II aktywa obrotowe - zapasy ----- zobowiązania krótkoterminowe	2,99	2,37	2,28	0,62	0,09	126,16	103,95
3	Pieniężnej płynności finansowej III inwestycje krótkoterminowe ----- zobowiązania krótkoterminowe	1,61	0,97	1,06	0,64	-0,09	165,98	91,51

Wskaźniki sprawności działania (obrotowości)

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
		2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
1	Rotacji zapasów (w dniach) średni stan zapasów ----- x 365 wart. sprzed. tow. i mat. + koszt wytworzenia sprzedanych prod.	74,92	65,52	55,68	9,40	9,84	114,35	117,67
2	Szybkości obrotu należności (w dniach) średni stan należności z tyt. dostaw i usług ----- x 365 przychody ze sprzedaży prod. i tow.	60,43	59,57	70,72	0,86	-11,15	101,44	84,23
3	Możliwości spłaty zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług ----- x 365 przychody ze sprzedaży prod. i tow.	20,95	19,60	21,68	1,35	-2,08	106,89	90,41

Wskaźniki finansowania działalności

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
		2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
1	Ogólnego zadłużenia (%) zobowiązania długo i krótkoterminowe ----- aktywa ogółem	8,17	8,76	9,73	-0,59	-0,97	93,26	90,03
2	Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%) kapitały własne ----- x 100 aktywa trwałe	93,92	90,02	86,09	3,90	3,93	104,33	104,56
3	Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych kapitały obce ----- kapitały własne	36,11	39,16	41,25	-3,05	-2,09	92,21	94,93
4	Pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (%) kapitał własny + zobowiązania dług. ----- x 100 aktywa trwałe	97,64	94,18	90,71	3,46	3,47	103,67	103,83
5	Trwałość struktury finansowania (%) Kapitał wł. + rez. + zob. długoterminowe ----- x100 pasywa ogółem	84,05	82,97	81,97	1,08	1,00	101,30	101,22
6	Relacja zobowiązań do należności z tytułu dostaw i usług zobowiązania z tyt. dostaw i usług ----- x 100% należności z tyt. dostaw i usług	34,51	34,83	30,65	-0,32	4,18	99,08	113,64

Wskaźniki rynku kapitałowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Zmiany		Stosunek %	
		2009 r.	2008 r.	2007 r.	09r.-08r.	08r.-07r.	09/08	08/07
1	Zysk netto na 1 akcję zysk netto ----- liczba emitowanych akcji	3,88	3,23	1,36	0,65	1,87	120,12	237,50
2	Wartość księgowa spółki na 1 akcję kapitał własny ----- liczba emitowanych akcji	63,05	61,69	59,93	1,36	1,76	102,20	102,94

Na podstawie danych liczbowych zaprezentowanych w tabelach można stwierdzić że:

- ✓ analiza poszczególnych lat 2007 – 2009 wykazuje sumę bilansową na wysokim stałym poziomie;
- ✓ w strukturze majątku ogółem majątek trwały stanowi 78 % i jest to skutkiem specyfiki prowadzonej działalności przez przedsiębiorstwo gdyż majątek trwały stanowią kotłownie wraz z sieciami ciepłowniczymi oraz samochody dostawcze i osobowe;
- ✓ Rzeczowy majątek trwały w 93 % finansowany jest z kapitałów własnych, pozostałe 7 % stanowią bieżące zobowiązania związane z działalnością spółki oraz otrzymane dotacje;
- ✓ kapitał własny wzrósł w stosunku do roku 2008 o 1.653 tys. zł na skutek przeznaczenia zysku z 2008 roku w wysokości 940 tys. zł na kapitał zapasowy oraz wypracowanemu za 2009 r. wyższemu zyskowi netto w stosunku do roku 2008
- ✓ w roku badanym 2009 Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. osiągnęła zysk w wysokości 4.718 tys. zł i jest on wyższy w stosunku do roku ubiegłego o 783 tys. zł;
- ✓ w zakresie płynności należy stwierdzić, iż tak jak w latach poprzednich kształtują się one powyżej wielkości uznawanych za optymalne i oznaczają, że Spółka nie ma problemów w spłacie zobowiązań i nie istnieje zagrożenie dla zdolności płatniczej;

- ✓ Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. reguluje swoje zobowiązania średnio po 20 dniach, natomiast należności spływają do Spółki średnio po 74 dniach, wskaźniki te kształtują się na podobnym poziomie przez cały okres objęty analizą finansową i nie nastąpiły istotne ich zmiany;

Podczas naszej pracy nie stwierdziliśmy faktów, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności jednostki, bądź też istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności w roku obrotowym następującym po badanym to jest w 2010.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki.

