



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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Poznań, dnia 21 marca 2016 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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, przy ul. Partyzanckiej 27, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2015 r.,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 2013 r. poz. 330, 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 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 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 statutu Spółki,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

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 21 marca 2016 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 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Poznań, dnia 21 marca 2016 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 14 marca wyniosła 5,75 zł.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

51 186 750,00

164 168 176,63

- Na dzień 31.12.2015 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%

- 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 zarejestrowana w **PFRON** pod numerem **25W0013D1**,
 - 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:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Karolczak	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza uchwałą nr 14/IX/2015 z dnia 27.04.2015 r. powołała na Prezesa Zarządu IX kadencji Pana Marka Karolczaka. W dniu 27.04.2015 r. wygaśł mandat Pana Jacka Nasiadka pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz Pani Małgorzaty Torz – Franka pełniącej funkcję Członka 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>
Tomasz Jacek Lewandowski	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
Henryk Stefan Szymczak	Członek Rady Nadzorczej
Joanna Stasińska	Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 22, 23 i 24 z dnia 27.04.2015 r. odwołało Członków Rady Nadzorczej IX kadencji: Panią Arletę Nowicką, Panią Joannę Serafin, Pana Krzysztofa Skrzypińskiego. Jednocześnie na Członka Rady Nadzorczej IX kadencji powołano: Pana Tomasza Lewandowskiego, Panią Joannę Stasińską, Pana Henryka Szymczaka

- Głównym księgowym badanej jednostki jest Ewelina Raszevska.
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 147,96 etatów.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
- Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2015 r. i obejmuje:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31.12.2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 248 829 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zysk netto w kwocie 1 347 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 1 305 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 486 tys. zł,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 619 tys. zł,
 - informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.
- Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zostało zbadane przez Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.04.2015 r., na których postanowiono zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 828 760,70 zł przeznaczyć na:
 - zasilenie Kapitału Zapasowego 9 772,70 zł,
 - wypłatę dywidendy 818 988,00 zł,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało złożone w:
 - Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.05.2015 r.,
 - Drugim Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym w Kaliszu w dniu 07.05.2015 r.

- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 1 stycznia 2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.) 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 nr 20/IX/2015 Rady Nadzorczej z dnia 26 października 2015 r. Spółka Continuum Consulting Group Poland Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 02.11.2015 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 Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 02.11.2015 r. do 15.03.2016 r., w tym w siedzibie Spółki w okresie od 18.02.2016 r. do 21.03.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 15.03.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 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 nastąpiło ograniczenie zakresu badania.
- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.
- Na dzień wydania niniejszego raportu nie zidentyfikowano istotnego ryzyka istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.,
 - od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.,
 - od 01.01.2015 do 31.12.2015 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.
- Poniższa analiza sporządzona została na podstawie danych zgodnych ze Sprawozdaniem Finansowym.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

	AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2013	2014	2015	(BZ - BO) BO
A.	AKTYWA TRWAŁE	235 668,48	234 051,57	236 224,63	94,6%	94,1%	94,9%	0,9%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	234 920,90	233 217,64	232 528,88	94,3%	93,7%	93,4%	-0,3%
II.	Wartości niematerialne i prawne	56,03	33,39	6,12	0,0%	0,0%	0,0%	-81,7%
III.	Nieruchomości inwestycyjne	0,00	85,54	85,54	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	2 864,48	0,0%	0,0%	1,2%	x
V.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	508,14	592,16	645,82	0,2%	0,2%	0,3%	9,1%
VI.	Pozostałe aktywa trwałe	183,40	122,85	93,80	0,1%	0,0%	0,0%	-23,6%
B.	AKTYWA OBROTOWE	13 561,27	14 771,23	12 604,09	5,4%	5,9%	5,1%	-14,7%
I.	Zapasy	609,74	630,13	636,30	0,2%	0,3%	0,3%	1,0%
II.	Należności handlowe i pozostałe	2 396,88	2 748,85	2 633,67	1,0%	1,1%	1,1%	-4,2%
III.	Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00	586,00	0,0%	0,0%	0,2%	x
IV.	Pozostałe aktywa obrotowe	225,19	184,23	158,65	0,1%	0,1%	0,1%	-13,9%
V.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 329,45	11 208,02	8 589,47	4,1%	4,5%	3,5%	-23,4%
	AKTYWA RAZEM	249 229,74	248 822,80	248 828,72	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%

