

# **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

dla **Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej**  
Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, ul. M. Dąbrowskiej 8, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **11 763 177,34 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w wysokości **289 342,52 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **89 342,52 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę **851 120,21 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## ***Opinia***

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień **31 grudnia 2018 r.** oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r., poz. 395) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz postanowieniami umowy Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

## ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Odowiedzialność kierownika Jednostki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Jednostki.

### ***Odowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub

łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność,

- wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

### ***Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

##### *Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i Rady Nadzorczej*

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Jednostki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

##### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### ***Opinia***

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Jednostki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### ***Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych***

Zgodnie z wymogami art. 49b Ustawy o rachunkowości, jednostka nie miała obowiązku sporządzenia, w roku badanym, oświadczenia na temat informacji niefinansowych, jednostka nie miała także obowiązku sporządzania sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

### ***Inne informacje***

#### ***Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie***

Badanie sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie zostało przeprowadzone przez TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3869, zgodnie z wyborem dokonany przez Radę Nadzorczą jednostki w drodze Uchwały z dnia 21 września 2018 roku oraz postanowieniami umowy o badanie zawartej z TAX AUDYT Sp. z o.o. w dniu 26 września 2018 roku.

W wykonaniu przedmiotu tej umowy podmiot uprawniony reprezentował biegły rewident Michał Liszka, nr ewidencyjny 11377.

#### ***Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni***

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, które było badane przez TAX AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 czerwca 2018 roku.

Uchwałą z dnia 8 czerwca 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło przekazać zysk netto za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w kwocie 310 729,41 zł na:

- zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 110 729,41 zł,
- nagrody pieniężne dla pracowników w kwocie 200 000,00 zł.

## Analiza finansowa Jednostki

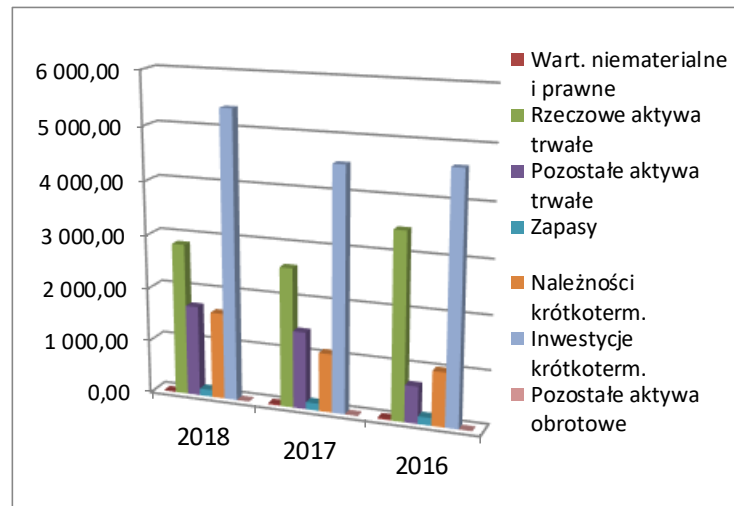
Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

### Bilans (w złotych)

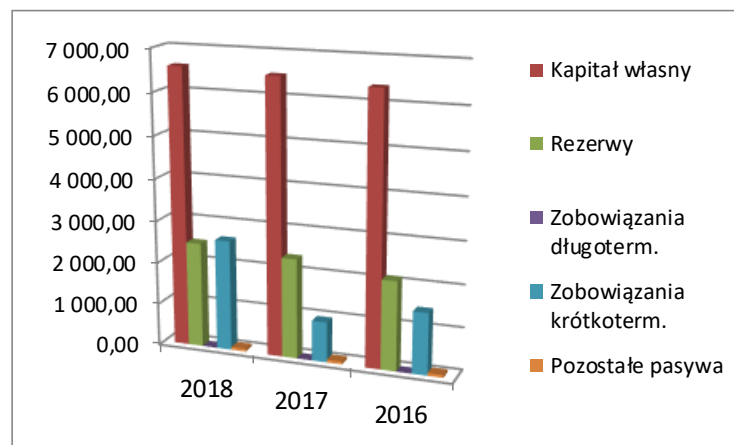
	31.12.2018	% sumy bilansowej	31.12.2017	% sumy bilansowej	31.12.2016	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 543 767,64</b>	<b>38,63</b>	<b>4 067 591,32</b>	<b>41,16</b>	<b>4 185 507,17</b>	<b>41,81</b>
wartości niematerialne i prawne	3 955,06	0,03	18 381,42	0,19	21 934,96	0,22
rzeczowe aktywa trwałe	2 843 262,33	24,17	2 604 736,65	26,36	3 471 905,21	34,68
nałeżności długoterminowe	1 021 105,25	8,68	716 955,25	7,26	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	190 000,00	1,62	256 900,00	2,60	268 300,00	2,68
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	485 445,00	4,13	470 618,00	4,76	423 367,00	4,23
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 219 409,70</b>	<b>61,37</b>	<b>5 814 511,15</b>	<b>58,84</b>	<b>5 825 426,84</b>	<b>58,19</b>
zapasy	129 490,49	1,10	135 087,92	1,37	143 573,99	1,43
nałeżności krótkoterminowe	1 619 114,63	13,76	1 095 990,28	11,09	1 014 940,69	10,14
inwestycje krótkoterminowe	5 380 374,61	45,74	4 533 754,40	45,88	4 622 310,89	46,17
rozliczenia międzyokresowe	90 429,97	0,77	49 678,55	0,50	44 601,27	0,45
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>11 763 177,34</b>	<b>100,00</b>	<b>9 882 102,47</b>	<b>100,00</b>	<b>10 010 934,01</b>	<b>100,00</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>6 585 997,84</b>	<b>55,99</b>	<b>6 496 655,32</b>	<b>65,74</b>	<b>6 373 344,21</b>	<b>63,66</b>
kapitał (fundusz) podstawowy	3 000 000,00	25,50	3 000 000,00	30,36	3 000 000,00	29,97
kapitał zapasowy	1 935 260,02	16,45	1 822 181,33	18,44	1 628 855,33	16,27
kapitał z aktualizacji wyceny	1 361 395,30	11,57	1 363 744,58	13,80	1 363 744,58	13,62
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	193 326,00	1,93
wynik netto roku bieżącego	289 342,52	2,46	310 729,41	3,14	187 418,30	1,87
odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>5 177 179,50</b>	<b>44,01</b>	<b>3 385 447,15</b>	<b>34,26</b>	<b>3 637 589,80</b>	<b>36,34</b>
rezerwy na zobowiązania	2 491 300,00	21,18	2 364 558,00	23,93	2 110 492,00	21,08
zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania krótkoterminowe	2 620 849,02	22,28	955 799,44	9,67	1 461 851,92	14,60
rozliczenia międzyokresowe	65 030,48	0,55	65 089,71	0,66	65 245,88	0,65
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>11 763 177,34</b>	<b>100,00</b>	<b>9 882 102,47</b>	<b>100,00</b>	<b>10 010 934,01</b>	<b>100,00</b>