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości zgodnie z art. 10 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

Określone w zasadach metody wyceny są zgodne z faktycznie stosowanymi przez jednostkę i opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Plan kont stanowi wykaz kont księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w zespole „4” i zespole „5” oraz sporządza wariant porównawczy jak i kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Ujęcie dokonanych operacji gospodarczych na kontach księgowych odbywa się zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości o których mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Ewidencja księgowa prowadzona jest komputerowo w systemie EGERIA firmy Comarch - CDM. Twórca programu okresowo aktualizuje stosowany program. Ostatnia aktualizacja została wdrożona w styczniu 2010 roku.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A. posiada opis urządzeń i systemów przetwarzania danych opracowany przez twórcę programu stanowiący integralną część zasad rachunkowości.

Działanie systemu zabezpieczone jest przez kody dostępu umożliwiające identyfikację osób wprowadzających dane do systemu.

W roku sprawozdawczym nie zmieniono zasad ciągłości ustalania aktywów i pasywów.

Badanie potwierdziło kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji i ich poprawne zakwalifikowanie.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte, są kompletne i powiązane z dokumentacją oraz sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa przechowywane są prawidłowo.

Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę zapisów można uznać za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości w zakresie rzetelności i bezbłędności. Prowadzone są na bieżąco i umożliwiają stwierdzenie poprawności zapisów oraz stanów sald.

Wyceny Spółka dokonała zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, która została opisana we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz informacji dodatkowej z powołaniem się na metodę wyceny z podaniem nr MSR oraz MSSF.

2. Inwentaryzacja

Stany księgowe zostały zweryfikowane w oparciu o przeprowadzoną w jednostce inwentaryzację.

W roku 2009 drogą spisu z natury przeprowadzono inwentaryzację następujących składników majątkowych:

- ❑ środków pieniężnych według stanu na 31.12.2009 r.,
- ❑ materiałów według stanu na dzień 30.11.2009 r.
- ❑ środków trwałych według stanu na dzień 30.11.2009 r.

i w tym zakresie spełniono wymogi, wynikające z rozdziału 3 ustawy o rachunkowości.

Drogą uzyskanych od kontrahentów potwierdzeń inwenturą objęto:

- ❑ środki pieniężne w bankach,
- ❑ należności od odbiorców.

Realna wartość pozostałych aktywów i pasywów została potwierdzona drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach roku 2009.

3. Objaśnienie do wybranych pozycji sprawozdania finansowego

a) Bilans - Aktywa

A.1. Aktywa **104.468,6 tys. zł**

1) Aktywa trwałe	81.721,2 tys. zł	78,2 %
2) Aktywa obrotowe	22.747,4 tys. zł	21,8 %

1. Aktywa trwałe	81.721,2 tys. zł	100,0 %
-------------------------	-------------------------	----------------

Na aktywa trwałe składają się:

1.1. Wartości niematerialne i prawne	66,9 tys. zł	0,1 %
1.2. Rzeczowe aktywa trwałe	80.405,3 tys. zł	98,4 %
1.3. Inwestycje długoterminowe	936,7 tys. zł	1,1 %
1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	312,3 tys. zł	0,4 %

1.1. Wartości niematerialne i prawne	66,9 tys. zł
---	---------------------

Na wartości niematerialne i prawne składają się w 100,0 % inne wartości niematerialne i prawne tj. programy komputerowe oraz prawo do emisji CO₂.

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych:

Stan na 01.01.2009 r. w wartości brutto	389,9 tys. zł
Zwiększenia w wartości brutto	18,8 tys. zł
Zmniejszenia w wartości brutto	0,0 tys. zł
Wartość umorzenia	341,8 tys. zł
Stan na 31.12.2009 r.	66,9 tys. zł

Udokumentowanie i wycena

Przychody wartości niematerialnych i prawnych udokumentowano fakturami i protokołami przyjęcia do użytkowania.

Wyceny wartości niematerialnych i prawnych do bilansu dokonano według cen nabycia skorygowanych o ich dotychczasowe umorzenie.

W/w wartości amortyzowane są metodą liniową; pozycje o cenie nabycia do 3.500,00 zł umarzane są jednorazowo w ciężar kosztów operacyjnych w miesiącu oddania do eksploatacji.

Pozostałe wartości umarzane są co miesiąc, wg stawek amortyzacyjnych wynikających z ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz.654 z późniejszymi zmianami), tj. do wysokości limitów uznanych przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodów.