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

	PASywa	Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2013	2014	2015	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	214 520,73	214 868,54	215 354,93	86,1%	86,4%	86,5%	0,2%
I.	Kapitał zakładowy	51 186,75	51 186,75	51 186,75	20,5%	20,6%	20,6%	0,0%
II.	Kapitał zapasowy	62 194,76	62 224,70	62 234,47	33,0%	33,0%	33,0%	0,0%
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	898,43	807,03	752,86	0,4%	0,3%	0,3%	-6,7%
IV.	Kapitał rezerwowy	4 176,43	4 176,43	4 176,43	1,7%	1,7%	1,7%	0,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	75 471,36	75 644,87	75 657,08	30,3%	30,4%	30,4%	0,0%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	592,99	828,76	1 347,33	0,2%	0,3%	0,5%	62,6%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	28 438,52	27 356,10	28 076,90	11,4%	11,0%	11,3%	2,6%
I.	Kredyty i pożyczki	5 545,51	4 339,55	4 804,44	2,2%	1,7%	1,9%	10,7%
II.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 565,31	19 356,42	19 399,70	7,9%	7,8%	7,8%	0,2%
III.	Zobowiązania długoterminowe inne	31,12	58,48	55,06	0,0%	0,0%	0,0%	-5,9%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 391,49	1 605,90	1 919,22	0,6%	0,6%	0,8%	19,5%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	1 905,09	1 995,74	1 898,48	0,8%	0,8%	0,8%	-4,9%
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	6 270,50	6 598,16	5 396,90	2,5%	2,7%	2,2%	-18,2%
I.	Kredyty i pożyczki	1 811,07	2 751,95	1 744,44	0,7%	1,1%	0,7%	-36,6%
II.	Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 865,21	3 054,27	2 926,10	1,6%	1,2%	1,2%	-4,2%
III.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	9,88	130,83	124,49	0,0%	0,1%	0,1%	-4,8%
IV.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	125,60	197,33	107,96	0,1%	0,1%	0,0%	-45,3%
V.	Pozostałe rezerwy i przychody przyszłych okresów	458,74	463,77	493,90	0,2%	0,2%	0,2%	6,5%
	PASywa RAZEM	249 229,74	248 822,80	248 828,72	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			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2015	2013	2014	2015	(OB - OU) OU
A.	Przychody ze sprzedaży	31 160,56	32 113,12	33 555,55	99,1%	98,9%	99,1%	4,5%
I.	Przychody ze sprzedaży usług	29 221,06	30 410,58	31 527,89	92,9%	93,6%	93,1%	3,7%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	318,63	474,38	511,09	1,0%	1,5%	1,5%	7,7%
III.	Pozostałe przychody operacyjne	1 620,88	1 228,15	1 516,58	5,2%	3,8%	4,5%	23,5%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	30 574,55	31 263,45	32 033,98	99,6%	99,6%	99,5%	2,5%
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych usług	28 645,96	29 562,72	30 106,41	93,3%	94,1%	93,5%	1,8%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	313,13	502,04	555,09	1,0%	1,6%	1,7%	10,6%
III.	Pozostałe koszty operacyjne	1 615,46	1 198,69	1 372,48	5,3%	3,8%	4,3%	14,5%
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	586,02	849,66	1 521,57	98,8%	102,5%	112,9%	79,1%
	Przychody finansowe	297,79	361,38	315,79	0,9%	1,1%	0,9%	-12,6%
	Koszty finansowe	130,31	138,79	159,25	0,4%	0,4%	0,5%	14,7%
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	753,49	1 072,26	1 678,12	127,1%	129,4%	124,6%	56,5%
	Podatek dochodowy	160,50	243,50	330,79	27,1%	29,4%	24,6%	35,8%
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	592,99	828,76	1 347,33	100,0%	100,0%	100,0%	62,6%
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)	592,99	828,76	1 347,33	100,0%	100,0%	100,0%	62,6%
S.	Pozostałe dochody całkowite	-99,26	82,11	-41,96	-16,7%	9,9%	-3,1%	-151,1%
T.	Łączne całkowite dochody	493,73	910,87	1 305,37	83,3%	109,9%	96,9%	43,3%

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

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wyszczególnienie		j.m.	2013 r.	2014 r.	2015 r.
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>					
Suma bilansowa		tys. zł.	249 229,74	248 822,80	248 828,72
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	592,99	828,76	1 347,33
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży	tys. zł.	29 539,69	30 884,96	32 038,98
Kapitał stały	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	tys. zł.	242 959,25	242 224,64	243 431,82
Wskaźnik struktury aktywów	aktywa trwałe / aktywa obrotowe *100	%	1 737,8	1 584,5	1 874,2
Wskaźnik struktury pasywów (źródło finansowania)	kapitał własny / kapitał obcy *100	%	618,1	632,8	643,4
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe *100	%	91,0	91,8	91,2
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	kapitał stały / aktywa trwałe *100	%	103,1	103,5	103,1
<i>Wskaźniki płynności</i>					
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania		2,20	2,28	2,38
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania		2,10	2,18	2,26
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania		1,65	1,70	1,59
<i>Wskaźniki rentowności</i>					
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	0,24	0,33	0,54
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	0,28	0,39	0,63
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów) *100	%	1,99	2,70	4,37
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>					
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem *100	%	13,12	12,80	12,64
<i>Wskaźniki efektywności</i>					
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan rzeczowych aktywów trwałych		0,13	0,13	0,14
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		2,40	2,18	2,34
Szybkość obrotu zapasów	(zapasy *t) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	7,18	7,26	7,15
Szybkość obrotu należności handlowych	(należności handlowe *t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	26,34	23,55	23,12
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(zobowiązania handlowe i pozostałe *t) / koszty operacyjne	ilość dni	46,14	35,66	33,34

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 o rachunkowości, 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,
- zasadności 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.

II.5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach 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 31.12.2015 r. wynosi 77.004.413,68 zł, z czego 95.118.187,37 zł wynika z przeszacowania środków trwałych na moment przejścia na MSR, skorygowane o 18.094.793,00 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 2015 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 korzystaliśmy z wyników prac aktuariuszy w zakresie wyliczenia wartości rezerw na świadczenia pracownicze.
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, 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 21 marca 2016 r.