

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2012



Narodowy Fundusz Ochrony
Środowiska i Gospodarki Wodnej

Spis treści

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINAN- SOWEGO	5	4. Ograniczenia badania	8
I. Ogólna charakterystyka Jednostki	5	III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	9
1. Dane identyfikujące	5	IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i mająt- kowej oraz wyniku finansowego	9
2. Przedmiot działalności	5	V. Charakterystyka zagadnień i pozycji wymaga- jących omówienia	14
3. Fundusz statutowy	5	1. Kasowe ujęcie przychodów	14
4. Władze Jednostki	6	2. Wycena należności z tytułu pożyczek	14
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	6	3. Trwała utrata wartości	15
II. Zakres prac i odpowiedzialności	6	VI. Ocena informacji opisowych	15
1. Identyfikacja badanego sprawozdania finan- sowego	6	VII. Informacje o istotnych naruszeniach wplywających na sprawozdanie finansowe	16
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	7		
3. Opis sposobu przeprowadzenia badania	7		



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej
z badania sprawozdania finansowego
Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie
za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie (zwanego

dalej „Funduszem” lub „Jednostką”), na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 11.274.192.646,75 PLN
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w wysokości 517.184.520,19 PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący wzrost środków pieniężnych w wysokości 1.616.775.107,98 PLN
- Zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący wzrost kapitałów własnych w wysokości 517.184.520,19 PLN
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd jednostki.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie

finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w zakresie tam nieuregulowanym
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki)

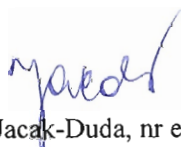
rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

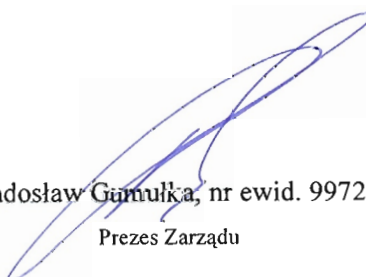
- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Warszawa/Katowice, 14 marca 2013 roku



Sylwia Jacak-Duda, nr ewid. 12420

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu



Radosław Gumułka, nr ewid. 9972

Prezes Zarządu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.
ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Ogólna charakterystyka Jednostki

1. Dane identyfikujące

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej działa od 01.07.1989 r. Został utworzony na mocy art. 87 ustawy z dnia 27 kwietnia 1989 r. o zmianie ustawy o ochronie i kształtowaniu środowiska i ustawy Prawo wodne (Dz. U. Nr 26, poz. 139). Na mocy ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (tekst jednolity Dz. U. z 2008 r. Nr 15, poz. 150, z późn. zm.) Narodowy Fundusz jest od 01.01.2010 r. państwową osobą prawną w rozumieniu art. 9 pkt 14 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.).

Fundusz nie podlega rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, ze względu na jego ustawowe powołanie. Jednostka jest podatnikiem VAT z nadanym numerem NIP 522-00-18-559. W systemie REGON Jednostka posiada numer statystyczny 142137128.

Rokiem obrachunkowym Funduszu jest rok kalendarzowy.

2. Przedmiot działalności

Podstawą działania Jednostki jest ustawa Prawo ochrony środowiska. Jednostka jest instytucją wspierającą finansowanie przedsięwzięć w ochro-

nie środowiska i gospodarcze wodnej. Istotnym zadaniem Funduszu w minionym roku było efektywne wykorzystanie środków z Unii Europejskiej przeznaczonych na rozbudowę i modernizację infrastruktury ochrony środowiska w kraju. Fundusz jest instytucją Pośredniczącą II stopnia dla wszystkich projektów środowiskowych realizowanych za pomocą Funduszu Spójności w ramach perspektywy finansowej 2000 - 2006. Na mocy porozumień zawartych z Ministrem Środowiska oraz Ministrem Gospodarki Jednostka wdraża pięć priorytetów Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Fundusz pełni także rolę Krajowego operatora systemu zielonych inwestycji, finansując zadania ze środków zgromadzonych na Rachunku klimatycznym.