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

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

80.405,3 tys. zł

Na wartość rzeczowych aktywów trwałych składają się:

1.2.1. Środki trwałe	80.143,2 tys. zł	99,7 %
1.2.2. Środki trwałe w budowie	262,1 tys. zł	0,3 %
razem:	80.405,3 tys. zł	100,0 %

1.2.1. Środki trwałe

80.143,2 tys. zł

99,7 %

a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	2.103,9 tys. zł	2,6 %
b) budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37.304,7 tys. zł	46,4 %
c) urządzenia techniczne i maszyny	39.453,0 tys. zł	49,1 %
d) środki transportu	711,8 tys. zł	0,9 %
e) inne środki trwałe	569,8 tys. zł	0,7 %

Charakterystyka środków trwałych (w tys. zł):

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki , lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość początkowa BO 01.01.2009 r.	2 103,9	52 100,9	62 357,9	877,0	1 838,0	119 277,5
Zwiększenia	0,0	679,1	1 442,2	148,1	192,4	2 461,7
Zmniejszenia	0,0	0,0	457,9	110,8	178,8	747,5
Wartość początkowa BZ 31.12.2009 r.	2 103,9	52 779,9	63 342,2	914,3	1 851,6	120 991,7
Umorzenie BO 01.01.2009 r.	0,0	14 251,0	21 729,6	205,0	1 240,6	37 426,2
Umorzenie w roku 2009	0,0	1 224,2	2 562,0	93,6	220,0	4 099,8
Zmniejszenia Umorzenia	0,0	0,0	402,4	96,1	178,8	677,3
Umorzenie BZ 31.12.2009 r.	0,0	15 475,2	23 889,2	202,5	1 281,8	40 848,7
Wartość netto na 01.01.2009 r.	2 103,9	37 849,9	40 628,3	672,0	597,4	81 851,5
Wartość netto na 31.12.2009 r.	2 103,9	37 304,7	39 453,0	711,8	569,8	80 143,2
Stopień zużycia % BO	0,0	27,4	34,8	23,4	67,5	31,4
Stopień zużycia % BZ	0,0	29,3	37,7	22,2	69,2	33,8

Środki trwałe ujęte zostały w ewidencji i sprawozdaniu finansowym wg cen nabycia, pomniejszone o ich dotychczasowe umorzenie, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W 2009 roku została przeprowadzona inwentura środków trwałych według stanu na dzień 30.11.2009 r.

Zakupy rzeczowego majątku trwałego udokumentowane są fakturami i dowodami przyjęcia do użytkowania.

Stopień zużycia majątku trwałego firmy ogółem wynosi 33,8 %. W grupie innych środków trwałych stopień zużycia jest relatywnie wyższy i wynosi 69,2 %; wynika z faktu odpisywania wartości zakupionych środków o cenie jednostkowej poniżej 3.500,00 zł jednorazowo, w ciężar kosztów operacyjnych z chwilą oddania do użytkowania.

W stosunku do innych środków trwałych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową co miesiąc wg stawek amortyzacyjnych, tj. do wysokości limitów uznanych przez przepisy podatkowe za koszt uzyskania przychodów; oraz stawki bilansowe, które odpowiadają ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Nakłady na środki trwałe dokonane w 2009 r. wynoszą 2.461,0 tys. zł, zaś łączna amortyzacja obciążająca koszty okresu wynosi 4.112,3 tys. zł. Nakłady na środki trwałe stanowią 60 % odpisów umorzeniowych.

Główne pozycje nakładów na środki trwałe dokonane w roku badanym dotyczą przyłączy ciepłowniczych.

Na środki trwałe w budowie w kwocie 262,1 tys. zł składają się między innymi:

- budowa budynku administracji 20,0 tys. zł,
- sieć energetyczną przy ul. Kaliskiej 175,7 tys. zł,
- węzeł CO Synagoga 38,2 tys. zł

Będące na stanie Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A. środki trwałe stanowią jego własność.

1.3. Inwestycje długoterminowe

936,7 tys. zł

Zestawienie:

1.3.1. Inwestycje w jednostkach zależnych	936,7 tys. zł	100,0 %
---	---------------	---------

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały Zakładu Energetyki Ciepłej Spółka z o.o. w Skwierzynie – 1.871 udziałów stanowiących 51 % ogólnej wysokości kapitału zakładowego Spółki.

1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

312,3 tys. zł

Zestawienie:

1.4.1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	312,3 tys. zł	100,0 %
--	---------------	---------

Na całą pozycję składa się aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego liczone od ujemnych różnic przejściowych.

