

CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

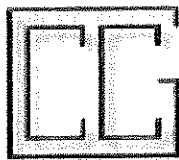
WODKAN

Przedsiębiorstwo

**Wodociągów i Kanalizacji S.A.
w Ostrowie Wielkopolskim**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Poznań, dnia 19 marca 2014 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu
WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Ostrowie Wielkopolskim
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Ostrowie Wielkopolskim, na które składa się:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2013 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii, czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, oraz
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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 liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do prawidłowości sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, że, jak wskazano w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 30, W dniu 07.01.2013r. Spółka otrzymała wystawione przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim I Wydział Cywilny wezwanie do stawienia się w dniu 26.03.2013r. w Sądzie w celu przesłuchania w charakterze strony w sprawie z wniosku BOŚ S.A. przy udziale WODKAN S.A. o zawezwanie do próby ugodowej w sprawie o zapłatę odszkodowania w kwocie 6 683 155,97 zł z tytułu naruszenia warunków Porozumienia zawartego w dniu 04.04.2001r. pomiędzy NFOŚ i GW w Warszawie i WODKAN S.A. Zarząd WODKAN S.A. stawiał się w Sądzie Rejonowym w Ostrowie Wlkp. w wyznaczonym terminie i nie uznał roszczeń podniesionych w zawezwaniu co do zasady i nie wyraził zgody na zawarcie ugody.

W dniu 09.01.2013r. WODKAN S.A. otrzymał z Sądu Okręgowego w Kaliszu I Wydział Cywilny pozew wniesiony przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie o stwierdzenie obowiązku WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A., jako pozwanej, złożenia oświadczenia woli następującej treści: „WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim kupuje od Banku Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie 226 364 akcji własnych, zwykłych na okaziciela serii T, oznaczonych kodem PLWODKAN00016, o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 2 263 640 zł (słownie: dwa miliony dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści złotych), za wynagrodzeniem w kwocie 6 683 155,97 zł (słownie: sześć milionów sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt pięć złotych 97/100 groszy), tj. 29,52 za jedną akcję, celem ich umorzenia.” Sąd Okręgowy w Kaliszu po rozpoznaniu w dniu 11.03.2013r. na posiedzeniu niejawnym ww. pozwu wydał postanowienie stwierdzające swoją niewłaściwość rzeczową i miejscową i postanowił sprawę przekazać do Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy, jako właściwego rzeczowo i miejscowo do jej rozpoznania. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 09.12.2013r., kolejna w dniu 06.03.2014r. Sąd wydał postanowienie wyznaczające termin ogłoszenia wyroku na dzień 20.03.2014r.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że instrument będący przedmiotem postępowania pozostaje instrumentem kapitałowym, i tym samym nie wywołuje skutków dla sprawozdania finansowego Spółki.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Bartosz Konrad Zawistowski

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

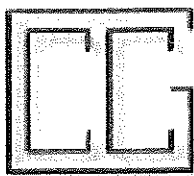
*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894.*

*ul. Wspólna 40
61-479 Poznań*

*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

*Wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 19 marca 2014 r.



CONTINUUM Consulting Group Poland Sp. z o.o.

AUDYT - KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - KADRY I PŁACE - DORADZTWO GOSPODARCZE

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego**

**WODKAN
Przedsiębiorstwa
Wodociągów i Kanalizacji S.A.
w Ostrowie Wielkopolskim**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Poznań, dnia 19 marca 2014 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)	7
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
II.1.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	9
II.2.	<i>Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.3.	<i>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</i>	9
II.4.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.5.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	10
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	10
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	11
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	11
F.	PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Ostrowie Wielkopolskim, powstałej z przekształcenia przedsiębiorstwa komunalnego „Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Ostrowie Wielkopolskim”. Spółka powstała na czas nieokreślony.
- W dniu 10 kwietnia 1992 roku Spółka wpisana została w Sądzie Rejonowym w Kaliszu Wydział V Gospodarczy pod numerem RH dział B 914. Obecnie Spółka jest wpisana w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000039816.

Siedziba Spółki mieści się w Ostrowie Wielkopolskim, przy ul. Partyzanckiej 27

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 14 marca wyniosła 4,50 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy	51 186 750,00
- pozostałe kapitały własne	163 333 977,05
- Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Holdikom S.A.	1.672.663	1.672.663	16.726.630,00	32,68%
BOŚ S.A.	1.509.090	1.509.090	150.909.00,00	29,48%
Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski	1.294.347	1.294.347	12.943.470,00	25,29%
Pozostali	642.575	642.575	6.425.750,00	12,55%
RAZEM	5.118.675	5.118.675	51.186.750,00	100,00%

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że opisany w objaśnieniu do opinii instrument będący przedmiotem postępowania sądowego pozostaje instrumentem kapitałowym, i tym samym nie wywołuje skutków dla sprawozdania finansowego Spółki.