### Struktura aktywów w latach (w tys zł)



### Struktura pasywów w latach (w tys zł)



## Rachunek zysków i strat (w złotych)

	Rok kończący się 31.12.2018	Dynamika 2018/2017	Rok kończący się 31.12.2017	Dynamika 2017/2016	Rok kończący się 31.12.2016
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>19 620 063,85</b>	<b>167,8%</b>	<b>11 692 624,23</b>	<b>97,7%</b>	<b>11 965 474,29</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19 740 001,39	166,3%	11 870 384,37	99,5%	11 930 824,42
Zmiana stanu produktów	-141 962,65	58,3%	-243 393,11	-1732,5%	14 048,73
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00		0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 025,11	33,6%	65 632,97	318,6%	20 601,14
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>19 244 610,44</b>	<b>162,6%</b>	<b>11 834 809,77</b>	<b>100,2%</b>	<b>11 810 957,17</b>
Amortyzacja	332 064,67	95,6%	347 383,88	93,0%	373 444,47
Zużycie materiałów i energii	2 232 752,42	117,2%	1 905 670,36	104,3%	1 827 946,32
Usługi obce	8 231 258,08	535,4%	1 537 546,58	86,5%	1 776 781,16
Podatki i opłaty	553 003,39	90,5%	611 229,08	85,5%	714 471,34
Wynagrodzenia	6 345 670,76	107,5%	5 903 988,95	103,8%	5 687 028,70
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 387 334,05	101,1%	1 372 467,03	105,5%	1 300 738,15
Pozostałe koszty rodzajowe	153 278,98	105,7%	145 054,67	120,3%	120 622,89
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 248,09	80,6%	11 469,22	115,6%	9 924,14
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>375 453,41</b>	<b>-264,1%</b>	<b>-142 185,54</b>	<b>-92,0%</b>	<b>154 517,12</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>189 795,14</b>	<b>29,6%</b>	<b>641 850,91</b>	<b>688,3%</b>	<b>93 250,11</b>
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	128 609,38	712,8%	18 042,80		0,00
Dotacje	0,00		0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00		0,00
Inne przychody operacyjne	61 185,76	9,8%	623 808,11	669,0%	93 250,11
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>135 761,81</b>	<b>57,6%</b>	<b>235 510,66</b>	<b>306,5%</b>	<b>76 845,30</b>
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00		0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	87 987,75	127,5%	68 984,74	139,2%	49 569,50
Inne koszty operacyjne	47 774,06	28,7%	166 525,92	610,5%	27 275,80
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>429 486,74</b>	<b>162,6%</b>	<b>264 154,71</b>	<b>154,5%</b>	<b>170 921,93</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>56 235,78</b>	<b>120,5%</b>	<b>46 667,70</b>	<b>66,6%</b>	<b>70 111,37</b>
Dywidendy	0,00		0,00		0,00
Odsetki	56 235,78	120,5%	46 667,70	66,6%	70 111,37
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00		0,00		0,00
Inne	0,00		0,00		0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>60 232,00</b>	<b>100386,7%</b>	<b>60,00</b>	<b>187,5%</b>	<b>32,00</b>
Odsetki	232,00	386,7%	60,00	187,5%	32,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	60 000,00		0,00		0,00
Inne	0,00		0,00		0,00
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>425 490,52</b>	<b>136,9%</b>	<b>310 762,41</b>	<b>128,9%</b>	<b>241 001,30</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	136 148,00	412569,7%	33,00	0,1%	53 583,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00		0,00		0,00
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>289 342,52</b>	<b>93,1%</b>	<b>310 729,41</b>	<b>165,8%</b>	<b>187 418,30</b>

## Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>Rok kończący się</u> <u>31.12.2018</u>	<u>Rok kończący się</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Rok kończący się</u> <u>31.12.2016</u>	Pożądane wielkości
<b>Rentowność majątku</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	2,46%	3,14%	1,87%	max
<b>Rentowność kapitału własnego</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	4,39%	4,78%	2,94%	max
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	1,46%	2,60%	1,57%	max
<b>Wskaźnik płynności I</b>				
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,75	6,08	3,98	1,5do2,0
<b>Wskaźnik płynności II</b>				
$\frac{\text{należności krótkoterm. + inwestycje krótkoterm.}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,67	5,89	3,86	>1
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>				
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług* x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	17	19	19	min
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>				
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług* x 365 dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	14	9	9	min
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>				
$\frac{\text{średni stan zapasów* x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	2	4	4	min
<b>Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym</b>				
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	1,45	1,60	1,52	>1
<b>Wartość księgowa na jedną akcję/udział</b>				
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji/udziałów}}$	548,83	541,39	531,11	max
<b>Wynik finansowy na jedną akcję/udział</b>				
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji/udziałów}}$	24,11	25,89	15,62	max

\*) średnia ważona z początku i końca okresu

### Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Sp. z o.o. wypracowała zysk netto w wysokości 289 342,52 zł. Wynik ten w porównaniu do 2017 roku zmniejszył się o 21 386,89 zł.

Zysk netto roku 2018 ukształtowały następujące wyniki:

- zysk na sprzedaży w wysokości	375 453,41 zł
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	54 033,33 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 3 996,22 zł
- podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	(-) 136 148,00 zł

W roku 2018 jednostka osiągnęła przychody ze sprzedaży:

- usług w kwocie	19 740 001,39 zł
- towarów i materiałów w kwocie	22 025,11 zł

oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem równe odpowiednio:

- koszty rodzajowe w kwocie	19 235 362,35 zł
- zmiana stanu produktów w kwocie	141 962,65 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów w kwocie	9 248,09 zł

W 2018 roku w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił spadek wskaźników rentowności majątku, kapitału własnego oraz sprzedaży. Wyniosły one odpowiednio: 2,46%, 4,39% oraz 1,46%.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła 11 763 177,34 zł i wzrosła o 1 881 074,87 zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku. Na zmianę tą wpłynął przede wszystkim wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych o 846 620,21 zł oraz należności krótkoterminowych o 523 124,35 zł. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe stanowiły 45,74% sumy bilansowej, rzeczowe aktywa trwałe 24,17%, a zobowiązania krótkoterminowe 22,28%.

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 55,99% i wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim o 1,38 pp. Wśród zobowiązań i rezerw dominowały zobowiązania krótkoterminowe.

Zdolność Przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I stopnia wyniosła odpowiednio: 6,08 w 2017 roku i 2,75 w 2018 roku. Wskaźnik płynności II stopnia spadł z 5,89 w 2017 roku do 2,67 w 2018 roku.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, informujący o stopniu finansowania aktywów trwałych z własnego kapitału jednostki, w analizowanym okresie kształtował się na poziomie pożądanym ( $>1$ ) i wynosił: w 2016 roku 1,52, w 2017 roku 1,60, a w roku badanym wyniósł 1,45. Im wyższe jest pokrycie aktywów trwałych kapitałami własnymi tym bardziej wierzyciele mogą liczyć na odzyskanie swojego wkładu w jednostkę nawet w przypadku jej likwidacji, gdyż kapitał własny pokrywający w nadmiarze aktywa trwałe finansuje także częściowo aktywa obrotowe.

Wskaźnik wartości księgowej na jeden udział określany, jako relacja kapitału własnego do liczby udziałów, w badanym okresie, wyniósł 548,83 co oznacza, że wartość księgowa jednego udziału wyniosła 548,83 zł., jest to wzrost o 7,44 zł w porównaniu do poprzedniego roku. Nadmienić należy, iż wartość nominalna jednego udziału wynosi 250,00 zł.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Przedsiębiorstwa Gospodarki Komunalnej i Mieszkaniowej Sp. z o.o. nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w roku następnym po roku badanym, w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

Celem badania nie było jednak przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga bowiem pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

### ***Informacje końcowe***

Niniejsze sprawozdanie z badania zawiera 14 stron, kolejno ponumerowanych oraz opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez biegłego rewidenta.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest Pan Michał Liszka, działający w imieniu TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie wpisanym na listę firm audytorskich pod numerem 3869 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Michał Liszka  
*Biegły Rewident nr 11377*

Konin, dnia 28 marzec 2019 roku