2. Aktywa obrotowe

22.747,4 tys. zł

Na aktywa obrotowe składają się:

2.1. Zapasy	6.316,9 tys. zł	27,8 %
2.2. Należności krótkoterminowe	6.337,1 tys. zł	27,9 %
2.3. Inwestycje krótkoterminowe	8.827,9 tys. zł	38,8 %
2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.265,5 tys. zł	5,5 %
razem:	22.747,4 tys. zł	100,0 %

2.1. Zapasy

6.316,9 tys. zł

Zestawienie:

□ materiały	4.947,1 tys. zł	78,3 %
□ towary	1.369,8 tys. zł	21,7 %
razem:	6.316,9 tys. zł	100,0 %

Wyceny materiałów do bilansu dokonano z zachowaniem zasady ciągłości w cenach nabycia nie wyższych od ceny sprzedaży netto, tj. z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Stan materiałów został potwierdzony prawidłowo przeprowadzoną inwenturą na dzień 30.11.2009 r. i nie zawiera składników, które utraciły przydatność lub swoje cechy użytkowe. Ustalony wynikiem inwentaryzacji różnice zostały rozliczone w księgach roku badanego.

Na zapas materiałów składa się zapas materiałów w magazynie, magazyn opału, magazyn biomasy, materiały z demontażu i paliwo w samochodach.

Stany wykazane w sprawozdaniu wynikają z ewidencji ilościowo – wartościowej.

Towary obejmują posiadane przez Spółkę wykorzystującą energię ze źródeł odnawialnych prawa majątkowe dotyczące świadectw pochodzenia z OZE z tytułu wysokosprawnej kogeneracji oraz kogeneracji energii elektrycznej.

2.2. Należności krótkoterminowe

6.337,1 tys. zł

Zestawienie:

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	302,1 tys. zł	4,8 %
2.2.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	6.034,5 tys. zł	95,2 %
2.2.3. Pozostałe należności	0,5 tys. zł	0,0 %
razem:	6.337,1 tys. zł	100,0 %

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

6.336,6 tys. zł

Zestawienie:

Należności w wartości brutto	7.167,8 tys. zł
Odpis aktualizujący	831,2 tys. zł
Należności w wartości netto	6.336,6 tys. zł
w tym:	
□ od jednostek powiązanych	302,1 tys. zł
□ od pozostałych jednostek	6.034,5 tys. zł

W odniesieniu do należności do których mało prawdopodobne jest by spłata nastąpiła w I półroczu 2010 roku Spółka uznała, że istnieje wysokie ryzyko nie odzyskania wierzytelności dokonując jednocześnie w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2009 r. odpisu aktualizującego w kwocie 831,2 tys. zł.

Należności 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.

Należności zagraniczne zostały przeliczone na dzień bilansowy tj. 31.12.2009 r. po kursie średnim NBP.

2.2.3. Inne należności

0,5 tys. zł

Udokumentowanie

Wykazane należności zostały udokumentowane na podstawie kont analitycznych i dokumentów księgowych.

Wycena

Należności pozostałe zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe

8.827,9 tys. zł

Zestawienie środków pieniężnych:

Kasa przedsiębiorstwa	3,8 tys. zł	0,1 %
Rachunki bankowe	8.824,1 tys. zł	99,9%
w tym		
□ rachunek środków funduszu świadczeń socjalnych	80,6 tys. zł	0,9 %
razem:	8.827,9 tys. zł	100,0 %

Udokumentowanie

Środki pieniężne w kasie są zgodne ze stanem raportu kasy na dzień 31.12.2009 r. i inwenturą.

Środki na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2009 r. i dwustronnie potwierdzone.

Wycena

Środki pieniężne wykazane są zgodnie z ich wartością nominalną.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały przeliczone po średnim kursie NBP na dzień 31.12.2009 r.

2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**1.265,5 tys. zł**

Zestawienie:

11. ubezpieczenie mienia	81,0 tys. zł
12. zakupy rozliczane w czasie	810,9 tys. zł
13. ulga inwestycyjna	153,7 tys. zł
14. podatek VAT do odliczenia w następnym roku	199,9 tys. zł
15. pozostałe rozliczenia międzyokresowe	20,0 tys. zł
razem:	1.265,5 tys. zł

Wykazany stan czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów obejmuje poniesione nakłady na koszty dotyczące roku 2010.

Udokumentowanie

Rozliczenia międzyokresowe zostały udokumentowane dokumentami księgowymi na podstawie prawidłowo rozliczonych kont.