Przedmiot działalności jest zgodny z ustawą Prawo ochrony środowiska.

3. Fundusz statutowy

Fundusz statutowy Jednostki podlega zwiększeniu o odpis zysku oraz przychody z tytułu urzędowego przeszacowania (aktualizacji) środków trwałych i zmniejszeniu o odpisy na pokrycie strat bilansowych w przypadku braku możliwości jej pokrycia z funduszu rezerwowego. O podziale netto lub pokryciu straty netto decyduje Rada Nadzorcza Funduszu w drodze uchwały.

4. Władze Jednostki

Nadzór nad działalnością Funduszu sprawuje Minister Środowiska.

Organami Jednostki są:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd sprawowali:

- Małgorzata Skucha,
- Jacek Gdański,
- Barbara Koszula,
- Krystian Szczepański.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono Barbarze Wiśniewskiej.

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez podmiot uprawniony

do badania sprawozdań finansowych KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę pod numerem 458, a w jego imieniu badanie przeprowadzili kluczowi biegli rewidentzi Wojciech Stopka, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 90060 oraz Dorota Kamińska wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10114. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w dniu 24.04.2012 r. Uchwałą Nr 41/12.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B o nr 1474 z dnia 13.07.2012 r.

Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

II. Zakres prac i odpowiedzialności

1. Identyfikacja badanego sprawozdania finansowego

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe sporządzone przez Fundusz, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zestawienie zmian w kapitałach własnych za

rok obrotowy 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane liczbowe identyfikujące badane sprawozdanie finansowe zostały podane w opinii z badania. Zarząd nie jest obowiązany do sporządzania sprawozdania z działalności, o którym mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone przez Grupę Gumułka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach, podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 2944.

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000216070 (Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy), z kapitałem zakładowym w wysokości 150.000,00 zł. Podmiot uprawniony należy do sieci (w rozumieniu dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r.) działającej pod wspólną nazwą „Grupa Gumułka” oraz jest członkiem International Association of Practicing Accountants (IAPA).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został Uchwałą Nr 124/12 przez Radę Nadzorczą Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w dniu 24.07.2012 r. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy o numerze 2012/0296/NFK z dnia 06.08.2012.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Sylwia Jacak-Duda, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12420, wraz z zespołem biegłych rewidentów i asystentów, przy udziale rzeczoznawcy majątkowego, doradcy podatkowego i doradcy inwestycyjnego.

Kluczowy biegły rewident, wszystkie osoby zaangażowane do badania oraz podmiot uprawniony zachowują bezstronność i niezależność wymagane art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

3. Opis sposobu przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w dniach od 19.11.2012 r. do 23.11.2012 r. oraz od 18.02.2013 r. do 22.02.2013 r. w siedzibie Jednostki.

Audyt przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz – w zakresie tam nieuregulowanym – Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zgodnie z obowiązkiem nałożonym przez te regulacje dołożyliśmy wszelkich starań aby zagwarantować przeprowadzenie badania zgodnie z zasadami etyki, a w szczególności w myśl zasady niezależności, rzetelności i bezbłędności, kompetencji zawodowych oraz tajemnicy zawodowej.

Audyt zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia wolne są od istotnych nieprawidłowości. Badanie sprawozdania finansowego oparte jest na koncepcie istotności, co oznacza, że – w przypadku zidentyfikowania przez nas uchybień – oceniliśmy, czy łącznie stwierdzone ewentualne pominięcia lub zniekształcenia informacji, naruszenia obowiązujących Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości, naruszenia zasad prawidłowej księgowości itp. błędy nie powodują, że zbadane sprawozdanie finansowe wprowadza odbiorcę w błąd lub że nie można zaufać stanowiącym podstawę jego sporządzenia księgom rachunkowym i dokumentacji bądź nastąpiło rażące naruszenie postanowień ustawy o rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzaniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów audytowych dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich zgodności z wiążącymi jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości. Wybór procedur uzależniony był od naszego osądu, w tym ryzyka wystąpienia istot-

nej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów.

