

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2014



Narodowy Fundusz Ochrony
Środowiska i Gospodarki Wodnej

Spis treści

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3	3. Opis sposobu przeprowadzenia badania	7
		4. Ograniczenia badania	8
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5	III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	8
I. Ogólna charakterystyka Jednostki	5	IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego	9
1. Dane identyfikujące	5	V. Charakterystyka zagadnień i pozycji wymagających omówienia	13
2. Przedmiot działalności	5	1. Kasowe ujęcie przychodów	13
3. Fundusz statutowy	5	2. Wycena należności z tytułu pożyczek	13
4. Władze Jednostki	5	VI. Ocena informacji opisowych	14
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	6	VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływa- jących na sprawozdanie finansowe	14
II. Zakres prac i odpowiedzialności	6		
1. Identyfikacja badanego sprawozdania finan- sowego	6		
2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	6		

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej
z badania sprawozdania finansowego
Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie
za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie (zwanego dalej „Funduszem” lub „Jednostką”),

sporządzone na dzień 31.12.2014 r. i za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r., na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 10 700 082 tys. PLN
- Rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w wysokości 51 669 tys. PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost środków pieniężnych w wysokości 24 077 tys. PLN
- Zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazujące wzrost kapitałów własnych w wysokości 51 669 tys. 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 wrywkowy – 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.

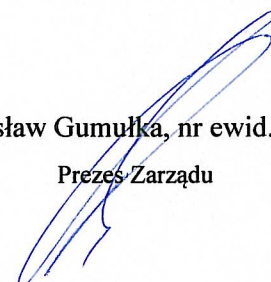
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 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, 19 marca 2015 roku



Joanna Matuła nr ewid. 12559
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 2013 r., poz. 1232, 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. z 2013 r., poz. 885 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 ochronie środowiska i gospodarce 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 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,
- Dorota Zawadzka- Stępiak,
- 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 Grupa Gumułka- Audyt Sp. z o.o., wpisany na listę pod

numerem 2944, a w jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Sylwia Jacak-Duda wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 12420. 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 15.04.2014 r. uchwałą Nr 40/14.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o numerze 88/2014 (4467) z dnia 08.05.2014 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 2014 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane liczbowe identyfikujące badane sprawozdanie finansowe zostały podane w opinii z badania.

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 Practising 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 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Joanna Matuła, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12559, wraz z zespołem asystentów, przy udziale rzeczoznawcy majątkowego 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 09.02.2015 r. do 20.02.2015 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 sprawoz-

dania 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 istotnej 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 przegląd

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 niezrealizowaniu 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 innych niż wymienione w punkcie V poniżej.

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, bezbłędności 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. Dynamika odzwierciedla zmiany poszczególnych pozycji na przestrzeni analizowanych lat.

Tabela Nr 1. Zmiana i struktura głównych pozycji aktywów

AKTYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013
AKTYWA TRWAŁE	4 999 706	5 402 956	5 424 094	44,35%	50,69%	50,69%	8,07%	0,39%
Wartości niematerialne i prawne	1 201	1 197	4 251	0,01%	0,01%	0,04%	-0,35%	255,18%
Rzeczowe aktywa trwałe	58 747	57 713	57 283	0,52%	0,54%	0,54%	-1,76%	-0,74%
Należności długoterminowe	4 072 434	4 476 722	4 495 970	36,12%	42,00%	42,02%	9,93%	0,43%
Inwestycje długoterminowe	867 324	867 324	866 590	7,69%	8,14%	8,10%	0,00%	-0,08%
AKTYWA OBROTOWE	6 274 487	5 256 078	5 275 988	55,65%	49,31%	49,31%	-16,23%	0,38%
Zapasy	4	2	1	0,00%	0,00%	0,00%	-63,03%	-33,63%
Należności krótkoterminowe	1 165 091	870 405	870 330	10,33%	8,17%	8,13%	-25,29%	-0,01%
Inwestycje krótkoterminowe	5 109 391	4 385 671	4 405 657	45,32%	41,15%	41,17%	-14,16%	0,46%
AKTYWA RAZEM	11 274 193	10 659 034	10 700 082	100,00%	100,00%	100,00%	-5,46%	0,39%

Suma bilansowa wzrosła o 41 mln PLN (wzrost o 0,39%), w tym w aktywach trwałych wartość wzrosła o 21 mln PLN (zwiększenie o 0,39%). Główny wzrost został odnotowany w pozycji wartości niematerialnych i prawnych. Aktywa obrotowe wzrosły o 20 mln PLN (zwiększenie o 0,38%). Tutaj wzrost odnotowano w pozycji środki pieniężne. Na dzień bilansowy udział aktywów trwałych w aktywach ogółem kształ-

tował się na tym samym poziomie co w roku ubiegłym i wyniósł 50,69%, natomiast udział aktywów obrotowych wyniósł 49,31%.

Struktura źródeł finansowania 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.