Wycena

Czynne rozliczenia międzyokresowe zostały wykazane wg wartości nominalnej.

b) Bilans - Pasywa**104.468,6 tys. zł**

1) Kapitał własny	76.753,6 tys. zł	73,4 %
2) Zobowiązania długoterminowe	10.946,4 tys. zł	10,5 %
3) Zobowiązania krótkoterminowe	5.601,8 tys. zł	5,4 %
4) Rozliczenia międzyokresowe	11.166,8 tys. zł	10,7 %
razem:	104.468,6 tys. zł	100,0 %

1. Kapitał własny**76.753,6 tys. zł**

Na kapitał własny składają się:

1.1 . Kapitał akcyjny	12.174,2 tys. zł	15,9 %
1.2 . Kapitał zapasowy	27.038,3 tys. zł	35,3 %
1.3 . Kapitał z aktualizacji wyceny	1.024,4 tys. zł	1,3 %
1.4 . Kapitał rezerwowy	1.340,3 tys. zł	1,7 %
1.5 . Zyski zatrzymane	30.458,1 tys. zł	39,7 %
1.6 . . Zysk netto	4.718,3 tys. zł	6,1 %
razem:	76.753,6 tys. zł	100,0 %

1.1. Kapitał akcyjny**12.174,2 tys. zł**

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 12.174.200,00 zł i dzieli się zgodnie z odpisem KRS na 1.217.420 akcji o nominalnej wartości 10,00 zł każda.

48,61 % udziałów w kapitale podstawowym stanowi kapitał zagraniczny.

W ciągu roku obrotowego 2009 kapitał akcyjny Spółki nie wykazuje zmian.

1.2. Kapitał zapasowy**27.038,3 tys. zł**

Został zwiększony z tytułu przeznaczenia zysku za 2008 rok na kapitał zapasowy w wysokości 939,7 tys. zł oraz przeksięgowania wartości z przeszacowania środków trwałych objętych przeszacowaniem na 01.01.1995 r.

1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny**1.024,4 tys. zł**

Zmniejszył się w roku obrotowym o kwotę 3,5 tys. zł i wynika z dokonanej likwidacji środków trwałych objętych przeceną w 1995 r.

1.4. Kapitał rezerwowy

1.340,3 tys. zł

Kapitał rezerwowy w roku obrotowym nie wykazuje zmian.

1.5. Zyski zatrzymane

30.458,1 tys. zł

Wykazana kwota dotyczy korekt związanych z wprowadzeniem z dniem 01.01.2005 roku MSR/MSSF.

Stan zysków zatrzymanych uległ w ciągu roku zmniejszeniu o kwotę 70,1 tys. zł dotyczącą nieumorzonych wartości zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych ujętych w korektach na dzień wprowadzenia MSR/MSSF.

1.6. Zysk netto

4.718,3 tys. zł

Ustalony prawidłowo i zgodny z rachunkiem zysków i strat za 2009 rok.

2. Zobowiązania długoterminowe

10.946,4 tys. zł

Zestawienie:

2.1. Kredyty i pożyczki	3.040,0 tys. zł	27,8 %
2.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	6.851,3 tys. zł	62,6 %
2.3. Rezerwa na świadczenia pracownicze	1.055,1 tys. zł	9,6 %
razem:	10.946,4 tys. zł	100,0 %

2.1. Kredyty i pożyczki

3.040,0 tys. zł

Kwota dotyczy pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową z dnia 28.12.2006 r. na dofinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego: „Budowa bloku kogeneracyjnego z turbogeneratorem opalanego biomasą”

2.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

6.851,3 tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku w całości dotyczy dodatnich różnic przejściowych tj. odsetki od lokat, skutków wyceny majątku trwałego wg MSR, przychodu ze świadectw pochodzenia energii oraz ulgi inwestycyjnej.

2.3. Rezerwa na świadczenia pracownicze

1.055,1 tys. zł

Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe Spółka zleca firmie zewnętrznej – aktuariuszowi. Kwota 1.055,1 tys. zł dotyczy rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

5.601,8 tys. zł

Zestawienie:

3.1. kredyty i pożyczki	436,0 tys. zł	7,8 %
3.2. z tytułu dostaw i usług	2.186,6 tys. zł	39,0 %
3.3. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2.339,4 tys. zł	41,8 %
3.4. z tytułu wynagrodzeń	210,0 tys. zł	3,8 %
3.5. inne	326,9 tys. zł	5,8 %
3.6. rezerwa na świadczenia pracownicze	102,9 tys. zł	1,8 %
razem:	5.601,8 tys. zł	100,0 %

3.1. Kredyty i pożyczki

436,0 tys. zł

Pozycja w całości stanowi przypadająca do spłaty w 2010 roku część pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności z umowy sprzedaży pomiędzy OZC S.A. a Ostrowską Spółdzielnią Mieszkaniową, Koncernem Energetycznym Energa S.A., Delphi Automotive Systems Poland Sp. z o.o. oraz PPU ZAP-Kooperacja Sp. z o.o.

