



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 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Poznań, dnia 9 marca 2015 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 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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 31.12.2014 r.,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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 wrywkowy – 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 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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.

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

*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 9 marca 2015 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
Przedsiębiorstwo
Wodociągów i Kanalizacji S.A.
w Ostrowie Wielkopolskim**

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Poznań, dnia 9 marca 2015 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....	6
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH.....	6
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)	8
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	9
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	10
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
II.1.	Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu.....	10
II.2.	Informacje o wybranych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....	10
II.3.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	10
II.4.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	10
II.5.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	11
II.6.	Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.....	11
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....	12
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	12
F.	PODSUMOWANIE BADANIA.....	12



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 3 marca wyniosła 6,45 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

51 186 750,00

163 681 792,86

- Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Grupa Kapitałowa Holdikom	1.672.663	1.672.663	16.726.630,00	32,68%
BOŚ SA	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%

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - należy do grupy kapitałowej HOLDIKOM S.A.,
 - 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 Grzegorz Nasiadek	Prezes Zarządu
Małgorzata Torz – Franka	Członek Zarządu



WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część ogólna

- Na dzień wydania opinii organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Arletta Anna Nowicka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Galus	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Danuta Błażejewska-Matuszewska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Antoni Hadryś	Członek Rady Nadzorczej
Mateusz Komorowski	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Kolasiński	Członek Rady Nadzorczej
Joanna Helena Serafin	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Ryszard Skrzypiński	Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej VIII kadencji wchodził: Arletta Nowicka, Katarzyna Galus, Bogusław Bagiński, Danuta Błażejewska – Matuszewska, Stanisław Kolasiński, Krzysztof Skrzypinski, Radosław Szewczyk, Antoni Hadryś. W dniu 30. maja 2014r. ZWZ WODKAN S.A. uchwalał nr 22 powołało na IX kadencję Radę Nadzorczą w składzie: Arletta Nowicka, Danuta Błażejewska–Matuszewska, Antoni Hadryś, Joanna Serafin, Katarzyna Galus, Stanisław Kolasiński, Mateusz Komorowski. W dniu 07. lipca 2014r. NWZ WODKAN S.A. uchwalał nr 5 powołało na Członka Rady Nadzorczej IX kadencji Pana Krzysztofa Skrzypinskiego.

- Głównym księgowym badanej jednostki jest Ewelina Raszevska.
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 149 osób.

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 01.01.2014 r. do 31.12.2014r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zostało zbadane przez Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.05.2013 r., które podzieliło zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 592 993,04 zł w następujący sposób:
 - Zasilenie Kapitału Zapasowego 29 938,79 zł,
 - Wypłata dywidendy 563 054,25 zł,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało złożone w;
 - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.06.2014 r.,
 - Drugim Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym w Kaliszu w dniu 09.06.2014 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 1 stycznia 2014 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 z dnia 29 września 2014 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2014 r., umowa o badanie została zawarta dnia 14 listopada 2014 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 14 listopada 2014 r. do 9 marca 2015 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 9 marca 2015 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 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 01.01.2012 do 31.12.2012 r.,
 - od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.,
 - od 01.01.2014 do 31.12.2014 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 bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych 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.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

	AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	2012	2013	2014	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	238 236,69	235 668,48	234 051,57	95,6%	94,6%	94,1%	-0,7%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	237 518,62	234 920,90	233 217,64	95,3%	94,3%	93,7%	-0,7%
II.	Wartości niematerialne i prawne	30,38	56,03	33,39	0,0%	0,0%	0,0%	-40,4%
III.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	443,73	508,14	592,16	0,2%	0,2%	0,2%	16,5%
IV.	Pozostałe aktywa trwałe	243,95	183,40	122,85	0,1%	0,1%	0,0%	-33,0%
B.	AKTYWA OBROTOWE	11 019,33	13 561,27	14 771,23	4,4%	5,4%	5,9%	8,9%
I.	Zapasy	643,00	609,74	630,13	0,3%	0,2%	0,3%	3,3%
II.	Należności handlowe i pozostałe	2 519,06	2 396,88	2 748,85	1,0%	1,0%	1,1%	14,7%
III.	Nadpłacony podatek dochodowy	38,59	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	x
IV.	Pozostałe aktywa obrotowe	191,08	225,19	184,23	0,1%	0,1%	0,1%	-18,2%
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 627,60	10 329,45	11 208,02	3,1%	4,1%	4,5%	8,5%
	AKTYWA RAZEM	249 256,02	249 229,74	248 822,80	100,0%	100,0%	100,0%	-0,2%

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

	PASYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	2012	2013	2014	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	214 845,98	214 520,73	214 868,54	86,2%	86,1%	86,4%	0,2%
I.	Kapitał zakładowy	51 186,75	51 186,75	51 186,75	20,5%	20,5%	20,6%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	82 134,94	82 194,76	82 224,70	33,0%	33,0%	33,0%	0,0%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	920,47	898,43	807,03	0,4%	0,4%	0,3%	-10,2%
IV.	Kapitał rezerwowy	4 176,43	4 176,43	4 176,43	1,7%	1,7%	1,7%	0,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	75 548,57	75 471,36	75 644,87	30,3%	30,3%	30,4%	0,2%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	878,81	592,99	828,76	0,4%	0,2%	0,3%	39,8%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	28 715,11	28 438,52	27 356,10	11,5%	11,4%	11,0%	-3,8%
I.	Kredyty i pożyczki	5 946,49	5 545,51	4 339,55	2,4%	2,2%	1,7%	-21,7%
II.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 477,55	19 565,31	19 356,42	7,8%	7,9%	7,8%	-1,1%
III.	Zobowiązania długoterminowe inne	35,25	31,12	58,48	0,0%	0,0%	0,0%	87,9%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 248,12	1 391,49	1 605,90	0,5%	0,6%	0,6%	15,4%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	2 007,70	1 905,09	1 995,74	0,8%	0,8%	0,8%	4,8%
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	5 694,93	6 270,50	6 598,16	2,3%	2,5%	2,7%	5,2%
I.	Kredyty i pożyczki	2 470,47	1 811,07	2 751,95	1,0%	0,7%	1,1%	52,0%
II.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 779,34	3 865,21	3 054,27	1,1%	1,6%	1,2%	-21,0%
III.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	9,88	130,83	0,0%	0,0%	0,1%	1224,7%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	179,77	125,60	197,33	0,1%	0,1%	0,1%	57,1%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	265,36	458,74	463,77	0,1%	0,2%	0,2%	1,1%
	PASYWA RAZEM	249 256,02	249 229,74	248 822,80	100,0%	100,0%	100,0%	-0,2%