Dokonując oceny tego ryzyka wzięliśmy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz prezentacją sprawozdania finansowego jednakże naszym zadaniem nie było wyrażenie opinii na temat skuteczności działania tej kontroli w Jednostce. W szczególności pośrednio sprawdziliśmy działający w Jednostce system księgowości i kontroli wewnętrznej w zakresie, w jakim przedmiotem tej kontroli są dane zawarte w sprawozdaniu finansowym (biorąc pod uwagę istotność wpływu na sporządzanie sprawozdania finansowego traktowanego jako całość) w celu stwierdzenia:

- a) poprawności koncepcji systemu księgowości i kontroli wewnętrznej, w tym ich zgodności z przepisami oraz
- b) poprawności działania systemu księgowości oraz skuteczności działania kontroli wewnętrznej przez cały okres, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. W celu ustalenia istotnych zmian, odstępstw od oczekiwanych wielkości oraz niezgodności z danymi zebranymi w toku innych badań zastosowaliśmy przeglądy analityczne, polegające na ocenie związków liczbowych i trendów.

Podczas badań wiarygodności próbki dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie audytora, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji i całościowej oceny sprawozdania finansowego. W szczególności potwierdziliśmy bezpośrednio wiarygodność następujących stwierdzeń:

- a) istnienia na dzień bilansowy wykazanych w sprawozdaniu finansowym aktywów i pasywów,
- b) sprawowania kontroli aktywów, względnie obowiązku zaspokojenia zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy,

c) wystąpienia w badanym okresie operacji gospodarczych wykazanych w sprawozdaniu finansowym,

d) kompletności ujęcia aktywów, pasywów, operacji gospodarczych oraz innych ujawnianych informacji dotyczących okresu, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania,

e) prawidłowości wyceny aktywów i pasywów,

f) ujęcia operacji gospodarczych w prawidłowej kwocie i poprawnego przypisania wynikających z nich przychodów, zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych do okresu, którego dotyczą,

g) prezentacji we właściwych częściach sprawozdania finansowego poszczególnych sald aktywów i pasywów, przychodów i zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych.

Audyt obejmował również ocenę zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd, ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego a także zastosowanej polityki rachunkowości.

4. Ograniczenia badania

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych i za sporządzenie



zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego, a także za jego rzetelną prezentację.

Uznając tę odpowiedzialność Zarząd w trakcie badania sprawozdania finansowego złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam księgi a także wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i podbudowującego ją raportu. W szczególności Zarząd przedłożył oświadczenie o kompletności i rzetelności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań

warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W konsekwencji zakres planowanej i wykonanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie Grupy Gumułka – Audyt Sp. z o.o.

III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości w zakresie wymaganym art. 10 ustawy o rachunkowości. Polityka ta w naszej ocenie jest w istotnym zakresie zasadna.

Wycena aktywów i pasywów następuje zgodnie z zasadami zawartymi w ustawie o rachunkowości i przyjętą polityką rachunkowości. Do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag.

Operacje gospodarcze dokumentowane są prawidłowo. Dokumentację operacji gospodarczych uznaje się za przejrzystą.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów (w tym powiązania dokonanych

w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym) pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłądności i sprawdzalności.

Do metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera oraz do właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych nie wnosimy zastrzeżeń.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników zostały przeprowadzone zgodnie z ustawą o rachunkowości, odpowiednio udokumentowane i powiązane z zapisami ksiąg rachunkowych. Termin i częstotliwość inwentaryzacji, określone w ustawie o rachunkowości uważa się za dotrzymane.

Archiwizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa.

IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego

Struktura głównych pozycji sprawozdania finansowego (za bieżący i dwa poprzednie lata obrotowe) została przedstawiona w tabelach poniżej (odrębnie dla poszczególnych składników sprawozdania finansowego). Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób: w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej; w odniesieniu do pozycji przychodo-

wych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem; w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem, w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

Tabela Nr 1. Zmiana i struktura głównych pozycji aktywów

AKTYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
AKTYWA TRWAŁE	5 894 082,68	5 730 906,57	4 999 705,81	61,34%	53,39%	44,35%	-2,77%	-12,76%
Wartości niematerialne i prawne	550,07	568,39	1 201,10	0,01%	0,01%	0,01%	3,33%	111,31%
Rzeczowe aktywa trwałe	51 985,20	60 658,80	58 746,74	0,54%	0,57%	0,52%	16,68%	-3,15%
Należności długoterminowe	4 970 866,28	4 802 355,24	4 072 433,84	51,73%	44,74%	36,12%	-3,39%	-15,20%
Inwestycje długoterminowe	870 681,14	867 324,13	867 324,13	9,06%	8,08%	7,69%	-0,39%	0,00%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AKTYWA OBROTOWE	3 715 127,26	5 003 235,82	6 274 486,84	38,66%	46,61%	55,65%	34,67%	25,41%
Zapasy	34,38	9,65	4,08	0,00%	0,00%	0,00%	-71,93%	-57,77%
Należności krótkoterminowe	824 288,58	716 035,32	1 165 091,30	8,58%	6,67%	10,33%	-13,13%	62,71%
Inwestycje krótkoterminowe	2 890 804,30	4 287 190,86	5 109 391,46	30,08%	39,94%	45,32%	48,30%	19,18%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AKTYWA RAZEM	9 609 209,94	10 734 142,39	11 274 192,65	100,00%	100,00%	100,00%	11,71%	5,03%



Tabela Nr 2. Zmiana i struktura głównych pozycji pasywów

PASYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 579 392,19	10 697 596,97	11 214 781,49	99,69%	99,66%	99,47%	11,67%	4,83%
Kapitał (fundusz) zakładowy	7 636 238,34	8 884 162,34	10 002 367,13	79,47%	82,77%	88,72%	16,34%	12,59%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	695 229,85	695 229,85	695 229,85	7,24%	6,48%	6,17%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) netto	1 247 924,00	1 118 204,78	517 184,52	12,99%	10,42%	4,59%	-10,39%	-53,75%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	29 817,75	36 545,42	59 411,15	0,31%	0,34%	0,53%	22,56%	62,57%
Rezerwy na zobowiązania	12 576,37	13 582,87	14 475,51	0,13%	0,13%	0,13%	8,00%	6,57%
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	17 241,38	16 699,42	13 247,55	0,18%	0,16%	0,12%	-3,14%	-20,67%
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 263,14	31 688,09	0,00%	0,06%	0,28%	0,00%	405,95%
PASYWA RAZEM	9 609 209,94	10 734 142,39	11 274 192,65	100,00%	100,00%	100,00%	11,71%	5,03%

Tabela Nr 3. Zmiana i struktura głównych pozycji rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 055 837,84	2 075 897,02	1 839 349,62	88,28%	84,45%	81,71%	0,98%	-11,39%
Koszty działalności operacyjnej	1 078 342,60	1 332 792,81	1 729 989,94	99,78%	99,47%	99,78%	23,60%	29,80%
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	977 495,24	743 104,21	109 359,68	78,33%	66,46%	21,15%	-23,98%	-85,28%
Pozostałe przychody operacyjne	337,92	14 404,93	858,17	0,01%	0,59%	0,04%	4162,81%	-94,04%
Pozostałe koszty operacyjne	127,58	44,45	711,19	0,01%	0,00%	0,04%	-65,16%	1500,00%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	977 705,58	757 464,70	109 506,66	78,35%	67,74%	21,17%	-22,53%	-85,54%
Przychody finansowe	272 487,96	367 846,42	410 843,46	11,70%	14,96%	18,25%	35,00%	11,69%
Koszty finansowe	2 269,54	7 106,34	3 165,60	0,21%	0,53%	0,18%	213,12%	-55,45%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 247 924,00	1 118 204,78	517 184,52	100,00%	100,00%	100,00%	-10,39%	-53,75%
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	1 247 924,00	1 118 204,78	517 184,52	100,00%	100,00%	100,00%	-10,39%	-53,75%
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 247 924,00	1 118 204,78	517 184,52	100,00%	100,00%	100,00%	-10,39%	-53,75%



Sytuację finansową oraz rentowność Jednostki charakteryzują przedstawione poniżej wskaźniki

finansowe za bieżący i dwa poprzednie lata obrotowe.