3.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

2.186,6 tys. zł

Zestawienie:

□ zobowiązania wobec jednostek powiązanych	34,8 tys. zł	1,6 %
□ zobowiązania pozostałych jednostek	2.151,8 tys. zł	98,4 %

Udokumentowanie i wycena

Stan został udokumentowany fakturami ujętymi na kontach analitycznych dostawców oraz dokumentami odprawy celnej.

Zobowiązania zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. należności głównej i notyfikowanych przez dostawców odsetek.

Zobowiązania w walutach obcych wyceniono po kursie średnim NBP na dzień 31.12.2009 r.

3.3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

2.339,4 tys. zł

Pozycja składa się z:

□ podatku dochodowego od osób fizycznych	63,4 tys. zł	2,7%
□ podatku dochodowego od osób prawnych	631,8 tys. zł	27,0 %
□ składki ZUS	219,9 tys. zł	9,4 %
□ podatek VAT	1.250,3 tys. zł	53,5 %
□ podatku akcyzowego	20,2 tys. zł	0,9 %
□ opłata środowiskowa	115,3 tys. zł	4,9 %
□ PFRON	7,2 tys. zł	0,3 %
□ pozostałe	31,3 tys. zł	1,3 %
razem:	2.339,4 tys. zł	100,0%

Udokumentowanie i wycena

Stan został udokumentowany kontami analitycznymi, zgodnie z deklaracjami.

Zobowiązania zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty

3.4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

210,0 tys. zł

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń ujętych w księgach roku badanego, a wypłaconych w miesiącu styczniu 2010 r. Kwota zobowiązania jest zgodna z kontami analitycznymi pracowników i listą płac.

3.5. Inne zobowiązania

326,9 tys. zł

Na pozostałe zobowiązania składają się:

rozliczenie amortyzacji od środków trwałych objętych ulga inwestycyjną w wysokości 153,7 tys. zł, potrącenia z listy płac 14,0 tys. zł, per saldo ZFŚS w kwocie 1,5 tys. zł; pozostała część w wysokości 159,2 tys. zł to kaucje na zobowiązania z tytułu dostaw.

Kwota pozostałych zobowiązań udokumentowana została prawidłowymi zapisami na kontach analitycznych, wyceniona w kwocie wymagającej zapłaty.

3.6. Rezerwa na świadczenia pracownicze

102,9 tys. zł

Krótkoterminowa część rezerwy ustalonej przez aktuarusza na odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe.

4. Rozliczenia międzyokresowe

11.166,8 tys. zł

Na kwotę wykazaną w sprawozdaniu finansowym składa się dotacja na sfinansowanie środków trwałych w wysokości 11.083,0 tys. zł oraz w pozostałej części dopłaty do środków trwałych i uprawnienia do emisji CO₂.

Udokumentowanie

Rozliczenia międzyokresowe przychodów zostały udokumentowane dokumentami księgowymi, na podstawie prawidłowo rozliczonych kont.

Wycena

Rozliczenia międzyokresowe przychodów zostały wykazane wg wartości nominalnej z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania pozabilansowe

Obejmują poręczenie pożyczki pobranej przez WODKAN S.A. z NFOŚiGW w kwocie 5.000.000,00 zł.

c) Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

1. Przychody 44.701,9 tys. zł

Na przychody składają się:

1.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39.464,7 tys. zł	88,3 %
1.2. Pozostałe przychody operacyjne	4.667,8 tys. zł	10,4 %
1.3. Przychody finansowe	569,4 tys. zł	1,3 %
razem:	44.701,9 tys. zł	100,0 %

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią 88,3 % przychodów. Pozostałe przychody mają marginalny wpływ na wysokość przychodów w jednostce.

1.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi 39.464,7 tys. zł

Wykazane w rachunku zysków i strat wartości przychodów ze sprzedaży obejmują:

□ przychody netto ze sprzedaży produktów	38.430,9 tys. zł	97,4 %
□ przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	154,3 tys. zł	0,4 %
□ zmiana stanu produktów	720,2 tys. zł	1,8 %
□ koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki,	159,3 tys. zł	0,4 %
razem:	39.464,7 tys. zł	100,0 %

Przychody netto ze sprzedaży produktów to:

□ przychody ze sprzedaży energii cieplnej	27.530,8 tys. zł	71,6 %
□ przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	5.391,4 tys. zł	14,0 %
□ przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia	4.481,7 tys. zł	11,7 %
□ przychody ze sprzedaży usług	1.027,0 tys. zł	2,7 %
razem:	38.430,9 tys. zł	100,0 %

Przychody ze sprzedaży wykazano w cenach netto. Stosowane ceny są cenami umownymi.