Tabela Nr 2. Zmiana i struktura głównych pozycji pasywów

PASYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 214 781	10 600 542	10 652 211	99,47%	99,45%	99,55%	-5,48%	0,49%
Kapitał (fundusz) zakładowy	10 002 367	10 519 552	10 519 552	88,72%	98,69%	98,31%	5,17%	0,00%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	695 230	695 230	80 990	6,17%	6,52%	0,76%	0,00%	-88,35%
Zysk (strata) netto	517 185	-614 240	51 669	4,59%	-5,76%	0,48%	-218,77%	-108,41%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 411	58 492	47 871	0,53%	0,55%	0,45%	-1,55%	-18,16%
Rezerwy na zobowiązania	14 476	13 148	12 497	0,13%	0,12%	0,12%	-9,17%	-4,95%
Zobowiązania długoterminowe	0	0	1 492	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 248	12 381	11 926	0,12%	0,12%	0,11%	-6,54%	-3,68%
Rozliczenia międzyokresowe	31 688	32 963	21 956	0,28%	0,31%	0,21%	0,00%	-33,39%
PASYWA RAZEM	11 274 193	10 659 034	10 700 082	100,00%	100,00%	100,00%	-5,46%	0,39%

Rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. Jednostka zakończyła dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 51,7 mln PLN – 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, ustawy o efektywności energetycznej oraz wpływy ze sprzedaży jednostek przyznanej emisji zawieranych na podstawie ustawy o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji) wyniosły w

badanym roku 1.619 mln PLN i były o 74,54% wyższe w stosunku do poprzedniego roku, natomiast koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.817 mln PLN i odnotowały spadek w porównaniu do roku ubiegłego o 0,65%.

Na pozostałej działalności operacyjnej Jednostka wypracowała zysk w wysokości 0,3 mln PLN. Na działalności finansowej osiągnięto zysk 249 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 wespół z działalnością operacyjną. Pozytywne zmiany w wyniku z działalności finansowej wpłynęły na wypracowanie zysku brutto na poziomie 51,7 mln PLN.

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

Wyszczególnienie	Za okres (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2013/ 2012	2014/ 2013
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 839 350	927 408	1 618 719	81,71%	75,48%	86,60%	-49,58%	74,54%
Koszty działalności operacyjnej	1 729 990	1 828 519	1 816 725	99,78%	99,22%	99,96%	5,70%	-0,65%
Zysk (strata) ze sprzedaży	109 360	-901 111	-198 006	21,15%	146,70%	-383,22%	-923,99%	-78,03%
Pozostałe przychody operacyjne	858	479	502	0,04%	0,04%	0,03%	-44,22%	4,87%
Pozostałe koszty operacyjne	711	72	197	0,04%	0,00%	0,01%	-89,84%	172,55%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	109 507	-900 705	-197 701	21,17%	146,64%	-382,63%	-922,51%	-78,05%
Przychody finansowe	410 843	300 808	249 863	18,25%	24,48%	13,37%	-26,78%	-16,94%
Koszty finansowe	3 166	14 343	493	0,18%	0,78%	0,03%	353,08%	-96,56%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	517 185	-614 240	51 669	100,00%	100,00%	100,00%	-218,77%	-108,41%
Zysk (strata) brutto	517 185	-614 240	51 669	100,00%	100,00%	100,00%	-218,77%	-108,41%
Zysk (strata) netto	517 185	-614 240	51 669	100,00%	100,00%	100,00%	-218,77%	-108,41%

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.	2012	2013	2014
Suma bilansowa		tys. PLN	11 274 193	10 659 034	10 700 082
Wynik netto (+ / -)		tys. PLN	517 185	-614 240	51 669
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	1 839 350	927 408	1 618 719
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		473,63	424,49	442,39
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		473,63	424,49	442,39
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100 (bez funduszy specjalnych)	%	0,05	0,05	0,07

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł 0,07%, 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 wpro-

wadzeniu do sprawozdania finansowego, o braku zagrożenia kontynuowania przez jednostkę działalności w niezmnieszonym 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.

Metodą kasową Fundusz prezentuje również należności z tytułu opłat ustalanych w formie ostatecznych decyzji administracyjnych na podstawie Prawa geologicznego i górniczego – pomimo że w naszej ocenie Fundusz sprawuje

kontrolę nad tymi należnościami, do czasu wpływu prezentowane są one jako rozliczenia międzyokresowe z pominięciem rachunku zysków i strat.

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 można zaakceptować pogląd Funduszu, że 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 wiary-

godnej wyceny przyszłych kwot umorzeń, uznaliśmy takie podejście za akceptowalne.

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 infor-

macjach i objaśnieniach zostały przedstawione w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. Kompletność tych informacji w naszej ocenie jest zachowana.

Kierownictwu jednostki nie są znane zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Jednostkę nie jest uzasadnione.

VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływających na sprawozdanie finansowe

Nie stwierdzono.

Warszawa/Katowice, 19 marca 2015 roku



Joanna Matuła, nr ewid. 12559

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)