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - należy do grupy kapitałowej HOLDIKOM,
 - nie jest spółką stowarzyszoną z innym podmiotem;
 - nie jest spółką dominującą dla innego podmiotu
 - nie jest znaczącym inwestorem dla innego podmiotu .
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest pobór, uzdatnianie i oczyszczanie wody, odprowadzanie i oczyszczanie ścieków oraz odbiór wód opadowych i roztopowych.
- Badana Spółka:
 - posiada nr statystyczny w systemie REGON **250521343**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD 36.00.Z; 37.00.Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany NIP **622-010-58-04**
- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Jacek Nasiadek	Prezes Zarządu
Małgorzata Torz – Franka	Członek Zarządu

- Głównym księgowym badanej jednostki jest Ewelina Raszewska
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 151,16 osób.

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część ogólna

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2013 r. do 31.12.2013r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zostało zbadane przez Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.05.2013 r., które podzieliło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 878 809,84 zł w następujący sposób:
 - Zasilenie Kapitału Zapasowego 59 821,84 zł,
 - Wypłata dywidendy 819 988,00 zł,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31.05.2013 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 1 stycznia 2013 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. 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.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 28 października 2013 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Wspólnej 40, jest wpisany na listę pod numerem 3644, a w jego imieniu badanie przeprowadził Bartosz Konrad Zawistowski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 11894.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 28 października 2013 r. do 19 marca 2014 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 19 marca 2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 r. oraz nie 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 Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Nie zidentyfikowano przesłanek wystąpienia zagrożeń kontynuacji działalności Spółki w możliwej do przewidzenia przyszłości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.,
 - od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.,
 - od 01.01.2013 do 31.12.2013 r..
- W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych sprawozdania z całkowitych dochodów – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych sprawozdania z całkowitych dochodów – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	2011	2012	2013	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	241 651,38	238 236,69	235 668,48	94,0%	95,6%	94,6%	-1,1%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	240 707,78	237 518,62	234 920,90	93,6%	95,3%	94,3%	-1,1%
II.	Wartości niematerialne i prawne	51,53	30,38	56,03	0,0%	0,0%	0,0%	84,4%
III.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	586,72	443,73	508,14	0,2%	0,2%	0,2%	14,5%
IV.	Pozostałe aktywa trwałe	305,35	243,95	183,40	0,1%	0,1%	0,1%	-24,8%
B.	AKTYWA OBROTOWE	15 427,23	11 019,33	13 561,27	6,0%	4,4%	5,4%	23,1%
I.	Zapasy	560,40	643,00	609,74	0,2%	0,3%	0,2%	-5,2%
II.	Należności handlowe i pozostałe	2 798,78	2 519,06	2 396,88	1,1%	1,0%	1,0%	-4,9%
III.	Nadpłacony podatek dochodowy	0,00	38,59	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
IV.	Pozostałe aktywa obrotowe	253,89	191,08	225,19	0,1%	0,1%	0,1%	17,9%
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 814,15	7 627,60	10 329,45	4,6%	3,1%	4,1%	35,4%
	AKTYWA RAZEM	257 078,61	249 256,02	249 229,74	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%

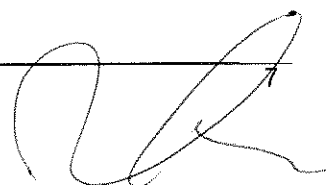
WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

	PASywa	Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
		31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	2011	2012	2013	
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	214 680,85	214 845,98	214 520,73	83,5%	86,2%	86,1%	-0,2%
I.	Kapitał zakładowy	51 186,75	51 186,75	51 186,75	19,9%	20,5%	20,5%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	82 130,47	82 134,94	82 194,76	31,9%	33,0%	33,0%	0,1%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	920,47	920,47	898,43	0,4%	0,4%	0,4%	-2,4%
IV.	Kapitał rezerwowy	4 176,43	4 176,43	4 176,43	1,6%	1,7%	1,7%	0,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	75 545,65	75 548,57	75 471,36	29,4%	30,3%	30,3%	-0,1%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	721,08	878,81	592,99	0,3%	0,4%	0,2%	-32,5%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	30 318,83	28 715,11	28 438,52	11,8%	11,5%	11,4%	-1,0%
I.	Kredyty i pożyczki	7 604,44	5 946,49	5 545,51	3,0%	2,4%	2,2%	-6,7%
II.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 429,46	19 477,55	19 565,31	7,6%	7,8%	7,9%	0,5%
III.	Zobowiązania długoterminowe inne	58,81	35,25	31,12	0,0%	0,0%	0,0%	-11,7%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 127,04	1 248,12	1 391,49	0,4%	0,5%	0,6%	11,5%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	2 099,09	2 007,70	1 905,09	0,8%	0,8%	0,8%	-5,1%
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	12 078,92	5 694,93	6 270,50	4,7%	2,3%	2,5%	10,1%
I.	Kredyty i pożyczki	7 645,50	2 470,47	1 811,07	3,0%	1,0%	0,7%	-26,7%
II.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 860,81	2 779,34	3 865,21	1,5%	1,1%	1,6%	39,1%
III.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11,00	0,00	9,88	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	277,39	179,77	125,60	0,1%	0,1%	0,1%	-30,1%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	284,22	265,36	458,74	0,1%	0,1%	0,2%	72,9%
	PASywa RAZEM	257 078,61	249 256,02	249 229,74	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)