Przychody ze sprzedaży wzrosły w cenach bieżących w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 2.504 tys. zł tj. o 6,8 % przy wskaźniku inflacji za 2009 r. 3,5 %. W cenach porównywalnych wzrost przychodów wynosi 3,2 %.

Zmiana stanu produktów w kwocie 720,2 tys. zł obejmuje zmianę krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki w kwocie 159,3 tys. zł to wydatki na rzecz własnych inwestycji.

1.2. Pozostałe przychody operacyjne

4.667,8 tys. zł

w tym:

□ zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50,1 tys. zł	1,1 %
□ dotacje	965,1 tys. zł	20,7 %
□ odsetki	54,7 tys. zł	1,1 %
□ pozostałe	3.597,9 tys. zł	77,1 %
razem:	4.667,8 tys. zł	100,0 %

W stosunku do roku poprzedniego wzrosły o 3.113 tys. zł tj. o 200,2 %.

1.3. Przychody finansowe

569,4 tys. zł

w tym:

□ odsetki	549,0 tys. zł	96,4 %
□ inne	20,4 tys. zł	3,6 %
razem:	569,4 tys. zł	100,0 %

W stosunku do poprzedniego roku wzrosły o kwotę 137 tys. zł tj. 31,7 % głównie z tytułu odsetek od środków pieniężnych.

2. Koszty

38.805,9 tys. zł

Na koszty jednostki składają się:

2.1. Koszty działalności operacyjnej	37.211,6 tys. zł	95,9 %
2.2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	1.502,2 tys. zł	3,9 %
2.3. Koszty finansowe	92,1 tys. zł	0,2 %
razem:	38.805,9 tys. zł	100,0 %

Istotny wpływ na osiągnięty wynik jednostki miały koszty działalności operacyjnej i pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe miały marginalny wpływ.

2.1. Koszty działalności operacyjnej

37.211,6 tys. zł

□ wartość sprzedanych towarów i materiałów	150,0 tys. zł	0,4 %
□ koszty wg rodzaju	37.061,6 tys. zł	99,6 %

Wykazane w rachunku zysków i strat koszty są kompletne i ustalone na prawidłowym poziomie.

Struktura poniesionych kosztów według rodzaju jest następująca:

□ amortyzacja	4.112,3 tys. zł	11,1 %
□ zużycie materiałów i energii	23.730,4 tys. zł	64,0 %
□ usługi obce	2.099,6 tys. zł	5,7 %
□ podatki i opłaty	1.451,4 tys. zł	3,9 %
□ wynagrodzenia	4.213,2 tys. zł	11,4 %
□ ubezpieczenia społeczne na rzecz pracowników	979,5 tys. zł	2,6 %
□ pozostałe koszty rodzajowe	475,2 tys. zł	1,3 %
razem:	37.061,6 tys. zł	100,0 %

Koszty amortyzacji wynikają z ewidencji szczegółowej i obejmują głównie amortyzację środków trwałych rzeczowych.

64,0 % stanowią koszty zużycia materiałów i energii a wynika to głównie ze specyfiki działalności Ostrowskiego Zakładu Ciepłowniczego S.A.

Usługi obce obejmują koszty transportu, remonty i konserwacje, usługi serwisowe, czynsze, usługi telekomunikacyjne, pomiary gwarancyjne, audyt certyfikacyjny i inne.

Podatki i opłaty stanowią: podatek od nieruchomości, opłata za korzystanie ze środowiska, opłata za wieczyste użytkowanie gruntów, PFRON oraz podatek akcyzowy.

Wynagrodzenia stanowią 11,4 % ogółu kosztów rodzajowych. Wykazane w sprawozdaniu wynikają ze sporządzonych list płac.

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia obejmują odpis na ZFŚS, składki na ubezpieczenia społeczne, szkolenia oraz inne.

Pozostałe koszty rodzajowe obejmują koszty podróży służbowych, reklamy, składki na organizacje, ubezpieczenie majątku, dozór techniczny, CETO i inne.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w cenach bieżących w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 3.633 tys. zł, tj. o 10,8%

Zysk ze sprzedaży

2.253,1 tys. zł

Wykazany w rachunku zysków i strat zysk na sprzedaży spadł o 1.129 tys. zł, tj. o 33,4 %.

Spadek spowodowany jest większą dynamiką wzrostu poziomu kosztów niż dynamika wzrostu poziomu przychodów ze sprzedaży.