Tabela Nr 4. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	Opis	j.m.	2010	2011	2012
Suma bilansowa		tys. PLN	9 609 209,94	10 734 142,39	11 274 192,65
Wynik netto (+/-)		tys. PLN	1 247 924,00	1 118 204,78	517 184,52
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	2 055 837,84	2 075 897,02	1 839 349,62
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		215,48	299,61	473,63
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		215,48	299,60	473,63
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100 (bez funduszy specjalnych)	%	0,06	0,05	0,05

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Jednostka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 517 mln PLN. Wynik ten jest niższy o 54% w stosunku do roku ubiegłego aczkolwiek – z uwagi na statutowe zadania postawione przed Funduszem – wynik finansowy nie pełni w Jednostce podstawowego miernika efektywności działalności.

Przychody netto ze sprzedaży (gdzie Jednostka prezentuje między innymi wpływy z tytułu opłat za korzystanie ze środowiska, wpływy z tytułu opłat ustalanych na podstawie ustawy o recyklingu pojazdów wycofanych z eksploatacji, wpływy z opłat zastępczych na podstawie ustawy Prawo energetyczne oraz wpływy ze sprzedaży jednostek przyznanej emisji zawieranych na podstawie ustawy o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji) wyniosły w badanym roku 1.839 mln PLN i były o 12% niższe w stosunku do poprzedniego roku, natomiast koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.730 mln PLN i odnotowały wzrost w porówna-

niu do roku ubiegłego o 30%. Wzrost ten został spowodowany m.in. zwiększeniem finansowania ochrony środowiska w formie przyznawanych dotacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był praktycznie neutralny (0,1 mln PLN). Na działalności finansowej osiągnięto zysk 408 mln PLN. Warto mieć na względzie, iż dane prezentowane w przychodach działalności finansowej zawierają w sobie przychody z odsetek i inne pożytki wynikające z udzielania pożyczek, co stanowi statutowy przedmiot działalności Funduszu, i w związku z tym winny być analizowane wspólnie z działalnością operacyjną. Pozytywne zmiany w wyniku z działalności finansowej wpłynęły na wypracowanie zysku brutto na poziomie 517 mln PLN.

Suma bilansowa wzrosła o 540 mln PLN (wzrost o 5%), w tym w aktywach trwałych wartość spadła o 731 mln PLN (spadek o 13%). Główny spa-

dek został odnotowany w pozycji należności długoterminowe – udzielone pożyczki. Aktywa obrotowe wzrosły o 1.271 mln PLN (wzrost o 25%). Tutaj wzrost odnotowano w pozycji środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz w należnościach krótkoterminowych – udzielonych pożyczkach.

Na dzień bilansowy udział aktywów trwałych w aktywach ogółem kształtował się na poziomie 44% i spadł w porównaniu do poprzedniego roku (53% w roku ubiegłym), natomiast udział aktywów obrotowych wyniósł 56% (47% w roku ubiegłym). Struktura źródeł finansowych aktywów nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do roku poprzedniego. Udział kapitałów własnych stanowi 99% (i nie zmienił się w stosunku do roku ubiegłego) a udział zobowiązań wynosi 1% ogółu źródeł finansowania.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł 0,05%, zatem jest istotnie niższy od granicy powszechnie uznawanej za bezpieczną (60%), co należy ocenić zdecydowanie pozytywnie.

Wskaźniki płynności wzrosły i w badanym okresie utrzymują się w granicach znacznie wyżej od powszechnie uznawanych za optymalne (wskazują na nadpłynność).

Uzyskane podczas badania informacje oraz analiza podstawowych parametrów ekonomicznych pozwalają na wyciągnięcie wniosku potwierdzającego stanowisko Zarządu zawarte, we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, o braku zagrożenia kontynuowania przez jednostkę działalności w niezmińszonym istotnie zakresie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

V. Charakterystyka zagadnień i pozycji wymagających omówienia

W ocenie naszej istotnym jest zwrócić uwagę na poniższe kwestie.