	Wyszczególnienie	Za okres 01.01 - 31.12			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12.2011	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2013	2011	2012	2013	(OB - OU) OU
A.	Przychody ze sprzedaży	29 398,88	31 055,47	31 160,56	92,3%	93,1%	93,4%	0,3%
I.	Przychody ze sprzedaży usług	27 892,47	29 434,80	29 221,06	87,6%	88,3%	87,6%	-0,7%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	398,60	438,99	318,63	1,3%	1,3%	1,0%	-27,4%
III.	Pozostałe przychody operacyjne	1 107,80	1 181,67	1 620,88	3,5%	3,5%	4,8%	37,2%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 557,12	30 018,09	30 574,55	89,7%	90,0%	91,6%	1,9%
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych usług	27 427,99	28 664,51	28 645,96	86,1%	86,0%	85,9%	-0,1%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	398,12	447,43	313,13	1,3%	1,3%	0,9%	-30,0%
III.	Pozostałe koszty operacyjne	731,02	906,16	1 615,46	2,3%	2,7%	4,8%	78,3%
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	841,75	1 037,38	586,02	2,6%	3,1%	1,7%	-43,5%
	Przychody finansowe	666,20	551,94	297,79	2,1%	1,7%	0,9%	-46,0%
	Koszty finansowe	527,82	286,73	130,31	1,7%	0,9%	0,4%	-54,6%
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	980,13	1 302,59	753,49	3,1%	3,9%	2,2%	-42,2%
	Podatek dochodowy	259,05	423,78	160,50	0,8%	1,3%	0,5%	-62,1%
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	721,08	878,81	592,99	2,3%	2,6%	1,8%	-32,5%
G.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	721,08	878,81	592,99	2,3%	2,6%	1,8%	-32,5%
S.	Pozostałe dochody całkowite	-4,39	2,90	-99,26	0,0%	0,0%	-0,3%	2161,0%
T.	Łączne całkowite dochody	716,69	881,71	493,74	2,3%	2,6%	1,5%	-43,5%



III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie	j.m.	2011 r.	2012 r.	2013 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa	tys. zł.	257 078,61	249 256,02	249 229,74
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	721,08	878,81	592,99
Przychody ze sprzedaży	tys. zł.	28 291,08	29 873,79	29 539,69
Kapitał stały	tys. zł.	244 999,69	243 561,09	242 959,25
Wskaźnik struktury aktywów	%	1 566,4	2 162,0	1 737,8
Wskaźnik struktury pasywów (źródło finansowania)	%	506,3	624,4	618,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	%	88,8	90,2	91,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	%	101,4	102,2	103,1
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I		1,29	1,97	2,20
Wskaźnik płynności II		1,24	1,86	2,10
Wskaźnik płynności III		0,98	1,34	1,65
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	%	0,28	0,35	0,24
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	0,34	0,41	0,28
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	1,67	2,59	1,99
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	15,63	12,96	13,12
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Wskaźnik rotacji środków trwałych		0,12	0,12	0,13
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych		1,77	2,26	2,40
Szybkość obrotu zapasów	ilość dni	7,18	7,96	7,60
Szybkość obrotu należności handlowych	ilość dni	31,47	29,92	26,34
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	ilość dni	49,35	33,79	46,14

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego TYTAN. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

II.2. INFORMACJE O WYBRANYCH POZYCJACH KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

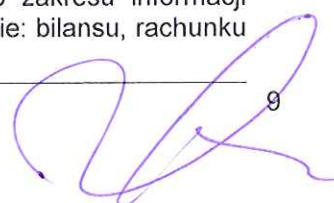
Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: bilansu, rachunku



WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część szczegółowa

zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

II.6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Z uwzględnieniem kwestii będącej przedmiotem objaśnienia zawartego w opinii, wszystkie istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. nie sporządzała w 2013 roku raportów częściowych dla WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A., natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
5. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych, paraflowanych przez biegłego rewidenta.

Bartosz Konrad Zawistowski

*Kluczowy Biegły Rewident
Biegły Rewident nr 11894.*

*Prezes Zarządu
Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.*

Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o.

*ul. Wspólna 40,
61-479 Poznań*

*Wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3644*

Poznań, dnia 19 marca 2014 r.