2.2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej 1.502,2 tys. zł

w tym:

□ utworzone rezerwy	943,5 tys. zł	62,8 %
□ rezerwa na świadczenia pracownicze	76,8 tys. zł	5,1 %
□ opłaty zastępcze od energii elektrycznej	67,2 tys. zł	4,5 %
□ darowizny	24,8 tys. zł	1,7 %
□ odsetki	382,0 tys. zł	25,4 %
□ pozostałe	7,9 tys. zł	0,5 %
razem:	1.502,2 tys. zł	100,0 %

W porównaniu do roku poprzedniego przed badanym wzrosły o kwotę 1.104 tys. zł, stanowiąca wzrost o 277,4 %.

Zysk na działalności operacyjnej 5.418,7 tys. zł

Wykazany w rachunku zysków i strat zysk na działalności operacyjnej wzrósł o 880 tys. zł, tj. o 19,4 %.

2.3. Koszty finansowe 92,1 tys. zł

w tym:

□ odsetki od pożyczek	90,2 tys. zł	97,9 %
□ odsetki budżetowe	1,1 tys. zł	1,2 %
□ pozostałe	0,8 tys. zł	0,9 %
razem:	92,1 tys. zł	100,0 %

Zysk brutto na działalności gospodarczej 5.896,0 tys. zł

Jest wyższy niż w roku poprzednim o kwotę 1.081 tys. zł, stanowiącą wzrost o 22,5 %.

Zysk brutto 5.896,0 tys. zł

Podatek dochodowy 1.177,7 tys. zł

Podatek dochodowy od osób prawnych	1.291,4 tys. zł
Obciążenie OZC S.A. z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 r. wynosi 19 % podstawy opodatkowania.	
Zysk brutto	5.896,0 tys. zł
Przychody podatkowe	+ 2.349,6 tys. zł
Koszty podatkowe	- 780,7 tys. zł
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	+1.867,4 tys. zł
Przychody nie stanowiące przychodu w aspekcie podatkowym	-2.512,8 tys. zł
Dochód	6.819,5 tys. zł
Odliczenia od dochodu	- 22,5 tys. zł
Podstawa opodatkowania	6.797,0 tys. zł
Podatek należny	1.291,4 tys. zł
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	631,8 tys. zł

Aktywa z tytułu podatku dochodowego w 2009 r. – 118,0 tys. zł

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy w 2009 r. 4,4 tys. zł

Zysk netto 4.718,3 tys. zł

Jest wyższy niż w roku poprzedzającym o kwotę 783 tys. zł tj. o 20,0 %

d) Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycje sprawozdania ustalono zgodnie z wymogami załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią.

Przepływ:

- z działalności operacyjnej wykazuje wzrost środków pieniężnych netto
w wysokości: 9.308,5 tys. zł
- działalności inwestycyjnej wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto
w wysokości: 2.419,5 tys. zł
- z działalności finansowej wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto
w wysokości: 3.560,4 tys. zł

oraz zmianę – zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego
w kwocie: 3.328,6 tys. zł

a jego pozycje są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Głównym elementem powodującym wzrost/zmniejszenie środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej jest między innymi: wpływ zmian stany zapasów i należności oraz rozliczeń międzyokresowych a także również kwota amortyzacji.

Zmniejszenie środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej jest wynikiem: inwestowania spółki w majątek trwały oraz ponoszenie nakładów na inwestycje.

Zmniejszenie środków pieniężnych z działalności finansowej jest wypłata dywidendy dla akcjonariuszy oraz spłata pożyczki.

e) Zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycje sprawozdania ustalono zgodnie z wymogami załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazuje zwiększenie kapitału o kwotę 1.653,3 tys. zł.

f) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny wyczerpują minimalny zakres informacji wymagany przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Informacje i ustalenia końcowe

1. Raport zawiera 40 stron kolejno ponumerowanych.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r.
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

2. Dane zawarte w sprawozdaniu zostały wykazane w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, są zgodne z zestawieniem poszczególnych kont.
3. Biegły rewident nie wnosi uwag do prawidłowości wyceny bilansowej sporządzonej zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.
4. Sprawozdanie z działalności jednostki.

Zarząd Spółki dołączył do rocznego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności w roku obrotowym. Sprawozdanie to zawiera informacje określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Wielkości finansowe są zgodne ze sprawozdaniem finansowym.

„Bilans” Spółka z o. o.
ul. Chopina 3a/2
63-400 Ostrów Wlkp.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych
nr ewid. 134

Kluczowy biegły rewident

Karolina Stasiakiewicz-Kozłowska
nr ewid. 11167

Ostrów Wlkp., dnia 12 marzec 2010 roku.