1. Kasowe ujęcie przychodów

Zarząd Funduszu informuje we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o kasowej metodzie ujmowania przychodów z działalności podstawowej. Oznacza to ujmowanie przychodów z należności, opłat i kar, o których mowa w art. 401 ustawy Prawo ochrony środowiska, w momencie ich przekazania przez podmioty, na rzecz których kwoty te zostają wpłacane przez zobowiązanych do ich uiszczenia. Z tego powodu należności, opłaty i kary wpłacane na rachunek Funduszu w danym roku zaliczane są do przychodów roku, w którym zostały wpłacone, niezależnie od roku, w którym zostały pobrane przez podmioty uprawnione do ich egzekucji. Zasada ta jest stosowana

konsekwentnie przez Jednostkę na przestrzeni kolejnych lat obrotowych.

Pomimo że zasadniczą regułą rachunkowości jest podejście memoriałowe (polegające na ujęciu przychodów z chwilą ich powstania), zastosowana przez Zarząd reguła kasowa została przez nas oceniona za zasadną z racji braku prawnej możliwości sprawowania kontroli nad należnościami pobranymi przez podmioty, na rzecz których kwoty są uiszczane. Wyklucza to tym samym możliwość ujmowania spodziewanych kwot jako składników aktywów.

2. Wycena należności z tytułu pożyczek

Zgodnie z polityką rachunkowości należności z tytułu pożyczek wyceniane są w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

W ocenie naszej wycena w kwotach wymaganej zapłaty jest zasadna, gdyż z uwagi na przedmiot działalności Funduszu należności takie nie są ujmowane jako aktywa finansowe. Co więcej, do oprocentowania pożyczek udzielanych przez Fundusz stosowane są ustawowo preferencyjne stopy oprocentowania. W konsekwencji nie byłoby właściwym założenie wyceny w oparciu o skorygowaną cenę nabycia czy też według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Z kolei stosowana przez Jednostkę zasada ostrożności polega na m. in. na utworzeniu odpisów na należności umorzone oraz wykazaniu w informacjach dodatkowych zobowiązań warunkowych na kwoty wynikające z już udzielonych promes umorzenia. Mając na uwadze, że możliwość domagania się przez Pożyczkobiorców (po spełnieniu określonych warunków) umorzenia 10% udzielonych pożyczek wynika z ustawy, istnieje prawdopodobieństwo, iż umorzeniu podlegać będzie część wykazywanych obecnie należności. Z uwagi jednak na warunkowy charakter tego prawa, a co

za tym idzie – brak możliwości wiarygodnej wyceny przyszłych kwot umorzeń, uznaliśmy takie podejście za akceptowalne.

3. Trwała utrata wartości

Zarząd Funduszu w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego wskazuje na testy, które zastosował w odniesieniu do badania ewentualnej trwałej utraty wartości finansowych składników majątku – akcji Banku Ochrony Środowiska S.A.

Zbadaliśmy te szacunki i uznaliśmy je za potwierdzające brak trwałej utraty wartości, w tym z racji utrzymywania tych składników z innych powodów niż możliwe do uzyskania korzyści z przyrostu ich wartości lub dywidendy. Spowodowane to jest – w naszej ocenie – istotnym znaczeniem tych finansowych składników majątku w wypełnianiu statutowych zadań Funduszu.

VI. Ocena informacji opisowych

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego w sposób wystarczający przedstawia opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Jednostce prawo wyboru. O przyczynach i skutkach zmian polityki rachunkowości Jednostka poinformowała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione w istotnych

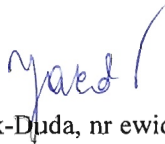
aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. Kompletność tych informacji w naszej ocenie jest zachowana.

Kierownictwu jednostki nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Jednostkę nie jest uzasadnione.

VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływających na sprawozdanie finansowe

W toku badania nie stwierdzono naruszeń prawa, mających istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Warszawa/Katowice, dnia 14 marca 2013 roku



Sylwia Jacak-Duda, nr ewid. 12420

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu



Radosław Gumułka, nr ewid. 9972

Prezes Zarządu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.
ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice
(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)