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

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH (WARIANT KALKULACYJNY)

	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura			Zmiana (OB - OU) OU
		01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2014	2012	2013	2014	
A.	Przychody operacyjne	31 055,47	31 160,56	32 113,12	98,3%	99,1%	98,9%	3,1%
I.	Przychody ze sprzedaży usług	29 434,80	29 221,06	30 410,58	93,1%	92,9%	93,6%	4,1%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	438,99	318,63	474,38	1,4%	1,0%	1,5%	48,9%
III.	Pozostałe przychody operacyjne	1 181,67	1 620,88	1 228,15	3,7%	5,2%	3,8%	-24,2%
B.	Koszty operacyjne	30 018,09	30 574,55	31 263,45	99,1%	99,6%	99,6%	2,3%
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych usług	28 664,51	28 645,96	29 562,72	94,6%	93,3%	94,1%	3,2%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	447,43	313,13	502,04	1,5%	1,0%	1,6%	60,3%
III.	Pozostałe koszty operacyjne	906,16	1 615,46	1 198,69	3,0%	5,3%	3,8%	-25,8%
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 037,38	586,02	849,66	118,0%	98,8%	102,5%	45,0%
I.	Przychody finansowe	551,94	297,79	361,38	1,7%	0,9%	1,1%	21,4%
II.	Koszty finansowe	286,73	130,31	138,79	0,9%	0,4%	0,4%	6,5%
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 302,59	753,49	1 072,26	148,2%	127,1%	129,4%	42,3%
	Podatek dochodowy	423,78	160,50	243,50	48,2%	27,1%	29,4%	51,7%
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	878,81	592,99	828,76	100,0%	100,0%	100,0%	39,8%
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)	878,81	592,99	828,76	100,0%	100,0%	100,0%	39,8%
S.	Pozostałe dochody całkowite	2,90	-99,26	82,11	0,3%	-16,7%	9,9%	-182,7%
T.	Łączne całkowite dochody	881,71	493,73	910,87	100,3%	83,3%	109,9%	84,5%

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

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie	j.m.	2012 r.	2013 r.	2014 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa	tys. zł.	249 256,02	249 229,74	248 822,80
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	878,81	592,99	828,76
Przychody ze sprzedaży	tys. zł.	29 873,79	29 539,69	30 884,96
Kapitał stały	tys. zł.	243 561,09	242 959,25	242 224,64
Wskaźnik struktury aktywów	%	2 162,0	1 737,8	1 584,5
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	%	624,4	618,1	632,8
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	%	90,2	91,0	91,8
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	%	102,2	103,1	103,5
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I		1,97	2,20	2,28
Wskaźnik płynności II		1,86	2,10	2,18
Wskaźnik płynności III		1,34	1,65	1,70
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	%	0,35	0,24	0,33
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	0,41	0,28	0,39
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	2,59	1,99	2,70
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	12,96	13,12	12,80
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Wskaźnik rotacji środków trwałych		0,12	0,13	0,13
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych		2,26	2,40	2,18
Szybkość obrotu zapasów	ilość dni	7,71	7,18	7,26
Szybkość obrotu należności handlowych	ilość dni	29,92	26,34	23,55
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	ilość dni	33,79	46,14	35,66

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 BILANSU

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 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.

WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.
Część szczegółowa

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.

Jak wskazano w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 8, wartość zysków zatrzymanych na dzień 31.12.2014 r. wynosi 76.473.630,39 zł, z czego 95.118.187,37 zł wynika z przeszacowania środków trwałych na moment przejścia na MSR, skorygowane o 18.107.007,00 zł rezerwy na podatek odroczony z tytułu tego przeszacowania. Pragniemy zauważyć, że wartości te wynikają z przeszacowania środków trwałych znajdujących się w posiadaniu Spółki na dzień przekształcenia na MSR 1) w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa komunalnego „Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Ostrowie Wielkopolskim” w Spółkę „WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.”, 2) w wyniku aportów wniesionych do Spółki od momentu jej powstania do momentu przekształcenia na MSR oraz 3) w wyniku dokonanych zwiększeń środków trwałych z zakupów. Należy zatem zwrócić uwagę na fakt, że kwoty powstałe w wyniku zdarzeń z punktów 1) i 2) mogą odnosić się bezpośrednio do agio powstałego w momencie powstania Spółki i wnoszenia do niej aportów sprzed daty przejścia na MSR, co może powodować, zgodnie z Art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych, wyłączenie ich z dopuszczenia do przeznaczenia na wypłatę dywidendy.

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

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 2014 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 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych 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 9 marca 2015 r.